



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniEuroKapital Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

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 357 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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.

Beste 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 profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroKapital Corporates ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen investiert. Darunter können auch Bankschuldverschreibungen und Nachranganleihen, sowie Wandel- und Optionsanleihen gehalten werden. Im Vordergrund stehen dabei kurzlaufende Anleihen von europäischen Emittenten mit guter Bonität. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Euro. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden prinzipiell währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroKapital Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 10 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 65 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent und in Nordamerika bei 10 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 95 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 60 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 31 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,86 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,37 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,26 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,49	1,35	2,39	33,04
Klasse -net- A	1,34	1,05	1,55	29,34

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	16,76 %
Deutschland	11,69 %
Spanien	9,97 %
Niederlande	9,54 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,42 %
Großbritannien	5,03 %
Australien	4,41 %
Dänemark	3,91 %
Schweden	3,24 %
Italien	3,20 %
Luxemburg	2,80 %
Belgien	2,60 %
Norwegen	1,60 %
Irland	1,40 %
Kanada	1,14 %
Japan	1,06 %
Schweiz	0,76 %
Mexiko	0,63 %
China	0,61 %
Hongkong	0,45 %
Polen	0,35 %
Finnland	0,34 %
Österreich	0,28 %
Tschechische Republik	0,25 %
Jungferninseln (GB)	0,15 %
Südkorea	0,11 %
Wertpapiervermögen	89,70 %
Terminkontrakte	0,07 %
Bankguthaben	10,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	45,12 %
Immobilien	6,05 %
Automobile & Komponenten	5,65 %
Versicherungen	5,31 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,30 %
Hardware & Ausrüstung	2,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,73 %
Transportwesen	2,48 %
Versorgungsbetriebe	2,35 %
Staatsanleihen	2,34 %
Investmentfondsanteile	1,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,21 %
Energie	1,02 %
Investitionsgüter	0,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,81 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,41 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,40 %
Medien	0,37 %
Groß- und Einzelhandel	0,31 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,27 %
Media & Entertainment	0,26 %
Software & Dienste	0,19 %
Wertpapiervermögen	89,70 %
Terminkontrakte	0,07 %
Bankguthaben	10,49 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	549,07	14.479	83,06	37,92
30.09.2018	619,32	16.647	81,51	37,20
30.09.2019	557,09	14.965	-61,76	37,23

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	755,34	19.592	49,27	38,55
30.09.2018	843,83	22.324	104,83	37,80
30.09.2019	780,63	20.641	-62,87	37,82

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.172.593.889,19)	1.199.164.685,11
Bankguthaben	140.273.731,05
Sonstige Bankguthaben	734.610,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	888.860,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.607.467,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.015.749,47
	1.353.685.103,39
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-343.735,32
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.920.383,56
Zinsverbindlichkeiten	-253.460,99
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.298.366,00
Sonstige Passiva	-1.143.988,32
	-15.959.934,19
Fondsvermögen	1.337.725.169,20

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	557.093.749,40 EUR
Umlaufende Anteile	14.964.876,000
Anteilwert	37,23 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	780.631.419,80 EUR
Umlaufende Anteile	20.641.397,000
Anteilwert	37,82 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.463.146.925,73	619.319.701,43	843.827.224,30
Ordentlicher Nettoertrag	11.008.167,23	5.545.173,88	5.462.993,35
Ertrags- und Aufwandsausgleich	477.597,95	270.803,67	206.794,28
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	95.857.713,10	69.983.284,70	25.874.428,40
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-220.485.976,30	-131.742.715,78	-88.743.260,52
Realisierte Gewinne	20.734.939,14	8.678.396,61	12.056.542,53
Realisierte Verluste	-41.647.340,83	-17.436.162,24	-24.211.178,59
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	17.634.280,96	7.329.220,27	10.305.060,69
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.789.994,45	2.773.416,95	4.016.577,50
Ausschüttung	-15.791.132,23	-7.627.370,09	-8.163.762,14
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.337.725.169,20	557.093.749,40	780.631.419,80

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	756.589,00	317.171,78	439.417,22
Zinsen auf Anleihen	23.433.324,15	9.814.725,52	13.618.598,63
Bankzinsen	-834.026,03	-349.149,41	-484.876,62
