



# Halbjahresbericht zum 31. März 2016

## **UniEuroKapital Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind - von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 12.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate“ im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

## Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzten. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern

Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristtender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise,

die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indizebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

## Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen

Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

### **Wichtiger Hinweis:**

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Klasse A  
WKN 136703  
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A  
WKN 136704  
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht  
01.10.2015 - 31.03.2016

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,21	-0,62	7,74	21,62
Klasse -net- A	1,06	-1,00	6,72	17,98

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Niederlande	13,21 %
Deutschland	12,23 %
Frankreich	11,68 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,74 %
Großbritannien	7,28 %
Australien	5,15 %
Italien	4,43 %
Luxemburg	4,24 %
Schweiz	3,78 %
Schweden	3,49 %
Irland	3,27 %
Spanien	2,82 %
Cayman Inseln	1,73 %
Belgien	1,65 %
Jersey	1,25 %
Norwegen	1,05 %
Österreich	1,02 %
Jungferninseln (GB)	0,83 %
Dänemark	0,80 %
Finnland	0,72 %
Japan	0,61 %
Kanada	0,59 %
Mexiko	0,58 %
Südkorea	0,57 %
Hongkong	0,50 %
Singapur	0,45 %
China	0,42 %
Portugal	0,36 %
Wertpapiervermögen	95,45 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	2,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,76 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	34,53 %
Versicherungen	7,44 %
Automobile & Komponenten	7,15 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,10 %
Hardware & Ausrüstung	4,97 %
Versorgungsbetriebe	4,72 %
Immobilien	4,54 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,92 %
Investitionsgüter	3,79 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,97 %
Energie	2,64 %
Transportwesen	1,84 %
Investmentfondsanteile	1,55 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,35 %
Sonstiges	1,08 %
Software & Dienste	1,01 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,72 %
Groß- und Einzelhandel	0,40 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,30 %
Staatsanleihen	0,30 %
Medien	0,15 %
Wertpapiervermögen	95,45 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben	2,85 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,76 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.106.351.753,92)	1.127.437.386,96
Bankguthaben	33.664.949,41
Sonstige Bankguthaben	889.530,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	6.025.529,90
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13.458.630,77
Forderungen aus Anteilverkäufen	99.953,96
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	13.633.672,65
	<b>1.195.209.653,65</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.377.754,85
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-603.440,00
Zinsverbindlichkeiten	-56.923,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.633.680,00
Sonstige Passiva	-1.031.647,30
	<b>-13.703.445,78</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.181.506.207,87</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	460.927.515,69 EUR
Umlaufende Anteile	12.410.952,000
Anteilwert	37,14 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	720.578.692,18 EUR
Umlaufende Anteile	19.066.810,000
Anteilwert	37,79 EUR

