



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## **UniEuroRenta Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Corporates	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,5 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 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 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 wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

## Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

## Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

## 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.

# UniEuroRenta Corporates

Klasse A  
WKN 940637  
ISIN LU0117072461

Klasse C  
WKN 792615  
ISIN LU0136786182

Klasse M  
WKN 940638  
ISIN LU0117073196

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,96	1,13	6,32	91,98
Klasse C	1,86	0,93	5,75	88,26
Klasse M	2,06	1,33	6,81	95,91

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

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

Frankreich	29,45 %
Deutschland	14,45 %
Niederlande	8,49 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,13 %
Spanien	6,35 %
Australien	5,41 %
Luxemburg	3,49 %
Schweden	2,97 %
Großbritannien	2,60 %
Dänemark	2,57 %
Irland	2,38 %
Belgien	2,13 %
Italien	2,02 %
Japan	1,59 %
Norwegen	1,52 %
Kanada	0,91 %
Polen	0,87 %
Jungferninseln (GB)	0,74 %
Neuseeland	0,51 %
Schweiz	0,50 %
Österreich	0,41 %
Südkorea	0,41 %
Tschechische Republik	0,37 %
Finnland	0,32 %
Singapur	0,26 %
Mexiko	0,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,04 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,94 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,98 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	41,09 %
Staatsanleihen	10,13 %
Versorgungsbetriebe	7,47 %
Immobilien	6,08 %
Versicherungen	5,81 %
Automobile & Komponenten	4,82 %
Hardware & Ausrüstung	4,22 %
Investmentfondsanteile	3,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,35 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,54 %
Transportwesen	2,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,20 %
Investitionsgüter	1,64 %
Energie	1,19 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,21 %
Software & Dienste	0,20 %
Medien	0,15 %
Verbraucherdienste	0,09 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,04 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,94 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,98 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroRenta Corporates

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 749.411.934,83)	760.541.873,19
Bankguthaben	7.293.089,27
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	261.568,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.313.757,75
Forderungen aus Anteilverkäufen	9.706.982,65
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.054.420,38
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	4.886.934,12
	<b>790.058.625,48</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-169.557,54
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.462,45
Zinsverbindlichkeiten	-18.029,42
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.072.482,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-4.898.904,43
Sonstige Passiva	-490.623,25
	<b>-13.652.059,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>776.406.566,39</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	252.139.507,64 EUR
Umlaufende Anteile	4.984.470,496
Anteilwert	50,59 EUR

### Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	8.861.516,61 EUR
Umlaufende Anteile	199.174,000
Anteilwert	44,49 EUR