Erträge aus Wertpapierleihe	72.906,96	30.516,33	42.390,63
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	745.946,43	311.316,04	434.630,39
Ertragsausgleich	-964.187,70	-464.976,05	-499.211,65
Erträge insgesamt	23.210.552,81	9.659.604,21	13.550.948,60
Zinsaufwendungen	-6.446,28	-2.687,54	-3.758,74
Verwaltungsvergütung	-10.581.628,64	-3.426.159,25	-7.155.469,39
Pauschalgebühr	-1.384.847,15	-579.952,16	-804.894,99
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.522,32	-639,35	-882,97
Veröffentlichungskosten	-10.408,68	-4.329,81	-6.078,87
Taxe d'abonnement	-677.912,09	-283.905,07	-394.007,02
Sonstige Aufwendungen	-26.210,17	-10.929,53	-15.280,64
Aufwandsausgleich	486.589,75	194.172,38	292.417,37
Aufwendungen insgesamt	-12.202.385,58	-4.114.430,33	-8.087.955,25
Ordentlicher Nettoertrag	11.008.167,23	5.545.173,88	5.462.993,35
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	46.636,95		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,78	1,08

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroKapital Corporates / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.646.774,000	22.324.042,000
Ausgegebene Anteile	1.913.633,000	690.674,000
Zurückgenommene Anteile	-3.595.531,000	-2.373.319,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	14.964.876,000	20.641.397,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	0	0	2.800.000	100,1200	2.803.360,00	0,21
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	0	0	1.000.000	107,9190	1.079.190,00	0,08
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. v.19(2028)	6.000.000	0	6.000.000	99,2820	5.956.920,00	0,45
XS1278718686	5,750 % ABN Amro BANK NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	103,5740	2.071.480,00	0,15
XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.12(2022)	0	0	1.100.000	118,6310	1.304.941,00	0,10
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	6.700.000	101,8290	6.822.543,00	0,51
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	104,0200	2.080.400,00	0,16
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	116,5240	4.660.960,00	0,35
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	0	0	7.100.000	107,2500	7.614.750,00	0,57
XS1782508508	0,000 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	7.900.000	100,0290	7.902.291,00	0,59
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) ³⁾	0	0	4.600.000	101,7980	4.682.708,00	0,35
XS1723613581	0,018 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	6.800.000	100,1800	6.812.240,00	0,51
DE000A2YPPA1	1,301 % Allianz SE Fix-to-Float v.19(2049)	4.100.000	0	4.100.000	100,0370	4.101.517,00	0,31
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,6100	5.080.500,00	0,38
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	100,1430	1.502.145,00	0,11
XS1878190757	0,056 % Amadeus IT Group S.A. EMTN FRN v.18(2022)	0	0	3.600.000	100,1350	3.604.860,00	0,27
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV S.A. EMTN FRN v.18(2024)	0	5.000.000	12.000.000	99,8090	11.977.080,00	0,90
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.000.000	100,3660	7.025.620,00	0,53
FR0013425170	2,750 % Arkema Fix-to-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	103,6250	1.968.875,00	0,15
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	6.200.000	100.000	104,8540	104.854,00	0,01
XS1428773763	5,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2048)	500.000	0	500.000	117,0620	585.310,00	0,04
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	103,4480	7.448.256,00	0,56
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	102,0570	3.980.223,00	0,30
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	9.200.000	113,2750	10.421.300,00	0,78
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	800.000	112,1250	897.000,00	0,07
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	3.600.000	114,2470	4.112.892,00	0,31
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	99,9470	1.799.046,00	0,13
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	9.600.000	99,7550	9.576.480,00	0,72
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	4.000.000	101,9980	4.079.920,00	0,30
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	0	3.700.000	101,6570	3.761.309,00	0,28
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	1.000.000	0	7.200.000	107,2340	7.720.848,00	0,58
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.400.000	114,6300	6.190.020,00	0,46
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.19(2026)	7.900.000	0	7.900.000	102,3900	8.088.810,00	0,60
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	104,8260	3.249.606,00	0,24
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.200.000	105,0430	5.462.236,00	0,41
ES0313307201	0,875 % Bankia S.A. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,7700	1.027.700,00	0,08
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	1.000.000	0	6.000.000	104,4550	6.267.300,00	0,47
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. v.19(2026)	5.800.000	0	5.800.000	101,3650	5.879.170,00	0,44
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN v.10(2020)	0	0	800.000	104,1390	833.112,00	0,06
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	0	0	7.300.000	101,7950	7.431.035,00	0,56
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.700.000	106,1770	1.805.009,00	0,13
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,1750	3.035.250,00	0,23