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>DEM</b>							
XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	0	8.500.000	106,3243	4.620.833,87	0,39
						<b>4.620.833,87</b>	<b>0,39</b>
<b>EUR</b>							
XS0304808560	0,662 % ACA Euro CLO Plc. S.2007-1 ABS v.07(2024)	0	0	780.000	97,3154	759.060,28	0,06
XS1291332952	0,875 % Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15(2018)	0	0	3.600.000	100,9216	3.633.177,60	0,31
XS0911388675	6,000 % Achmea BV EMTN Fix-to-Floating v.13(2043)	0	0	1.200.000	105,5000	1.266.000,00	0,11
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	108,1010	2.162.020,00	0,18
XS0878195584	2,000 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.13(2018)	0	0	7.000.000	102,6855	7.187.985,00	0,61
XS0805452405	3,000 % AEGON NV EMTN v.12(2017)	0	0	3.500.000	103,8365	3.634.277,50	0,31
XS1004236185	3,250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.400.000	112,3120	1.572.368,00	0,13
FR0012861821	1,500 % Aeroports de Paris Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.300.000	105,6480	1.373.424,00	0,12
XS0942756445	1,875 % ALD International EMTN v.13(2016)	0	0	6.900.000	100,3070	6.921.183,00	0,59
XS0997374847	2,000 % ALD International EMTN v.13(2017)	0	0	6.000.000	101,8750	6.112.500,00	0,52
XS0997535520	3,250 % Alliantier NV FRN Perp.	0	0	1.200.000	105,0000	1.260.000,00	0,11
DE000A1G0RU9	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN v.12(2022)	0	0	2.000.000	117,5685	2.351.370,00	0,20
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	5.700.000	98,3000	5.603.100,00	0,47
XS0880288211	2,625 % Allied Irish Banks Plc. EMTN Pfe. v.13(2016)	0	0	2.600.000	100,7900	2.620.540,00	0,22
XS1288342147	0,176 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	2.000.000	99,8260	1.996.520,00	0,17
XS0291642154	4,875 % American International Group Inc. v.07(2067)	0	0	500.000	99,0950	495.475,00	0,04
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	2.700.000	0	2.700.000	102,1520	2.758.104,00	0,23
XS0995039806	1,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.13(2017)	0	1.000.000	500.000	96,1170	480.585,00	0,04
BE6276038419	0,108 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	99,6290	2.988.870,00	0,25
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	7.000.000	0	7.000.000	100,7480	7.052.360,00	0,60
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Floating Perp.	0	0	6.300.000	101,2770	6.380.451,00	0,54
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Floating v.15(2047)	3.100.000	0	3.100.000	103,0410	3.194.271,00	0,27
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	1.000.000	2.400.000	104,2550	2.502.120,00	0,21
XS1028942354	5,250 % Atradius Finance BV Fix-to-Floating v.14(2044)	0	0	3.000.000	83,5000	2.505.000,00	0,21
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	102,4830	7.378.776,00	0,62
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	107,7145	4.200.865,50	0,36
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	103,6350	2.072.700,00	0,18
XS1316567343	1,125 % Autostrada per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	2.700.000	0	2.700.000	103,0400	2.782.080,00	0,24
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Floating EMTN Reg.S. v.16(2047)	3.600.000	0	3.600.000	99,6824	3.588.566,40	0,30
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.600.000	91,5000	2.379.000,00	0,20
XS1043535092	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Floating FRN Perp.	3.000.000	0	3.000.000	89,5000	2.685.000,00	0,23
XS0301928262	0,444 % Bank of America Corporation EMTN FRN v.07(2017)	0	0	500.000	99,5000	497.500,00	0,04
XS1002977103	1,875 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.13(2019)	0	0	3.600.000	104,1850	3.750.660,00	0,32
XS0954946926	2,500 % Bank of America Corporation v.13(2020)	0	0	2.200.000	107,6650	2.368.630,00	0,20
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	102,7900	3.186.490,00	0,27
XS0993264331	1,875 % Bank of Ireland Pfe. v.13(2017)	0	0	3.300.000	101,9400	3.364.020,00	0,28
XS1200103361	0,875 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	99,5909	4.182.817,80	0,35
ES0413679269	2,750 % Bankinter S.A. v.13(2016)	0	0	1.200.000	100,8710	1.210.452,00	0,10
ES0413679277	3,125 % Bankinter S.A. v.13(2018)	0	0	6.000.000	105,5700	6.334.200,00	0,54
XS0794620806	2,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.12(2017)	0	0	3.700.000	103,4270	3.826.799,00	0,32
XS0873248420	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	1.300.000	102,7170	1.335.321,00	0,11
XS1023268490	1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	2.000.000	101,8000	2.036.000,00	0,17
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Floating v.14(2075)	0	0	3.000.000	102,2500	3.067.500,00	0,26
XS1055241373	3,500 % BBVA Subordinated Capital S.A.U. Reg.S. GMTN Fix-to-Floating v.14(2024)	0	0	3.000.000	103,1180	3.093.540,00	0,26
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2072)	0	0	6.300.000	108,0000	6.804.000,00	0,58
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Floating v.15(2076)	6.500.000	0	6.500.000	102,1250	6.638.125,00	0,56
XS1321956333	0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	300.000	0	300.000	102,7240	308.172,00	0,03
XS0877622380	1,000 % BMW Finance NV v.13(2016)	0	0	2.000.000	100,5450	2.010.900,00	0,17
XS0798334875	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	0	0	1.500.000	104,7400	1.571.100,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0749822556	3,000 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	0	0	900.000	102,7240	924.516,00	0,08
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	3.100.000	0	3.100.000	102,7380	3.184.878,00	0,27
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	0	5.007.000	130,3680	6.527.525,76	0,55
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	107,2060	2.358.532,00	0,20
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	5.400.000	0	5.400.000	101,3400	5.472.360,00	0,46
PTCGHUOE0015	3,750 % Caixa Geral de Depósitos S.A. Pfe. v.13(2018)	0	0	4.000.000	106,5920	4.263.680,00	0,36
ES0440609206	3,000 % Caixabank S.A. Pfe. v.13(2018)	0	0	1.900.000	105,3600	2.001.840,00	0,17
ES0440609313	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. v.16(2023)	4.300.000	0	4.300.000	102,9950	4.428.785,00	0,37
FR0012821932	1,750 % Cap Gemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	1.700.000	4.000.000	104,0125	4.160.500,00	0,35
XS0866278921	1,875 % Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	0	0	2.500.000	103,1060	2.577.650,00	0,22
FR0011301480	3,157 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	4.000.000	0	4.000.000	106,4000	4.256.000,00	0,36
XS1216020161	3,000 % Centrica Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	1.000.000	2.300.000	88,1180	2.026.714,00	0,17
XS0303074883	0,478 % Citigroup Inc. EMTN FRN v.07(2017)	0	0	500.000	99,6910	498.455,00	0,04
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	3.100.000	0	3.100.000	103,3210	3.202.951,00	0,27