### Klasse M

Anteiliges Fondsvermögen	515.405.542,14 EUR
Umlaufende Anteile	44.520,000
Anteilwert	11.576,94 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	101,1990	2.125.179,00	0,27
XS1917577931	0,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.18(2021)	5.900.000	0	5.900.000	100,7590	5.944.781,00	0,77
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. v.18(2026)	0	1.400.000	4.000.000	98,4810	3.939.240,00	0,51
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) <sup>3)</sup>	0	0	5.800.000	100,2570	5.814.906,00	0,75
XS1892240281	1,250 % ALD S.A. EMTN v.18(2022)	2.900.000	0	2.900.000	102,0260	2.958.754,00	0,38
DE000A13R7Z7	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	106,8750	1.496.250,00	0,19
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-To-Float v.15(2045)	0	0	2.000.000	103,2210	2.064.420,00	0,27
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	3.500.000	0	3.500.000	101,3140	3.545.990,00	0,46
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,4780	1.552.170,00	0,20
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	0	0	2.000.000	108,5260	2.170.520,00	0,28
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN v.18(2025)	0	0	6.800.000	99,8030	6.786.604,00	0,87
FR0013404571	1,375 % Autoroutes du Sud de la France EMTN v.19(2031)	3.500.000	0	3.500.000	101,7820	3.562.370,00	0,46
FR0013169885	1,000 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,8270	1.028.270,00	0,13
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	2.000.000	103,4990	2.069.980,00	0,27
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	1.700.000	107,3750	1.825.375,00	0,24
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	2.900.000	100,4820	2.913.978,00	0,38
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	2.800.000	98,1940	2.749.432,00	0,35
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	4.400.000	107,9620	4.750.328,00	0,61
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. v.18(2025)	0	0	3.000.000	101,1170	3.033.510,00	0,39
XS1403619411	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.600.000	104,8880	2.727.088,00	0,35
XS1709328899	1,625 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.17(2028)	0	1.000.000	1.000.000	102,5164	1.025.164,00	0,13
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	0	0	4.800.000	101,1150	4.853.520,00	0,63
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	6.000.000	101,4080	6.084.480,00	0,78
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	1.000.000	100,5480	1.005.480,00	0,13
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.800.000	99,0830	2.774.324,00	0,36
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,9830	4.039.320,00	0,52
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	2.400.000	0	2.400.000	102,7000	2.464.800,00	0,32
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.100.000	102,8790	1.131.669,00	0,15
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	0	1.900.000	100,9040	1.917.176,00	0,25
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	2.500.000	0	2.500.000	100,7500	2.518.750,00	0,32
DE000BHYOBP6	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN v.19(2026)	3.100.000	0	3.100.000	103,0450	3.194.395,00	0,41
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	1.000.000	1.100.000	102,7960	1.130.756,00	0,15
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	2.400.000	0	2.400.000	101,8270	2.443.848,00	0,31
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	1.700.000	0	1.700.000	104,4960	1.776.432,00	0,23
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	3.600.000	101,9650	3.670.740,00	0,47
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2022)	0	0	1.600.000	109,9860	1.759.776,00	0,23
XS1637863629	1,077 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2025)	0	0	4.000.000	103,5340	4.141.360,00	0,53
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	0	1.695.000	105,8448	1.794.069,36	0,23
FR0013396447	1,000 % BPCE S.A. v.19(2024)	4.300.000	1.000.000	3.300.000	102,7740	3.391.542,00	0,44
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	600.000	0	5.000.000	101,7970	5.089.850,00	0,66
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Fix-To-Float v.18(2030)	0	0	2.200.000	95,8110	2.107.842,00	0,27
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	4.000.000	100,8480	4.033.920,00	0,52
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2026)	3.100.000	0	3.100.000	104,4840	3.239.004,00	0,42
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	3.600.000	98,6720	3.552.192,00	0,46
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	0	0	2.900.000	106,4230	3.086.267,00	0,40
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	4.600.000	103,0300	4.739.380,00	0,61
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.500.000	101,3040	3.545.640,00	0,46
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	1.300.000	0	1.300.000	104,1510	1.353.963,00	0,17
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	0	0	1.900.000	111,9180	2.126.442,00	0,27