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	107,5990	1.291.188,00	0,10
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2023)	0	0	2.400.000	100,6610	2.415.864,00	0,18
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.300.000	105,8150	3.491.895,00	0,26
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	3.900.000	101,2150	3.947.385,00	0,30
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	0	0	2.100.000	100,0090	2.100.189,00	0,16
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN v.19(2026)	9.500.000	0	9.500.000	98,6300	9.369.850,00	0,70
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000	2.000.000	90,9100	1.818.200,00	0,14
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	0	3.000.000	106,1930	3.185.790,00	0,24
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	106,8780	3.206.340,00	0,24
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	500.000	0	500.000	110,2600	551.300,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1046827405	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	5.000.000	103,9820	5.199.100,00	0,39
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2026)	7.800.000	0	7.800.000	98,0370	7.646.886,00	0,57
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.200.000	104,5010	2.299.022,00	0,17
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	5.500.000	101,6020	5.588.110,00	0,42
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN v.19(2024)	12.400.000	0	12.400.000	101,6200	12.600.880,00	0,94
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	110,5230	2.431.506,00	0,18
DE0001135424	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2021)	30.000.000	0	30.000.000	104,2760	31.282.800,00	2,34
XS1808351214	2,250 % CaixaBank S.A. EMTN Fix-To-Float v.18(2030)	2.000.000	0	2.000.000	102,7100	2.054.200,00	0,15
XS1752476538	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	5.500.000	102,1910	5.620.505,00	0,42
ES0840609004	6,750 % CaixaBank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	109,8750	1.758.000,00	0,13
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	3.700.000	102,5020	3.792.574,00	0,28
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.100.000	100,9080	1.109.988,00	0,08
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	105,4060	3.372.992,00	0,25
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	0	0	1.200.000	113,8840	1.366.608,00	0,10
XS1938355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	3.600.000	0	3.600.000	101,3020	3.646.872,00	0,27
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	113,6660	2.386.986,00	0,18
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. v.16(2022)	0	0	1.800.000	105,2570	1.894.626,00	0,14
DE000CZ40LD5	4,000 % Commerzbank AG Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	112,6530	3.379.590,00	0,25
XS196254785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	8.200.000	0	8.200.000	102,1890	8.379.498,00	0,63
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN v.19(2025)	3.200.000	0	3.200.000	100,3150	3.210.080,00	0,24
XS0496281618	6,875 % Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA Reg.S. v.10(2020)	3.450.000	0	3.450.000	103,1850	3.559.882,50	0,27
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	4.600.000	0	4.600.000	102,4490	4.712.654,00	0,35
FR0011442979	3,300 % Covivio S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	101,6180	3.048.540,00	0,23
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole (London Branch) S.A. EMTN v.19(2024)	6.300.000	0	6.300.000	101,3120	6.382.656,00	0,48
FR0011559145	3,390 % Credit Agricole S.A. v.13 (2023)	0	0	5.000.000	113,1520	5.657.600,00	0,42
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.18(2023)	6.900.000	0	6.900.000	103,0750	7.112.175,00	0,53
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	106,6680	1.280.016,00	0,10
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa v.19(2031)	2.200.000	0	2.200.000	115,9740	2.551.428,00	0,19
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	105,4950	5.802.225,00	0,43
XS1799061558	0,875 % Danske Bank AS v.18(2023)	0	0	5.200.000	101,7630	5.291.676,00	0,40
XS2046595836	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Fix-to-Float v.19(2025)	5.000.000	0	5.000.000	99,3860	4.969.300,00	0,37
XS1963849440	1,625 % Danske Bank AS EMTN Green Bond v.19(2024)	5.200.000	0	5.200.000	105,0330	5.461.716,00	0,41
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,7370	4.029.480,00	0,30
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	103,0260	1.545.390,00	0,12
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	1.100.000	0	4.100.000	101,3750	4.156.375,00	0,31
XS106866950	2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	3.200.000	103,0420	3.297.344,00	0,25
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	9.500.000	102,1100	9.700.450,00	0,73
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	4.900.000	102,4400	5.019.560,00	0,38
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	2.000.000	100,5790	2.011.580,00	0,15
XS1828028677	0,000 % Dte. Telekom International Finance B.V. FRN v.18(2022)	0	0	7.500.000	100,3490	7.526.175,00	0,56
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	2.300.000	103,8500	2.388.550,00	0,18
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Fix-to-Float Green Bond v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	99,2000	2.083.200,00	0,16