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	1.000.000	2.700.000	96,6250	2.608.875,00	0,22
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	6.200.000	101,8930	6.317.366,00	0,53
XS1020295348	1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.550.000	104,7650	5.814.457,50	0,49
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	95,5500	955.500,00	0,08
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	95,9600	5.757.600,00	0,49
FR0010301713	0,924 % Credit Logement S.A. FRN Perp.	0	0	7.000.000	74,7730	5.234.110,00	0,44
XS1140476604	0,625 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	0	0	8.900.000	100,9170	8.981.613,00	0,76
XS1211053225	0,500 % Credit Suisse AG (London Branch) Reg.S. v.15(2018)	0	0	5.000.000	100,4450	5.022.250,00	0,43
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.15(2022)	0	0	5.500.000	95,4140	5.247.770,00	0,44
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	107,7500	5.926.250,00	0,50
DE000A168650	0,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	3.200.000	0	3.200.000	101,2940	3.241.408,00	0,27
DE000A2AAL23	0,500 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2019)	6.200.000	0	6.200.000	100,9380	6.258.156,00	0,53
XS1390245329	0,000 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	3.200.000	0	3.200.000	100,0676	3.202.163,20	0,27
XS0974372467	3,875 % Danske Bank AS Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	0	5.900.000	106,2930	6.271.287,00	0,53
XS0974373515	3,000 % DNB Bank ASA Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	0	5.500.000	103,5005	5.692.527,50	0,48
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	5.600.000	0	5.600.000	100,1130	5.606.328,00	0,47
DE000A161W62	2,750 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2041)	0	0	1.200.000	101,7500	1.221.000,00	0,10
DE000A12UA67	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2017)	0	0	1.000.000	100,2845	1.002.845,00	0,08
DE000A13SWA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	4.000.000	0	4.000.000	101,3125	4.052.500,00	0,34
XS1388661651	0,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	4.100.000	0	4.100.000	99,7570	4.090.037,00	0,35
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	1.600.000	2.000.000	99,3850	1.987.700,00	0,17
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	4.000.000	99,2225	3.968.900,00	0,34
XS1209031019	2,600 % ELM B.V. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	4.500.000	94,1250	4.235.625,00	0,36
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	3.500.000	94,5000	3.307.500,00	0,28
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	6.600.000	102,1250	6.740.250,00	0,57
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	2.200.000	0	2.200.000	105,5035	2.321.077,00	0,20
XS1243251375	1,875 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	106,6255	3.198.765,00	0,27
XS0982584004	4,000 % FCA Capital Ireland Plc. EMTN v.13(2018)	0	0	5.150.000	107,7700	5.550.155,00	0,47
XS1021817355	2,875 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	3.100.000	103,9000	3.220.900,00	0,27
XS1321405968	1,250 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2018)	3.000.000	0	3.000.000	100,9000	3.027.000,00	0,26
XS0969570687	1,625 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.13(2016)	0	0	1.500.000	100,6400	1.509.600,00	0,13
XS0888827333	1,875 % FCE Bank Plc. EMTN v.13(2016)	0	0	900.000	100,2010	901.809,00	0,08
XS1292513105	0,753 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	400.000	600.000	99,7245	598.347,00	0,05
XS0954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	0	3.100.000	113,5840	3.521.104,00	0,30
FR0011442979	3,300 % Foncière des Régions S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	107,0262	3.210.786,00	0,27
XS0874839086	1,625 % GE Capital European Funding EMTN v.13(2018)	0	0	2.100.000	103,0800	2.164.680,00	0,18
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	108,2950	2.599.080,00	0,22
XS0491212451	4,625 % GE Capital Trust IV Fix-to-Float v.10(2066)	0	0	1.500.000	101,5000	1.522.500,00	0,13
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	101,7970	4.173.677,00	0,35
XS0911806692	3,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	4.200.000	104,9630	4.408.446,00	0,37
XS1169353254	0,800 % General Electric Capital Corporation EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	101,3215	2.431.716,00	0,21
XS0267166246	4,625 % General Electric Co. Reg.S. FRN v.06(2066)	0	0	2.200.000	101,2500	2.227.500,00	0,19
XS1147600305	0,625 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.500.000	102,0360	5.611.980,00	0,47
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	107,8440	2.803.944,00	0,24
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	101,7420	2.034.840,00	0,17
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	102,9610	2.676.986,00	0,23
XS1289966134	0,426 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	4.900.000	100,1410	4.906.909,00	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. RegS. v.13(2020)	0	0	3.100.000	107,5300	3.333.430,00	0,28
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties SA D v.14(2021)	0	0	5.500.000	103,6560	5.701.080,00	0,48
XS0846775236	3,125 % Grenke Finance Plc. v.12(2016)	0	0	1.400.000	101,1520	1.416.128,00	0,12
XS0940278707	2,000 % Grenke Finance Plc. v.13(2017)	0	0	1.700.000	100,9750	1.716.575,00	0,15
XS0254048746	0,568 % Harvest CLO S.A. S.IV -C- MBS v.06(2021)	0	0	1.000.000	93,1993	931.993,27	0,08
XS0736300293	4,375 % Heathrow Funding Ltd. v.12(2017)	0	0	1.400.000	103,3700	1.447.180,00	0,12
XS1040041649	1,250 % Hella KGaA Hück & Co. Reg.S. v.14(2017)	0	0	4.100.000	101,4440	4.159.204,00	0,35
XS1366026596	0,650 % Honeywell International Inc. v.16(2020)	4.000.000	1.400.000	2.600.000	100,7730	2.620.098,00	0,22
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	3.400.000	0	3.400.000	100,9285	3.431.569,00	0,29
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.	0	0	8.000.000	101,2500	8.100.000,00	0,69
XS0466303194	4,750 % Hutchison Whampoa International Ltd. v.09(2016)	0	0	2.000.000	102,8295	2.056.590,00	0,17
FR0011577170	2,250 % Icade S.A. v.13(2019)	0	0	1.500.000	105,1050	1.576.575,00	0,13
FR0011847714	2,250 % Icade S.A. v.13(2021)	0	0	3.400.000	105,9340	3.601.756,00	0,30
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	107,3180	6.009.808,00	0,51
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	0	3.100.000	103,4000	3.205.400,00	0,27
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	4.292.000	104,7500	4.495.870,00	0,38
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	5.200.000	3.100.000	102,7600	3.185.560,00	0,27
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	2.700.000	1.000.000	1.700.000	104,1805	1.771.068,50	0,15
XS0852993285	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2017)	0	0	10.840.000	105,9860	11.488.882,40	0,97
XS0972240997	5,350 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2018)	0	0	4.700.000	108,6950	5.108.665,00	0,43