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Corporation v.19(2026)	1.600.000	0	1.600.000	100,7730	1.612.368,00	0,21
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	0	0	6.200.000	99,6870	6.180.594,00	0,80
DE000CZ40N59	1,000 % Commerzbank AG EMTN v.19(2026)	8.300.000	0	8.300.000	99,5420	8.261.986,00	1,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	4.500.000	0	4.500.000	102,6570	4.619.565,00	0,59
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	2.500.000	96,1370	2.403.425,00	0,31
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	0	0	3.100.000	109,4820	3.393.942,00	0,44
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.18(2023)	0	0	1.900.000	101,5170	1.928.823,00	0,25
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	4.100.000	0	4.100.000	100,5560	4.122.796,00	0,53
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	105,1250	1.471.750,00	0,19
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	106,3750	1.489.250,00	0,19
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.18(2025)	0	0	4.700.000	102,7260	4.828.122,00	0,62
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	2.600.000	0	2.600.000	101,8580	2.648.308,00	0,34
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. FRN v.17(2029)	0	0	1.600.000	95,6970	1.531.152,00	0,20
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa v.19(2031)	2.700.000	0	2.700.000	102,6490	2.771.523,00	0,36
XS1963849440	1,625 % Danske Bank AS EMTN Green Bond v.19(2024)	2.400.000	1.700.000	700.000	100,0680	700.476,00	0,09
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	0	0	6.200.000	99,0700	6.142.340,00	0,79
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	3.600.000	0	3.600.000	100,3810	3.613.716,00	0,47
XS1802465846	1,500 % DBS Group Holdings Ltd. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	2.000.000	100,0110	2.000.220,00	0,26
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	0	0	7.200.000	99,2450	7.145.640,00	0,92
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	2.500.000	100,7700	2.519.250,00	0,32
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	2.000.000	100,1040	2.002.080,00	0,26
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023) <sup>3)</sup>	0	1.000.000	700.000	100,3750	702.625,00	0,09
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020) <sup>3)</sup>	0	0	1.950.000	104,7920	2.043.444,00	0,26
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023) <sup>3)</sup>	0	0	3.600.000	102,0930	3.675.348,00	0,47
XS1828032786	1,375 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2025)	0	0	4.000.000	104,5870	4.183.480,00	0,54
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	1.500.000	103,8400	1.557.600,00	0,20
FR0013284254	1,375 % Engie S.A. EMTN v.17(2029)	1.000.000	0	1.000.000	104,6790	1.046.790,00	0,13
FR0013365285	0,875 % Engie S.A. EMTN v.18(2025)	0	0	3.400.000	102,7910	3.494.894,00	0,45
FR0013344686	1,375 % Engie S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	3.000.000	106,1420	3.184.260,00	0,41
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	105,0000	1.470.000,00	0,19
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	5.600.000	3.000.000	95,7121	2.871.363,00	0,37
XS1515222385	0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	0	1.500.000	102,3250	1.534.875,00	0,20
BE6307618965	0,250 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN v.18(2022)	0	0	4.500.000	100,7780	4.535.010,00	0,58
BE6305977074	0,500 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN v.18(2023)	0	0	3.000.000	101,5320	3.045.960,00	0,39
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	4.000.000	1.900.000	100,6850	1.913.015,00	0,25
XS0925003732	2,000 % Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	0	0	3.100.000	102,1623	3.167.031,30	0,41
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	1.400.000	1.700.000	98,9620	1.682.354,00	0,22
XS1515173315	0,750 % EP Terra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	700.000	1.000.000	4.000.000	99,5990	3.983.960,00	0,51
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	101,0700	1.819.260,00	0,23
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023) <sup>3)</sup>	0	6.000.000	11.000.000	108,8980	11.978.780,00	1,54
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025)	0	0	25.000.000	104,0990	26.024.750,00	3,35
FR0013200813	0,250 % Frankreich v.15(2026)	0	0	25.000.000	101,8228	25.455.700,00	3,28
FR0013283686	0,000 % Frankreich v.17(2023) <sup>3)</sup>	0	0	15.000.000	101,5160	15.227.400,00	1,96
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	104,1690	1.041.690,00	0,13
XS0254356057	0,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2021)	4.050.000	700.000	3.350.000	99,0580	3.318.443,00	0,43
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.750.000	103,3630	3.876.112,50	0,50
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	2.500.000	0	2.500.000	90,6230	2.265.575,00	0,29
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	101,3820	3.244.224,00	0,42
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	6.300.000	100,4940	6.331.122,00	0,82