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2027)	0	0	2.000.000	106,2550	2.125.100,00	0,16
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2026)	0	0	4.500.000	104,8750	4.719.375,00	0,35
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.18(2081)	0	0	4.700.000	107,5000	5.052.500,00	0,38
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.200.000	0	1.200.000	109,8750	1.318.500,00	0,10
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	103,4230	1.551.345,00	0,12
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	106,4010	2.340.822,00	0,17
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	0	0	2.700.000	104,5750	2.823.525,00	0,21
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	3.600.000	101,9940	3.671.784,00	0,27
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	0	0	3.300.000	101,8950	3.362.535,00	0,25
XS1954697923	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EMTN v.19(2022)	2.200.000	0	2.200.000	102,7950	2.261.490,00	0,17
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.500.000	99,9010	2.497.525,00	0,19
XS1937060884	0,700 % FedEx Corporation v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,5820	3.047.460,00	0,23
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	101,5350	2.436.840,00	0,18
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	100,7320	2.417.568,00	0,18
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	102,2810	2.045.620,00	0,15
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	5.000.000	4.000.000	3.500.000	101,9590	3.568.565,00	0,27
XS1140860534	4,596 % Generali Finance BV Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	3.000.000	109,6250	3.288.750,00	0,25
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,1250	4.005.000,00	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	104,1220	1.978.318,00	0,15
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	105,2430	2.736.318,00	0,20
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	103,8980	1.038.980,00	0,08
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	106,7350	2.775.110,00	0,21
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.100.000	102,4840	3.177.004,00	0,24
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.100.000	104,6030	5.334.753,00	0,40
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	10.000.000	100,1789	10.017.890,00	0,75
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	101,2240	2.631.824,00	0,20
FR0013358116	0,200 % HSBC France S.A. EMTN v.18(2021)	3.500.000	0	3.500.000	100,6220	3.521.770,00	0,26
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.900.000	103,3340	2.996.686,00	0,22
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	2.700.000	0	2.700.000	102,1200	2.757.240,00	0,21
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	102,5260	5.741.456,00	0,43
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.300.000	100,5350	1.306.955,00	0,10
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	5.000.000	104,9230	5.246.150,00	0,39
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	101,7920	5.089.600,00	0,38
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	0	0	5.300.000	104,5680	5.542.104,00	0,41
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.200.000	106,6200	4.478.040,00	0,33
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026) ³⁾	0	0	3.700.000	108,5440	4.016.128,00	0,30
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	0	0	11.000.000	100,3740	11.041.140,00	0,83
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. v.19(2026)	3.400.000	0	3.400.000	100,8640	3.429.376,00	0,26
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	102,4350	3.482.790,00	0,26
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021)	0	0	3.300.000	104,7870	3.457.971,00	0,26
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	0	0	6.900.000	103,7260	7.157.094,00	0,54
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale S.A. EMTN v.19(2026)	2.700.000	0	2.700.000	100,0650	2.701.755,00	0,20
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	2.200.000	103,9180	2.286.196,00	0,17
DE000LB13H25	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.19(2029)	2.200.000	0	2.200.000	108,2970	2.382.534,00	0,18
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	9.800.000	0	23.200.000	100,8500	23.397.200,00	1,75
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2076)	0	0	3.800.000	109,5000	4.161.000,00	0,31
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.300.000	100,5630	4.324.209,00	0,32
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2020)	0	0	3.300.000	100,1120	3.303.696,00	0,25
FR0013405347	0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.19(2023)	2.100.000	0	2.100.000	100,7010	2.114.721,00	0,16
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	1.500.000	0	10.250.000	105,4960	10.813.340,00	0,81
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	7.700.000	0	7.700.000	114,2500	8.797.250,00	0,66
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.100.000	100,8950	4.136.695,00	0,31
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	4.700.000	103,6500	4.871.550,00	0,36
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	7.000.000	105,7270	7.400.890,00	0,55
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.600.000	106,9300	8.126.680,00	0,61
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.100.000	108,1620	5.516.262,00	0,41