XS0860583912	2,375 % IPIC GMTN Ltd. v.12(2018)	0	0	2.400.000	103,6250	2.487.000,00	0,21
IE0088DLLB38	5,500 % Irland v.12(2017)	0	0	3.200.000	108,9880	3.487.616,00	0,30
XS0640936067	3,250 % John Deere Bank S.A. EMTN v.11(2016)	0	0	300.000	100,7000	302.100,00	0,03
BE0002463389	5,625 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	0	3.000.000	97,0000	2.910.000,00	0,25
XS0820869948	3,000 % KBC IFIMA S.A. EMTN v.12(2016)	0	0	1.500.000	101,2310	1.518.465,00	0,13
FR0011584929	1,875 % Kering S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	2.500.000	104,5720	2.614.300,00	0,22
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021)	0	3.000.000	3.300.000	113,9370	3.759.921,00	0,32
XS0938197059	1,500 % Korea Development Bank FRN v.13(2018)	0	0	1.800.000	102,7550	1.849.590,00	0,16
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	12.250.000	113,5000	13.903.750,00	1,18
XS1295413345	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	6.800.000	101,7204	6.916.987,20	0,59
XS0717735400	11,875 % Lloyds TSB Bank Plc. EMTN v.11(2021)	0	0	10.004.000	107,6120	10.765.504,48	0,91
XS1000918018	4,000 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.13(2020)	0	0	5.400.000	90,7500	4.900.500,00	0,41
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	1.300.000	0	8.750.000	115,5640	10.111.850,00	0,86
XS0972491723	2,500 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	0	1.400.000	104,8600	1.468.040,00	0,12
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.000.000	101,0570	6.063.420,00	0,51
XS1137512312	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2017)	0	0	6.700.000	100,7895	6.752.896,50	0,57
XS0279272032	1,413 % Mercator CLO II Plc. ABS v.07(2024)	0	0	1.250.000	92,3324	1.154.154,96	0,10
XS1284577043	0,028 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	3.700.000	100,0835	3.703.089,50	0,31
XS1284576581	0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019)	0	0	8.800.000	101,9560	8.972.128,00	0,76
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	4.700.000	100,3750	4.717.625,00	0,40
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I RegS v.14(2021)	0	0	3.700.000	101,6990	3.762.863,00	0,32
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	99,2910	992.910,00	0,08
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	6.800.000	100,4740	6.832.232,00	0,58
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	0	2.000.000	95,3000	1.906.000,00	0,16
XS1003251011	1,125 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2017)	0	0	8.550.000	100,8800	8.625.240,00	0,73
XS0832446230	3,750 % Morgan Stanley EMTN v.12(2017)	0	0	1.350.000	105,2140	1.420.389,00	0,12
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	103,0650	1.030.650,00	0,09
XS0901370691	2,250 % Morgan Stanley v.13(2018)	0	0	3.500.000	104,0240	3.640.840,00	0,31
XS0742069643	3,250 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.12(2018)	0	0	4.200.000	108,3360	4.550.112,00	0,39
XS1244539760	1,625 % Motability Operations Grp Plc. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	1.600.000	106,0050	1.696.080,00	0,14
XS0304987042	5,767 % Munich Re Finance BV FRN Perp.	0	0	7.500.000	104,7700	7.857.750,00	0,67
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	101,0750	4.043.000,00	0,34
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	4.500.000	104,0000	4.680.000,00	0,40
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	97,0380	3.396.330,00	0,29
XS1054522922	4,625 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	2.800.000	102,7500	2.877.000,00	0,24
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	3.400.000	1.500.000	1.900.000	101,1324	1.921.515,60	0,16
XS0259205119	0,506 % Oak Hill European Credit Partners Plc. S.2006-1X Cl.C MBS v.06(2022)	0	89.999	366.399	96,1338	352.232,96	0,03
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	5.250.000	101,2970	5.318.092,50	0,45
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	0	4.000.000	105,1250	4.205.000,00	0,36
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	0	0	6.100.000	101,5000	6.191.500,00	0,52
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	0	0	800.000	95,0000	760.000,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	1.000.000	2.000.000	78,0000	1.560.000,00	0,13
XS1068865804	0,191 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.14(2017)	0	0	6.900.000	100,1860	6.912.834,00	0,59
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	0	0	800.000	106,1210	848.968,00	0,07
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	0	6.600.000	104,0750	6.868.950,00	0,58
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.950.000	112,7370	4.453.111,50	0,38
XS0249466730	4,668 % ProSecure Funding v.06(2016)	0	0	6.000.000	100,4850	6.029.100,00	0,51
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.600.000	100,0760	5.604.256,00	0,47
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	5.000.000	2.800.000	2.200.000	102,5810	2.256.782,00	0,19
XS1308674131	0,286 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	7.000.000	0	7.000.000	100,2310	7.016.170,00	0,59
XS0753308807	10,500 % Royal Bank of Scotland Plc. EMTN v.12(2022)	0	0	2.444.000	108,5000	2.651.740,00	0,22
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	0	4.600.000	102,0421	4.693.936,60	0,40
XS0747897493	4,250 % Sampo OYJ v.12(2017)	0	0	3.700.000	103,7680	3.839.416,00	0,32
XS1218217377	0,625 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,4280	2.008.560,00	0,17
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	2.700.000	0	2.700.000	100,7541	2.720.360,70	0,23
XS1074244317	1,000 % Santander Consumer Bank AS v.14(2016)	0	0	2.000.000	100,1860	2.003.720,00	0,17
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	2.600.000	0	2.600.000	102,4520	2.663.752,00	0,23
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	0	3.300.000	101,5040	3.349.632,00	0,28
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	99,9880	1.999.760,00	0,17
XS0828736198	1,625 % Scania CV AB EMTN v.12(2017)	0	0	3.000.000	101,6690	3.050.070,00	0,26
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	1.000.000	3.100.000	103,0770	3.195.387,00	0,27
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	1.400.000	6.000.000	98,6320	5.917.920,00	0,50
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	4.500.000	0	4.500.000	102,4930	4.612.185,00	0,39
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	1.400.000	99,6825	1.395.555,00	0,12
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	0	6.000.000	104,1500	6.249.000,00	0,53
XS1212467911	0,618 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	2.000.000	1.800.000	99,8170	1.796.706,00	0,15
XS1318709497	1,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.600.000	0	1.600.000	104,2780	1.668.448,00	0,14
XS0914292254	2,375 % Snam S.p.A. EMTN v.13(2017)	0	0	5.400.000	102,7890	5.550.606,00	0,47
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	5.100.000	103,1160	5.258.916,00	0,45