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	0	0	3.000.000	98,8610	2.965.830,00	0,38
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	4.000.000	99,9059	3.996.237,32	0,51
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	3.800.000	0	3.800.000	101,6050	3.860.990,00	0,50
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	4.300.000	0	4.300.000	100,5570	4.323.951,00	0,56
XS1882544627	1,000 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2023)	0	0	1.900.000	101,6810	1.931.939,00	0,25
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029) <sup>3)</sup>	0	0	3.700.000	101,8300	3.767.710,00	0,49
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	3.000.000	102,0790	3.062.370,00	0,39
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	2.700.000	4.500.000	99,9510	4.497.795,00	0,58
XS1960248919	1,090 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.19(2027)	5.000.000	0	5.000.000	100,8080	5.040.400,00	0,65
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN v.19(2024)	2.300.000	0	2.300.000	102,6390	2.360.697,00	0,30
BE0002485606	1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	1.500.000	102,2000	1.533.000,00	0,20
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	8.600.000	103,4650	8.897.990,00	1,15
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	99,9600	2.998.800,00	0,39
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	0	2.300.000	100,1510	2.303.473,00	0,30
XS1788982996	1,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN FRN v.18(2028)	2.500.000	0	2.500.000	98,3750	2.459.375,00	0,32
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	0	0	8.500.000	100,1660	8.514.110,00	1,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	0	3.000.000	100,4500	3.013.500,00	0,39
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	800.000	2.500.000	101,1610	2.529.025,00	0,33
XS1960678255	1,125 % Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	1.700.000	0	1.700.000	102,9790	1.750.643,00	0,23
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.200.000	102,3100	2.250.820,00	0,29
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG Fix-to-Float v.18(2049)	4.100.000	0	4.100.000	109,7640	4.500.324,00	0,58
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	0	5.000.000	100,9090	5.045.450,00	0,65
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	2.700.000	103,8750	2.804.625,00	0,36
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	1.250.000	0	1.250.000	98,3440	1.229.300,00	0,16
XS1837997979	1,125 % NatWest Markets Plc. EMTN v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	100,0200	2.500.500,00	0,32
XS1409382030	1,000 % Nederlandse Gasunie NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.400.000	102,9760	2.471.424,00	0,32
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	105,7500	3.384.000,00	0,44
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	4.500.000	103,1420	4.641.390,00	0,60
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,0310	4.001.240,00	0,52
XS1321920735	2,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	2.500.000	104,7100	2.617.750,00	0,34
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022) <sup>3)</sup>	0	4.000.000	2.800.000	99,7920	2.794.176,00	0,36
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN v.19(2024)	1.900.000	0	1.900.000	103,6350	1.969.065,00	0,25
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	107,3750	3.221.250,00	0,41
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	0	4.000.000	101,3930	4.055.720,00	0,52
FR0013334695	1,625 % RCI BANQUE S.A. EMTN v.18(2026)	0	2.500.000	3.000.000	99,5100	2.985.300,00	0,38
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	0	0	2.400.000	103,9020	2.493.648,00	0,32
DE000A2G8VT5	1,000 % SAP SE v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	103,7630	1.556.445,00	0,20
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	0	0	5.900.000	98,9530	5.838.227,00	0,75
FR0013368602	2,125 % Société Générale S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	5.000.000	104,6630	5.233.150,00	0,67
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2024)	3.400.000	0	3.400.000	101,1110	3.437.774,00	0,44
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.000.000	108,2500	4.330.000,00	0,56
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.500.000	103,4800	3.621.800,00	0,47
XS1706200463	1,250 % Statnett SF Reg.S. EMTN v.17(2030)	0	0	2.000.000	103,0100	2.060.200,00	0,27
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	0	4.600.000	102,8420	4.730.732,00	0,61
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. v.18(2026)	0	0	4.000.000	99,9830	3.999.320,00	0,52
AT0000A0V7D8	4,250 % Strabag SE v.12(2019)	0	0	600.000	100,4340	602.604,00	0,08
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	102,3750	1.126.125,00	0,15
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.900.000	103,6190	5.077.331,00	0,65
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	102,0000	2.448.000,00	0,32
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	0	0	5.700.000	99,6450	5.679.765,00	0,73