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	102,8120	3.804.044,00	0,28
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,2480	1.022.480,00	0,08
XS2055089960	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,2340	2.104.914,00	0,16
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	106,0970	1.060.970,00	0,08
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.19(2026)	4.800.000	0	4.800.000	100,2660	4.812.768,00	0,36
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	102,2490	4.294.458,00	0,32
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG Fix-to-Float v.18(2049)	3.400.000	0	3.400.000	118,8920	4.042.328,00	0,30
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	102,3320	4.093.280,00	0,31
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN v.18(2022)	8.000.000	0	8.000.000	101,1080	8.088.640,00	0,60
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.500.000	100,1400	1.502.100,00	0,11
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	111,3750	2.450.250,00	0,18
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	102,5850	3.487.890,00	0,26
XS1076781589	4,375 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.800.000	109,6250	3.069.500,00	0,23
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	1.400.000	101,8900	1.426.460,00	0,11
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	4.000.000	2.270.000	101,4230	2.302.302,10	0,17
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	5.000.000	4.700.000	100,2860	4.713.442,00	0,35
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit AS EMTN v.19(2024)	5.900.000	0	5.900.000	99,1160	5.847.844,00	0,44
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.19(2025)	2.500.000	0	2.500.000	101,2970	2.532.425,00	0,19
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	101,5560	2.640.456,00	0,20
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	0	0	6.000.000	101,0570	6.063.420,00	0,45
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	104,7500	942.750,00	0,07
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	11.100.000	107,3750	11.918.625,00	0,89

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski S.A. EMTN v. 17(2021)	0	0	4.600.000	101,3770	4.663.342,00	0,35
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	2.600.000	2.000.000	107,1920	2.143.840,00	0,16
FR0013241379	0,096 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	5.600.000	100,1230	5.606.888,00	0,42
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	101,3180	4.964.582,00	0,37
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. EMTN v.19(2027)	4.800.000	0	4.800.000	100,0000	4.800.000,00	0,36
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	102,8020	2.261.644,00	0,17
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Green Bond v.19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	100,7220	1.812.996,00	0,14
XS1993969515	1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	6.000.000	0	6.000.000	103,8010	6.228.060,00	0,47
XS2049823680	1,125 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2026)	1.900.000	0	1.900.000	99,5060	1.890.614,00	0,14
XS1995716211	3,375 % Sampo OYJ Fix-to-Float v.19(2049)	700.000	0	700.000	112,5000	787.500,00	0,06
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	0	0	3.600.000	102,1990	3.679.164,00	0,28
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS v.19(2024)	2.800.000	0	2.800.000	99,5090	2.786.252,00	0,21
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	101,8860	2.649.036,00	0,20
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	101,2440	2.227.368,00	0,17
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	100,4070	2.008.140,00	0,15
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	4.400.000	0	4.400.000	104,2760	4.588.144,00	0,34
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v. 14(2026)	0	0	9.500.000	103,7640	9.857.580,00	0,74
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v. 14(2021)	0	0	5.100.000	101,3610	5.169.411,00	0,39
XS1110558407	2,500 % Société Générale S.A. Fix-to-float v.14(2026)	0	0	500.000	104,2850	521.425,00	0,04
XS1586146851	0,506 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	7.300.000	101,1070	7.380.811,00	0,55
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.16(2021)	0	0	4.200.000	100,5520	4.223.184,00	0,32
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	107,3750	1.503.250,00	0,11
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float Sustainability Bond v. 19(2027)	2.300.000	0	2.300.000	101,9760	2.345.448,00	0,18
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float v.13(2025)	0	0	2.900.000	103,8200	3.010.780,00	0,23
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	106,6250	3.198.750,00	0,24
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	0	0	3.900.000	102,9080	4.013.412,00	0,30
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB v.19(2026)	6.300.000	0	6.300.000	98,5320	6.207.516,00	0,46
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	500.000	6.000.000	105,3850	6.323.100,00	0,47
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	84,1330	2.523.990,00	0,19
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2020)	0	0	5.000.000	97,5520	4.877.600,00	0,36
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026)	7.900.000	0	7.900.000	98,8710	7.810.809,00	0,58
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,8180	3.024.540,00	0,23