FR0011182930	5,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.12(2018)	0	0	500.000	108,9530	544.765,00	0,05
FR0011693001	2,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.500.000	107,5110	1.612.665,00	0,14
FR0011052075	4,625 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.11(2016)	0	0	500.000	100,5460	502.730,00	0,04
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	101,7500	1.424.500,00	0,12
BE6282455565	0,618 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	3.700.000	0	3.700.000	100,5170	3.719.129,00	0,31
FR0011993500	3,000 % Suez Environnement Co. S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	101,7500	5.291.000,00	0,45
XS1198115898	0,500 % Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	2.200.000	100,2140	2.204.708,00	0,19
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	0	0	3.300.000	103,8120	3.425.796,00	0,29
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	4.000.000	101,0870	4.043.480,00	0,34
XS0972570351	6,500 % Telefónica Europe BV Reg.S. NCS Perp.	0	0	4.500.000	106,2500	4.781.250,00	0,40
XS1373130902	0,500 % Temasek Financial (I) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2022)	5.300.000	0	5.300.000	100,0000	5.300.000,00	0,45
XS0906792014	1,625 % THALES S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	1.300.000	103,0320	1.339.416,00	0,11
XS1112850125	2,375 % The Priceline Group Inc. v.14(2024)	0	1.000.000	2.100.000	102,3940	2.150.274,00	0,18
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	103,9050	3.117.150,00	0,26
DE000A2AAPP1	2,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16(2021)	4.200.000	1.000.000	3.200.000	100,4940	3.215.808,00	0,27
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	1.500.000	94,2500	1.413.750,00	0,12
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	0	1.800.000	99,9560	1.799.208,00	0,15
XS1288335521	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	2.200.000	103,1910	2.270.202,00	0,19
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	106,6160	2.452.168,00	0,21
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	1.600.000	3.000.000	101,8600	3.055.800,00	0,26
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. v.14(2026)	0	0	3.000.000	104,5000	3.135.000,00	0,27
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	7.200.000	0	7.200.000	101,1400	7.282.080,00	0,62
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	85.000	108,4970	92.222,45	0,01
XS0957258212	1,750 % Unilever NV Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.000.000	107,5630	3.226.890,00	0,27
IT0004966195	3,125 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Reg.S. Pfe. v.13(2020)	0	0	2.600.000	113,3720	2.947.672,00	0,25
XS1366739552	0,605 % United Technologies Corporation FRN v.16(2018)	1.900.000	1.100.000	800.000	100,6460	805.168,00	0,07
XS1032164607	2,500 % Ureenco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.700.000	104,9240	5.980.668,00	0,51
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	700.000	600.000	101,8590	611.154,00	0,05
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	0	0	2.000.000	104,2500	2.085.000,00	0,18
XS1372838083	0,750 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	7.700.000	0	7.700.000	100,8900	7.768.530,00	0,66
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV Perp.	0	1.000.000	2.800.000	96,0000	2.688.000,00	0,23
XS1206540806	2,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	4.700.000	83,0000	3.901.000,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1048428012	3,750 % Volkswagen International Finance NV S.7 FRN Perp.	0	0	5.500.000	91,8750	5.053.125,00	0,43
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	0	4.700.000	99,5000	4.676.500,00	0,40
DE000A18V120	0,725 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	2.400.000	0	2.400.000	100,6765	2.416.236,00	0,20
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	3.200.000	1.000.000	2.200.000	103,3790	2.274.338,00	0,19
XS1245290181	2,625 % Zürcher Kantonalbank Fix-to-Float v.15(2027)	0	1.000.000	7.100.000	97,4000	6.915.400,00	0,59
XS1109950755	1,750 % Zurich Insurance Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.900.000	103,8824	1.973.765,60	0,17
						<b>854.182.678,76</b>	<b>72,27</b>
<b>GBP</b>							
XS0286515621	1,289 % Belfius Financing Co. S.A. EMTN v.07(2017)	0	0	11.800.000	97,9590	14.583.853,14	1,23
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	2.500.000	101,6130	3.205.052,99	0,27
XS1043181269	6,875 % Nationwide Building Society EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	93,0000	2.346.707,04	0,20
XS1064797126	3,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	2.300.000	102,6450	2.978.595,76	0,25
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	3.200.000	100,5490	4.059.510,47	0,34
						<b>27.173.719,40</b>	<b>2,29</b>
<b>USD</b>							
XS1252209165	2,125 % Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. v.15(2018)	0	1.000.000	2.500.000	100,6325	2.208.015,18	0,19
USF1R15XK441	7,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.400.000	3.000.000	2.400.000	100,3000	2.112.690,89	0,18
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	1.800.000	0	1.800.000	102,0400	1.612.006,32	0,14
USG25087AE09	3,019 % Cratos CLO I Ltd. MBS v.07(2021)	0	0	1.000.000	98,8611	867.659,54	0,07
USG25087AD26	1,719 % Cratos CLO I Ltd. MBS v.07(2021)	0	0	500.000	97,4831	427.782,73	0,04
USF22797QT87	8,125 % Crédit Agricole S.A. v.13(2033)	0	0	7.500.000	108,5000	7.141.916,80	0,60
USG46747AA27	1,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2017)	0	0	5.400.000	99,9850	4.738.625,58	0,40
XS1237356255	2,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Singapore Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	0	3.100.000	99,9685	2.719.873,18	0,23
XS0995102778	4,125 % ING Bank N.V. DMTN v.13(2023)	0	0	4.000.000	100,9950	3.545.550,29	0,30
BE6248510610	8,000 % KBC Bank NV FRN EMTN v.13(23)	0	0	2.000.000	108,3750	1.902.317,01	0,16
USY49915AX23	1,750 % KT Corporation Reg.S. v.14(2017)	0	0	3.300.000	100,2380	2.903.154,29	0,25
USG7209EAE61	1,320 % PPM Greyhawk CLO Ltd. S.2007-1X -B- MBS v.07(2021)	0	0	500.000	95,1220	417.421,66	0,04
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	0	0	8.000.000	97,1250	6.819.378,62	0,58
USF8586CRW49	7,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.000.000	0	6.000.000	93,2500	4.910.479,20	0,42
XS0323650787	6,400 % Standard Chartered Bank Reg.S. v.07(2017)	0	0	3.000.000	105,4510	2.776.487,63	0,23
USG8514YAG55	1,370 % Stone Tower Co. CLO IV Ltd. S.2006-5X -B- ABS v.06(2020)	0	0	1.500.000	96,4934	1.270.318,90	0,11
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	2.300.000	96,0000	1.937.862,03	0,16
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Float Perp.	0	0	2.600.000	98,2500	2.241.969,46	0,19
XS0747231362	7,250 % UBS AG FRN v.12(2022)	0	0	2.400.000	103,2500	2.174.828,86	0,18
CH0214139930	4,750 % UBS AG v.13(2023)	0	0	3.000.000	101,6250	2.675.750,39	0,23
CH0271428317	7,125 % UBS Group AG Fix-to-Float Perp.	0	0	3.800.000	101,5470	3.386.682,46	0,29