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)	3.200.000	0	3.200.000	102,5370	3.281.184,00	0,42
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	96,1250	1.730.250,00	0,22
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	7.100.000	0	7.100.000	103,9940	7.383.574,00	0,95
XS1861206636	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	0	1.500.000	3.500.000	103,8760	3.635.660,00	0,47
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	0	0	6.900.000	102,0250	7.039.725,00	0,91
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,6000	2.012.000,00	0,26
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.000.000	102,8110	4.112.440,00	0,53
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	108,5070	976.563,00	0,13
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	106,3950	2.021.505,00	0,26
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	1.400.000	103,0450	1.442.630,00	0,19
CH0409606354	1,250 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025)	1.000.000	4.000.000	3.800.000	101,2970	3.849.286,00	0,50
FR0013332988	1,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.18(2025)	0	0	2.500.000	103,1310	2.578.275,00	0,33
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2027)	1.600.000	0	1.600.000	100,8850	1.614.160,00	0,21
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2034)	1.700.000	0	1.700.000	102,6050	1.744.285,00	0,22
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	103,4420	2.999.818,00	0,39
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	3.300.000	0	3.300.000	102,5970	3.385.701,00	0,44
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028)	0	2.500.000	2.100.000	102,1460	2.145.066,00	0,28
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2024)	0	0	3.300.000	99,2730	3.276.009,00	0,42
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	3.000.000	0	3.000.000	103,6300	3.108.900,00	0,40
XS1799938995	3,375 % Volkswagen International Finance NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.100.000	98,7550	3.061.405,00	0,39
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	0	1.800.000	98,9170	1.780.506,00	0,23
XS1865186677	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2025)	0	0	1.600.000	99,6960	1.595.136,00	0,21
						<b>600.403.006,48</b>	<b>77,40</b>
<b>GBP</b>							
XS1014987355	6,625 % ENEL S.p.A Reg.S. v.14(2076)	0	0	3.500.000	107,2500	4.357.731,60	0,56
						<b>4.357.731,60</b>	<b>0,56</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
USF1R15XK938	6,625 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	99,8750	533.757,91	0,07
USF2R125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	101,1250	1.711.387,73	0,22
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	98,9910	1.763.445,27	0,23
						<b>4.008.590,91</b>	<b>0,52</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>608.769.328,99</b>	<b>78,48</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.19(2025)	3.400.000	0	3.400.000	99,9300	3.397.620,00	0,44
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	4.100.000	2.000.000	2.100.000	100,4490	2.109.429,00	0,27
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.18(2023)	6.000.000	0	6.000.000	101,2680	6.076.080,00	0,78
XS1961057780	5,125 % Erste Group Bank AG Fix-to-Float Perp.	2.200.000	0	2.200.000	99,2500	2.183.500,00	0,28
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	101,0860	2.122.806,00	0,27
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2024) Green Bond <sup>3)</sup>	3.300.000	0	3.300.000	100,9760	3.332.208,00	0,43
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN v.19(2025)	1.200.000	0	1.200.000	102,0940	1.225.128,00	0,16
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	2.500.000	0	2.500.000	102,2160	2.555.400,00	0,33
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2024)	4.700.000	0	4.700.000	100,1810	4.708.507,00	0,61
						<b>27.710.678,00</b>	<b>3,57</b>
<b>GBP</b>							
XS1961843171	3,000 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.19(2028)	1.300.000	0	1.300.000	103,0280	1.554.868,82	0,20
						<b>1.554.868,82</b>	<b>0,20</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>29.265.546,82</b>	<b>3,77</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1788584321	0,292 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	4.000.000	98,3510	3.934.040,00	0,51
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.600.000	102,7150	2.670.590,00	0,34
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	97,8750	783.000,00	0,10
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024)	2.600.000	0	2.600.000	101,3630	2.635.438,00	0,34
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance B.V.I. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	800.000	2.500.000	99,7100	2.492.750,00	0,32
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	0	3.200.000	106,4330	3.405.856,00	0,44
XSO557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.10(2020)	0	0	1.000.000	105,8660	1.058.660,00	0,14