XS2043678841	0,125 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.19(2024)	10.200.000	0	10.200.000	99,3310	10.131.762,00	0,76
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	0	0	5.500.000	102,7410	5.650.755,00	0,42
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	2.500.000	102,6780	2.566.950,00	0,19
XS1978200555	0,000 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	3.500.000	0	3.500.000	100,2010	3.507.035,00	0,26
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.800.000	103,0290	3.915.102,00	0,29
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,8570	3.025.710,00	0,23
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	102,0300	2.346.690,00	0,18
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	109,8280	3.294.840,00	0,25
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	2.600.000	0	2.600.000	99,6620	2.591.212,00	0,19
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN v.18(2023)	0	0	5.000.000	101,5150	5.075.750,00	0,38
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	111,2500	890.000,00	0,07
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000	3.700.000	103,6530	3.835.161,00	0,29
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	3.300.000	0	3.300.000	103,6500	3.420.450,00	0,26
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	7.300.000	101,0110	7.373.803,00	0,55
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2022)	4.300.000	0	4.300.000	102,7310	4.417.433,00	0,33
XS1806435324	0,000 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.18(2019)	0	0	6.000.000	100,0000	6.000.000,00	0,45
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,5140	3.517.990,00	0,26
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	4.200.000	100,3110	4.213.062,00	0,31
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	1.800.000	0	1.800.000	107,6590	1.937.862,00	0,14
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN v.19(2024)	4.800.000	0	4.800.000	101,4610	4.870.128,00	0,36
XS1558022866	0,133 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	5.400.000	100,3740	5.420.196,00	0,41
						971.931.254,60	72,74
USD							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	0	0	10.000.000	99,8840	9.162.829,10	0,68
USF2R125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp.	3.900.000	0	3.900.000	107,6250	3.850.449,50	0,29
USH3698DBW32	7,500 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	107,3750	2.364.003,30	0,18
US404280BW89	3,512 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	0	0	3.400.000	100,5560	3.136.321,44	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	0	0	5.760.000	101,0830	5.341.143,75	0,40
						23.854.747,09	1,78
Börsengehandelte Wertpapiere						995.786.001,69	74,52
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Social Bond v.19(2028)	3.700.000	0	3.700.000	99,4490	3.679.613,00	0,28
XS2056730679	3,625 % Infenion Technologies AG Fix-to-Float Perp.	3.900.000	0	3.900.000	99,6000	3.884.400,00	0,29
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.19(2029)	3.000.000	0	3.000.000	100,3930	3.011.790,00	0,23
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	4.400.000	0	4.400.000	112,7940	4.962.936,00	0,37
						15.538.739,00	1,17
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						15.538.739,00	1,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A1954U8	0,250 % Allianz Finance II BV Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.900.000	101,3540	3.952.806,00	0,30
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	101,8710	1.426.194,00	0,11
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	101,9500	2.039.000,00	0,15
XS1804840517	0,137 % Bank of China Ltd. (Luxembourg Branch) EMTN FRN v.18(2021)	0	0	8.100.000	100,0490	8.103.969,00	0,61
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	105,8230	1.269.876,00	0,09
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	103,2500	2.065.000,00	0,15
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Green Bond v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	104,3900	3.131.700,00	0,23
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	102,4070	921.663,00	0,07
XS2050933972	3,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	0	3.200.000	98,3750	3.148.000,00	0,24
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Perp. FRN	0	0	2.200.000	108,5100	2.387.220,00	0,18
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	2.300.000	103,0050	2.369.115,00	0,18
XS106972082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	9.500.000	0	17.700.000	103,7800	18.369.060,00	1,37
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.13(2023)	1.700.000	0	1.700.000	114,0800	1.939.360,00	0,14
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	105,4830	2.215.143,00	0,17
XS1976945722	0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022)	2.600.000	0	2.600.000	100,3150	2.608.190,00	0,19
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	1.800.000	0	3.800.000	103,1330	3.919.054,00	0,29
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	115,8300	2.316.600,00	0,17
XS1072249045	2,875 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	900.000	103,6120	932.508,00	0,07
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	2.200.000	0	2.200.000	100,7000	2.215.400,00	0,17
XS2027364244	0,750 % Logicor Financing S.a.r.l. EMTN v.19(2024)	4.800.000	0	4.800.000	100,3860	4.818.528,00	0,36