US90264AAA79	6,243 % UBS Preferred Funding Trust V Fix-to-Float Perp.	0	0	7.100.000	100,0000	6.231.349,83	0,53
XS0925177130	6,375 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,9820	886.273,48	0,08
						<b>65.908.394,33</b>	<b>5,60</b>
						<b>951.885.626,36</b>	<b>80,55</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Float CV v.13(2073)	0	0	6.500.000	104,5200	6.793.800,00	0,58
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	4.600.000	3.600.000	1.000.000	92,2880	922.880,00	0,08
XS0903269370	5,500 % Belden Inc. EMTN S. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.400.000	100,5650	1.407.910,00	0,12
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.650.000	107,5580	5.001.447,00	0,42
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	109,7770	987.993,00	0,08
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	1.000.000	3.100.000	95,7350	2.967.785,00	0,25
DE000A1X26E7	2,250 % Dte. Pfandbriefbank AG v.13(2017)	0	0	6.050.000	102,6325	6.209.266,25	0,53
XS0253627136	5,252 % ELM BV FRN Perp.	0	0	1.150.000	100,5375	1.156.181,25	0,10
XS0674277933	7,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG FRN EMTN v.11(2072)	0	0	4.000.000	104,3750	4.175.000,00	0,35
XS1141810991	3,250 % Eneco Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	5.100.000	96,9760	4.945.776,00	0,42
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	0	2.500.000	103,3940	2.584.850,00	0,22
XS1346107433	0,586 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	5.800.000	0	5.800.000	100,3110	5.818.038,00	0,49
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.500.000	102,0970	3.573.395,00	0,30
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	0	1.800.000	105,3070	1.895.526,00	0,16
XS0864385264	8,750 % Krauss Maffei Group GmbH v.12(2020)	0	0	440.000	106,5030	468.613,20	0,04
XS0259604329	7,375 % Linde Finance BV FRN v.06(2066)	0	0	3.000.000	102,0000	3.060.000,00	0,26
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000	3.500.000	103,3000	3.615.500,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	103,9130	4.364.346,00	0,37	
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	10.000.000	98,9095	9.890.950,00	0,84	
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	100,4104	3.413.953,60	0,29	
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	3.000.000	1.500.000	100,2181	1.503.271,50	0,13	
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	0	5.000.000	102,9350	5.146.750,00	0,44	
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	0	2.000.000	100,3330	2.006.660,00	0,17	
DE000A1X28E3	2,125 % ProCredit Holding AG v.13(2016)	0	0	4.000.000	100,1730	4.006.920,00	0,34	
DE000A1X3NT3	2,000 % ProCredit Holding AG v.13(2016)	0	0	5.000.000	100,4320	5.021.600,00	0,43	
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	108,2870	595.578,50	0,05	
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	0	5.300.000	101,5040	5.379.712,00	0,46	
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	95,2500	2.857.500,00	0,24	
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	100,7550	3.022.650,00	0,26	
XS0861583887	3,000 % Swedbank Hypotek AB EMTN FRN v.12(2022)	0	0	3.000.000	103,2560	3.097.680,00	0,26	
DE000SYM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.400.000	102,8790	5.555.466,00	0,47	
DE000SYM7779	4,125 % Symrise AG v.10(2017)	0	0	3.100.000	105,2490	3.262.719,00	0,28	
XS0997664411	6,750 % Tank & Rast AG Reg.S. v.13(2020)	0	0	650.000	106,3750	691.437,50	0,06	
XS0929666070	5,000 % Trionista HoldCo GmbH v.13(2020)	0	0	900.000	102,5750	923.175,00	0,08	
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	0	0	3.400.000	100,7707	3.426.203,80	0,29	
XS1237246316	1,250 % United Technologies Corporation v.15(2023)	0	1.500.000	3.100.000	101,6250	3.150.375,00	0,27	
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	103,2670	2.891.476,00	0,24	
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	109,5200	2.190.400,00	0,19	
						<b>127.982.784,60</b>	<b>10,87</b>	
<b>USD</b>								
US00507UAM36	2,350 % Actavis Funding SCS v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,9910	3.545.409,86	0,30	
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	0	3.300.000	99,2800	2.875.408,11	0,24	
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,0500	886.870,28	0,08	
USG22004AG38	2,750 % CNPC General Capital Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	2.700.000	101,2370	2.398.981,04	0,20	
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	107,5500	2.831.753,55	0,24	
USU2339CCA46	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.150.000	100,4600	1.895.638,06	0,16	
USU44886AD88	1,875 % Hyundai Capital America Reg.S. v.13(2016)	0	0	500.000	100,1840	439.634,90	0,04	
US459200HZ73	1,125 % International Business Machines Corporation v.15(2018)	0	0	3.600.000	100,0800	3.162.085,31	0,27	
US58933YQAQ89	2,350 % Merck & Co. Inc. v.15(2022)	0	0	900.000	101,6700	803.080,57	0,07	
US594918BF05	1,300 % Microsoft Corporation v.15(2018)	2.000.000	0	2.000.000	101,0320	1.773.424,61	0,15	
US718172BP33	1,250 % Philip Morris International Inc. v.15(2017)	0	0	900.000	100,4500	793.443,92	0,07	
US747525AG87	1,400 % Qualcomm Inc. v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,4250	3.525.539,76	0,30	
USL81445AE58	1,250 % Schlumberger Investment S.A. v.12(2017)	0	0	2.900.000	99,2750	2.526.746,53	0,21	
						<b>27.458.016,50</b>	<b>2,33</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>155.440.801,10</b>	<b>13,20</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>1.107.326.427,46</b>	<b>93,75</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>EUR</b>								
XS0972165848	2,000 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	0	0	1.700.000	107,2915	1.823.955,50	0,15	
						<b>1.823.955,50</b>	<b>0,15</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>1.823.955,50</b>	<b>0,15</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	100.000	0	100.000	100,0200	10.002.000,00	0,85
						<b>10.002.000,00</b>	<b>0,85</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	40.000	0	84.300	98,2800	8.285.004,00	0,70
						<b>8.285.004,00</b>	<b>0,70</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>18.287.004,00</b>	<b>1,55</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.127.437.386,96</b>	<b>95,45</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	0	1.303	-1.303		-651.500,00	-0,06
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2016	0	178	-178		48.060,00	0,00
						<b>-603.440,00</b>	<b>-0,06</b>
						<b>-603.440,00</b>	<b>-0,06</b>
	<b>Short-Positionen</b>					<b>33.664.949,41</b>	<b>2,85</b>
	<b>Terminkontrakte</b>					<b>21.007.311,50</b>	<b>1,76</b>
	<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						
	<b>Fondsvermögen in EUR</b>					<b>1.181.506.207,87</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	21.800.000,00	27.495.223,02	2,33
EUR/USD	Währungsverkäufe	111.000.000,00	97.383.968,32	8,24