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Perp. FRN	0	0	1.200.000	101,3750	1.216.500,00	0,16
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	0	1.600.000	103,8750	1.662.000,00	0,21
XSO954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	113,8520	4.554.080,00	0,59
DE000DL19TX8	0,192 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	0	0	3.900.000	98,8820	3.856.398,00	0,50
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.900.000	0	2.900.000	100,8250	2.923.925,00	0,38
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	0	0	1.800.000	104,1110	1.873.998,00	0,24
FR0013384567	1,450 % La Poste S.A. EMTN v.18(2028)	1.800.000	0	1.800.000	104,7000	1.884.600,00	0,24
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	8.600.000	0	8.600.000	100,7310	8.662.866,00	1,12
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.500.000	102,7440	1.541.160,00	0,20
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,3700	2.047.400,00	0,26
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	101,5450	2.233.990,00	0,29
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	1.700.000	100,8150	1.713.855,00	0,22
XS1824425182	3,625 % Petróleos Mexicanos v.18(2025)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	97,8060	1.467.090,00	0,19
DE000A2G8WM8	0,550 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2020)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,26
DE000A2G8WL0	0,800 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,26
XS1904690341	2,375 % Prologis International Funding II S.A. EMTN v.18(2030) Green Bond	2.100.000	0	2.100.000	107,3590	2.254.539,00	0,29
XS1117298676	3,375 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.15(2022)	350.000	0	350.000	100,9000	353.150,00	0,05
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	700.000	0	700.000	104,3000	730.100,00	0,09
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	104,6250	1.255.500,00	0,16
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	0	0	6.400.000	100,5030	6.432.192,00	0,83
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.18(2023)	0	0	7.900.000	102,0310	8.060.449,00	1,04
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050)	2.600.000	0	2.600.000	101,2920	2.633.592,00	0,34
						<b>78.337.718,00</b>	<b>10,11</b>
<b>USD</b>							
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	99,8750	2.668.789,53	0,34
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	2.000.000	93,9300	1.673.287,61	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	1.008.000	121,5610	1.091.417,90	0,14	
XS1956051145	6,750 % ING Groep N.V. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	98,8750	880.689,41	0,11	
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	99,6105	1.419.584,93	0,18	
						<b>7.733.769,38</b>	<b>0,99</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>86.071.487,38</b>	<b>11,10</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	101,3650	2.027.300,00	0,26	
						<b>2.027.300,00</b>	<b>0,26</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>2.027.300,00</b>	<b>0,26</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>726.133.663,19</b>	<b>93,61</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS1890836296	1,500 % Cloverie Pl./Zurich Insurance Company Ltd. LPN v.18(2028)	6.300.000	0	6.300.000	104,5900	6.589.170,00	0,85	
						<b>6.589.170,00</b>	<b>0,85</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>6.589.170,00</b>	<b>0,85</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>6.589.170,00</b>	<b>0,85</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	200.000	99,8900	19.978.000,00	2,57
DE000A2AR3T6	Uninstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	10.000	101,9100	1.019.100,00	0,13
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	20.000	98,4700	1.969.400,00	0,25
						<b>22.966.500,00</b>	<b>2,95</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	38.800	99,8000	3.872.240,00	0,50
LU1726239723	Uninstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	98,0300	980.300,00	0,13
						<b>4.852.540,00</b>	<b>0,63</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>27.819.040,00</b>	<b>3,58</b>	
						<b>760.541.873,19</b>	<b>98,04</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Verkauft</b>								
<b>EUR</b>								
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-3.850.000		79.113,27	0,01	
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-3.150.000		64.729,04	0,01	
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	0	0	-5.000.000		76.898,80	0,01	
	J.P. Morgan Securities Pl., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019)	0	7.000.000	-7.000.000		40.827,01	0,01	
						<b>261.568,12</b>	<b>0,04</b>	
<b>Verkauft</b>						<b>261.568,12</b>	<b>0,04</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>261.568,12</b>	<b>0,04</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>7.293.089,27</b>	<b>0,94</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>8.310.035,81</b>	<b>0,98</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>776.406.566,39</b>	<b>100,00</b>	