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	102,8040	4.317.768,00	0,32
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	99,6430	2.291.789,00	0,17
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	107,3160	2.146.320,00	0,16
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	0	0	6.300.000	100,1740	6.310.962,00	0,47
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	2.700.000	0	2.700.000	101,5250	2.741.175,00	0,20
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	10.000.000	100,2000	10.020.000,00	0,75
XS1824425265	1,988 % Petróleos Mexicanos FRN v.18(2023)	0	0	6.700.000	96,8750	6.490.625,00	0,49
DE000A2G8WM8	0,550 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2020)	0	0	2.500.000	98,0000	2.450.000,00	0,18
DE000A2G8WLO	0,800 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	2.500.000	98,0000	2.450.000,00	0,18
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	107,5050	591.277,50	0,04
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.100.000	100,8540	3.126.474,00	0,23
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	0	6.000.000	100,5430	6.032.580,00	0,45
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.500.000	104,1550	4.686.975,00	0,35
XS1212467911	0,406 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	1.800.000	100,2500	1.804.500,00	0,13
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	102,4000	3.072.000,00	0,23
XS1621087359	0,050 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,2520	4.511.340,00	0,34
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050)	1.600.000	0	1.600.000	112,8830	1.806.128,00	0,14
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	105,7940	2.962.232,00	0,22
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	105,9210	2.118.420,00	0,16
						140.078.951,50	10,45
USD							
XS1743726918	2,713 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	5.000.000	100,0690	4.589.900,01	0,34
XS1743726835	2,650 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.400.000	100,1570	3.123.876,71	0,23
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	8.000.000	4.000.000	4.000.000	107,8750	3.958.352,44	0,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USP16259AN67	5,875 % BBVA Bancomer S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	2.000.000	0	2.000.000	99,4470	1.824.548,21	0,14	
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	111,1250	2.038.803,78	0,15	
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	1.700.000	0	1.700.000	105,0410	1.638.103,84	0,12	
XS1956051145	6,750 % ING Groep N.V. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	105,1250	1.350.105,49	0,10	
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Fix-to-Float Perp.	4.200.000	0	4.200.000	105,5340	4.066.074,67	0,30	
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	105,0000	288.964,32	0,02	
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	98,3690	2.255.962,76	0,17	
						25.134.692,23	1,87	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						165.213.643,73	12,32	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	1.500.000	0	1.500.000	101,2330	1.518.495,00	0,11	
						1.518.495,00	0,11	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.518.495,00	0,11	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
USQ568A9SP31	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	1.500.000	0	1.500.000	100,7000	1.385.652,69	0,10	
						1.385.652,69	0,10	
Nicht notierte Wertpapiere						1.385.652,69	0,10	
Anleihen						1.179.442.532,11	88,22	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3W0	UniInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	100,4800	3.014.400,00	0,23
						3.014.400,00	0,23	
Luxemburg								
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	EUR	0	50.000	155.100	101,0300	15.669.753,00	1,17
LU1726239723	UniInstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	103,8000	1.038.000,00	0,08
						16.707.753,00	1,25	
Investmentfondsanteile						19.722.153,00	1,48	
Wertpapiervermögen						1.199.164.685,11	89,70	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		300	701	-401		336.355,00	0,03	
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019		0	500	-500		-12.785,00	0,00	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019		0	571	-571		565.290,00	0,04	
						888.860,00	0,07	
Short-Positionen						888.860,00	0,07	
Terminkontrakte						888.860,00	0,07	
Bankguthaben - Kontokorrent						140.273.731,05	10,49	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-2.602.106,96	-0,26	
Fondsvermögen in EUR						1.337.725.169,20	100,00	

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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
EUR/USD	Währungsverkäufe	54.500.000,00	49.932.019,16	3,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 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	8.500.000
EUR			
XS0191410710	3,000 % Aareal Bank AG FRN v.04(2019)	0	7.750.000
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	0	3.600.000
XS1693822634	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.500.000
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. Green Bond v.18(2026)	0	6.900.000
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	5.700.000
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	0	2.900.000
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.000.000