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2016 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,7926
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1394

Vermögenswerte in ehemaligen EURO-IN-Währungen wurden mit den amtlichen Konvertierungskursen umgerechnet.

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0953219416	2,625 % Abbey National Treasury Services Plc. EMTN v.13(2020)	0	2.500.000
XS1278718686	5,750 % ABN Amro BANK NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.000.000
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025)	0	1.800.000
XS0852479996	2,375 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.12(2016)	0	5.500.000
XS0861589819	3,125 % AIB Mortgage Bank Plc. EMTN v.12(2015)	0	4.349.000
XS1075790367	0,615 % ALD International EMTN FRN v.14(2015)	0	4.000.000
XS1325125158	0,000 % Allied Irish Banks Plc. FRN v.15(2025)	2.000.000	2.000.000
FR0011193531	3,875 % Alstom S.A. EMTN v.12(2016)	0	700.000
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)	1.600.000	1.600.000
XS1052677207	1,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	2.000.000
XS1242413679	3,375 % Aviva Plc. Fix-to-Float Reg.S. v.15(2045)	0	1.100.000
XS1346315200	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
XS0856562524	3,125 % Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN v.12(2015)	0	2.500.000
ES0414950636	3,500 % BANKIA S.A. Pfe. v.05(2015)	0	2.400.000
ES0413679202	3,875 % Bankinter S.A. v.12(2015)	0	500.000
XS1346115295	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.200.000	3.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	1.000.000
XS0901738392	3,250 % BBVA Senior Finance S.A.U. EMTN v.13(2016)	0	3.500.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	1.950.000
BE0931376793	4,250 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN Fix-to-Float v.06(2021)	0	10.500.000
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	2.600.000	2.600.000
XS0747743937	2,177 % BP Capital Markets Plc. v.12(2016)	0	4.400.000
FR0013063385	2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.15(2027)	2.000.000	2.000.000
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	4.000.000
XS1031019562	2,500 % Cargill Inc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	1.500.000
FR0012074284	2,798 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
FR0012369122	2,330 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	1.000.000
ES0317043000	4,375 % Cedula TDA 3 Pfe. v.04(2016)	0	2.000.000
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	1.800.000	1.800.000
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	1.700.000	1.700.000
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.10(2020)	0	4.800.000
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV v.15(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	0	2.000.000
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	3.600.000
DE000A1RFBUS	2,000 % Dte. Pfandbriefbank AG v.13(2016)	0	4.600.000
FR0011697010	4,125 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. Perp.	0	3.900.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN v.13(2049)	0	500.000
XS1292988984	1,750 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	5.300.000
XS1220057472	1,375 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	2.700.000
XS1383510259	0,000 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.16(2020)	2.500.000	2.500.000
XS0832873060	1,250 % GE Capital European Funding EMTN v.12(2015)	0	4.300.000
XS0319639232	5,500 % General Electric Co. FRN v.07(2067)	0	11.000.000
XS0857214968	1,750 % Glencore Finance Dubai Ltd. EMTN FRN v.12(2016)	0	10.700.000
XS0787399673	3,750 % Grenke Finance Plc. v.12(2016)	0	1.800.000
XS0234434222	5,375 % Henkel AG & Co. KGaA Fix-to-Float v.05(2104)	0	8.000.000
XS0976307040	3,250 % Hera S.p.A. v.13(2021)	0	1.000.000
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	1.200.000
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV Reg.S. Green Bond v.15(2020)	1.200.000	1.200.000
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV Reg.S. v.15(2020)	0	1.400.000
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV v.14(2026)	0	3.600.000
XS0577347528	4,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2016)	0	3.000.000
XS0278214563	0,796 % Landesbank Hessen-Thüringen Pfd. IS v.06(2016)	0	6.300.000
XS0956201759	3,875 % Louis Dreyfus Company BV v.13(2018)	0	5.200.000
XS0557635777	4,000 % Luxottica Group S.p.A. v.10(2015)	0	2.000.000
ES0324244005	5,125 % Mapfre S.A. v.12(2015)	0	2.300.000
XS0842193046	3,750 % Mediobanca S.p.A. EMTN v.12(2015)	0	7.500.000
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	1.600.000
XS1225112272	3,000 % Novalis S.A.S. Reg.S. v.15(2022)	0	1.700.000
XS1073143932	4,000 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float v.14(2036)	0	3.000.000
XS0234284668	5,000 % Old Mutual Plc. EMTN FRN Perp.	0	3.000.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	2.950.000
XS1117287398	2,450 % Pentair Finance S.A. v.15(2019)	0	6.400.000
XS0592703382	5,125 % Pirelli & C. S.p.A. v.11(2016)	0	5.400.000
XS1139287350	1,750 % Pirelli International Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	2.600.000
FR0013053055	1,375 % RCI Banque EMTN Reg.S. v.15(2020)	2.000.000	2.000.000
XS1219499032	3,500 % RWE AG Reg.S. Fix-to-float v.15(2075)	0	4.900.000
XS0995811741	2,750 % Sabc Capital I BV v.13(2020)	0	2.100.000
XS1049100099	1,150 % Santander Consumer Finance S.A. v.14(2015)	0	3.600.000
XS1016635580	1,450 % Santander Consumer Finance S.A. v.14(2016)	0	6.800.000
XS1384064587	3,250 % Santander Issuances S.A.U. Reg.S. v.16(2026)	3.400.000	3.400.000
XS0853679867	2,000 % Snam S.p.A. EMTN v.12(2015)	0	4.200.000
FR0013053329	1,875 % Société des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France S.A. Reg.S. v.15(2026)	1.700.000	1.700.000
FR0013044278	1,500 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2025)	1.200.000	1.200.000
FR0011361070	3,500 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.12(2017)	0	1.500.000
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	1.300.000	1.300.000
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	0	1.400.000
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	1.800.000
XS0996755350	2,500 % UniCredit Bank Austria AG EMTN v.13(2019)	0	1.400.000
XS0935795939	1,447 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2016)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0850025627	3,750 % Unione di Banche Italiane S.c.p.A. EMTN v.12(2015)	0	1.000.000
XS1273507100	0,750 % Volkswagen Leasing GmbH Reg.S. v.15(2020)	0	1.900.000
XS1117300837	4,000 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	2.700.000
DE000A12Y971	0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	1.300.000
XS1240964483	1,625 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	1.900.000
XS0968433135	2,250 % Wells Fargo & Co. Reg.S. v.13(2020)	0	4.000.000
XS1118029633	1,250 % Wesfarmers Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
XS1378780891	0,000 % Xylem Inc. v.16(2023)	2.100.000	2.100.000