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, 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.

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	5.500.000,00	4.888.171,96	0,63
EUR/GBP	Währungsverkäufe	5.050.000,00	5.857.381,46	0,75
EUR/USD	Währungsverkäufe	17.960.000,00	15.962.103,33	2,06

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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
------	-------------	---------	---------

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### DEM

XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	7.500.000
--------------	---	---	-----------

##### EUR

XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	0	1.600.000
FR0013346814	2,875 % Altareit SCA v.18(2025)	0	8.000.000
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	0	2.500.000
BE6285457519	2,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	2.500.000
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	0	1.100.000
XS1942708527	0,000 % Argentum Netherlands BV/Zurich Insurance Company Ltd. Fix-to-Float LPN v.19(2049)	1.500.000	1.500.000
XS1532877757	2,125 % ATF Netherlands BV v.16(2023)	2.500.000	2.500.000
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	1.500.000
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	3.800.000
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.18(2025)	0	3.800.000
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN v.18(2023)	0	3.400.000
XS1512677003	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	5.600.000
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	2.500.000
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	800.000
XS1692332684	1,936 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	1.200.000
XS1881593971	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2028)	0	2.000.000
DE000DL19UR8	1,875 % Dte. Bank AG EMTN v.19(2022)	4.200.000	4.200.000
PTEDPKOM0034	4,496 % EDP Energias de Portugal S.A. FRN v.19(2079)	1.700.000	1.700.000
XS1893621026	1,875 % EDP Finance BV EMTN v. 18(2025)	2.100.000	2.100.000
FR0013367612	4,000 % Electricité de France Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000
FR0010891317	4,625 % Electricité de France S.A. EMTN v.10(2030)	0	1.000.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.500.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	2.000.000
XS1767930586	1,355 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.18(2025)	0	4.000.000
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	1.995.000
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	2.700.000
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	3.900.000
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale v.18(2028)	0	2.000.000
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	0	2.500.000
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	0	7.200.000
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	2.500.000
XS1888184121	2,250 % Sampo OYJ EMTN v.18(2030)	0	3.500.000
XS1849525057	0,750 % Santander Bank Polska S.A. EMTN v.18(2021)	0	3.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	5.000.000
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	0	1.500.000
FR0013320033	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	0	3.400.000
XS0867612466	4,000 % Société Générale S.A. EMTN v.13(2023)	0	1.000.000
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	3.000.000
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.300.000
XS1884740041	0,625 % Toyota Motor Finance (Netherlands) BV v.18(2023)	0	2.700.000
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	5.100.000	5.100.000

## USD

XS1584880352	5,625 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
--------------	--	---	-----------

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	0	2.100.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	4.400.000	4.400.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	600.000	600.000
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	1.100.000	1.100.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to Float Perp.	0	900.000
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	2.000.000
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	0	3.100.000
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	2.500.000	2.500.000
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	3.300.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	3.300.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	700.000	700.000
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	0	1.800.000

### USD

USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	0	4.345.000
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	4.345.000	4.345.000
XS1825417535	7,000 % Danske Bank A/S Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
USH4209UAT37	7,000 % UBS Group Funding Switzerland AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	2.200.000	2.200.000
--------------	--------------------------------------	-----------	-----------

## Optionen

### EUR

Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,825	100.000.000	100.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650	50.000.000	0
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,650	25.000.000	25.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	55.000.000	55.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	100.000.000	100.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675	25.000.000	25.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	150.000.000	150.000.000
Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650	50.000.000	0
Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,850	100.000.000	100.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,0	100.000.000	100.000.000
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675	25.000.000	25.000.000
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700	25.000.000	25.000.000
Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,875	60.000.000	60.000.000
Put on Goldman Sachs International/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,725	25.000.000	25.000.000
Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700	25.000.000	25.000.000
Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	50.000.000	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	150	150
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	139	139
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	25.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	100.000.000	100.000.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	25.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	100.000.000	100.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	25.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	25.000.000
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			
<b>EUR</b>			
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 20.03.19	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. 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 Anteilerwerber 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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 Anteilinhaber 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 der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroRenta Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	40.749.451,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Banco Santander S.A., Santander	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.227.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.978.780,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.962.623,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.926.224,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.043.444,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	610.980,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	702.625,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	40.046.826,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	89.652,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	15.609.612,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	28.461.858,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

#### Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	27.971,09	nicht zutreffend	-64.003,60
in % der Bruttoerträge	47,89 %	nicht zutreffend	101,95 %
<b>Kostenanteil des Fonds</b>			
	30.440,21	nicht zutreffend	1.226,72
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	26.874,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.566,00	nicht zutreffend	1.226,72
in % der Bruttoerträge	6,10 %	nicht zutreffend	-1,95 %

#### Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,40 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Enagas S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.442.601,40
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.136.957,11
3. Name	Instituto de Credito Oficial
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.451.832,29
4. Name	Dassault Aviation S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.304.336,00
5. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.014.039,72
6. Name	Telefónica S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.896.900,15
7. Name	Vonovia SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.844.178,00
8. Name	KBC Groep N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.514.590,00
9. Name	Air Canada Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.474.628,38
10. Name	BNP Paribas S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.349.901,72

#### Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

#### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	44.161.123,29

#### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Dr. Frank ENGELS  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

## **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

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  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa III
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa IV
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGlobal Dividende
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniIndustrie 4.0
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsia	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniAusschüttung	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniKonzept: Portfolio
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UniMarktführer
UniGarantTop: Europa	UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
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 Luxemburg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)