## USD

XS0546096800	7,500 % Glencore Finance Europe S.A. EMTN Perp.	0	4.500.000
US46115HAW79	0,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.16(2026)	2.500.000	2.500.000
USG59297AC89	1,573 % MC Funding Ltd. S.2006-1X -C- ABS v.06(2020)	0	883.514
XS1186986904	2,250 % National Bank of Abu Dhabi PJSC v.15(2020)	0	3.800.000
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
CH0286864027	6,875 % UBS Group AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.900.000
CH0317921697	6,875 % UBS Group AG Reg.S. Fix to Float Perp.	3.600.000	3.600.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	2.000.000
DE000A169GZ7	0,387 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	5.700.000	5.700.000
XS1266592457	4,500 % Dufry Finance SCA Reg.S. v.15(2023)	0	1.100.000
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	700.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Inc. v.15(2022)	0	6.000.000
XS1074935229	5,250 % Monitchem Holdco S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	1.100.000
XS1117298163	1,750 % Moody's Corporation v.15(2027)	0	4.000.000
XS0982713330	6,250 % Unitymedia Hessen GmbH & Co.KG Reg.S. v.13(2029)	0	2.650.000
XS1082636876	4,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14(2020)	0	1.100.000

### USD

US20259DAA54	8,125 % Commerzbank AG Reg.S. v.13(2023)	0	1.500.000
XS1218432000	2,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	1.000.000
--------------	---	---	-----------

## Credit Linked Notes

### EUR

XS0545031642	3,733 % PKO Finance AB/PKO Bank CLN/LPN v.10(2015)	0	4.000.000
--------------	--	---	-----------

## Terminkontrakte

### EUR

EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	1.254	0
EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	1.303	1.303
EUREX 5YR Euro Bobl Future Dezember 2015	201	0
EUREX 5YR Euro Bobl Future März 2016	178	178

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	130.000.000	130.000.000
---	-------------	-------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2016. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und / oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten. Die gestellten Sicherheiten börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivate und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

#### **Sonstige Informationen**

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Verwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2015:  
Euro 146,147 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## Verwaltungsrat

### Verwaltungsratsvorsitzender:

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

Giovanni Gay  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

### Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück  
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel  
Großherzogtum Luxemburg

### Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Mitglieder des Verwaltungsrates:

Nikolaus Sillem  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Björn Jesch  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy,  
L-1855 Luxemburg

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

WGZ BANK AG  
Westdeutsche Genossenschafts-  
Zentralbank  
Ludwig-Erhard-Allee 20  
40227 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG  
Schottengasse 10  
A-1010 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) III
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2017) IV
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2017) V
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Commodities (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2016)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2016) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Deutschland (2016) III
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Deutschland (2017)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Deutschland (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Deutschland (2019)
UniAsia	UniGarant: Deutschland (2019) II
UniAsiaPacific	UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniDividendenAss	UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniDynamicFonds: Global	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniEM Fernost	UniGarant: Europa (2016) II
UniEM Global	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniEM Osteuropa	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniEuroAnleihen	UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniEuroAspirant	UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniEuroKapital	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniEuroKapital -net-	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniEuroKapital 2017	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniEuropa	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGarantTop: Europa
UniEuropaRenta	UniGarantTop: Europa II
UniEuroRenta Corporates	UniGarantTop: Europa III
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroRenta Corporates 2016	UniGarantTop: Europa V
UniEuroRenta Corporates 2017	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroRenta Corporates 2018	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroRenta EM 2021	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuroRenta Real Zins	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniGlobal II
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniFavorit: Renten	UniInstitutional CoCo Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Convertibles Protect
UniGarant: Best of World (2016)	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniGarant: Best of World (2016) II	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: Commodities (2016)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Euro Liquidity

UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional European Mixed Trend  
UniInstitutional Financial Bonds 2017  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Bonds Select  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2016)  
UniProfiAnlage (2017)  
UniProfiAnlage (2017/II)  
UniProfiAnlage (2017/6J)  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRenta Corporates  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVario Point: Chance  
UniVario Point: Ertrag  
UniVario Point: Sicherheit  
UniVario Point: Wachstum  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4

UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)