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	2.400.000
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	2.000.000
XS1055241373	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	0	8.900.000
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	4.100.000
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	4.000.000
XS1750122225	0,750 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN v.18(2025)	0	3.500.000
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	3.600.000	3.600.000
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	2.000.000
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2026)	0	4.000.000
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	5.007.000
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	0	4.400.000
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	1.700.000
FR0013342664	0,310 % Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022)	0	3.700.000
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	0	1.300.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.100.000
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	7.500.000
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	0	6.800.000
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	0	4.200.000
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	6.000.000
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	2.600.000	2.600.000
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.19(2029)	2.100.000	2.100.000
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	15.900.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	0	4.400.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.600.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	2.900.000
DE000DB7XHMO	0,232 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	2.000.000
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	13.000.000	13.000.000
DE000DB7XJ2	2,750 % Dte. Bank AG v.15(2025)	0	5.000.000
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	5.600.000
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	0	7.200.000
XS1828032786	1,375 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2025)	0	5.000.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	1.000.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	7.000.000
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	6.200.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	1.100.000
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	3.700.000
XS1292513105	0,662 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	600.000
XS0954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	3.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013157096	0,000 % Frankreich v.15(2021)	30.000.000	30.000.000
XS1936208252	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	1.600.000	1.600.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	3.100.000	3.100.000
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.100.000
XS1808482746	1,125 % Hannover Rück SE v.18(2028)	0	5.300.000
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	4.292.000
XS0452166324	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.09(2019)	0	1.000.000
XS1599167589	0,632 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	11.600.000
XS1726323436	0,281 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	0	8.400.000
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	0	3.200.000
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	0	9.000.000
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale Green Bond v.19(2029)	2.500.000	2.500.000
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale v.18(2028)	0	4.500.000
XS1604200904	0,212 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	10.000.000
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	6.400.000
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	8.600.000
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	7.300.000
XS1960678099	0,375 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	4.800.000
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	5.100.000
XS0903531795	4,250 % NGG Finance Plc. FRN v. 2013 2076	0	4.500.000
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1195632911	6,250 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	2.000.000
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	4.600.000
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	5.600.000
XS1001668950	5,163 % Raiffeisen Bank International AG EMTN FRN v.13(2024)	0	3.500.000
XS1034950672	4,500 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2025)	0	6.000.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	5.900.000	5.900.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	2.100.000
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	2.700.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.900.000
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.500.000
FR0011693001	2,250 % Societ� des Autoroutes Paris-Rhin-Rh�ne Reg.S. v.14(2020)	0	1.500.000
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	4.600.000
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	5.200.000
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	0	14.000.000
XS1036494638	2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	5.000.000
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	7.200.000
DE0005YM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	9.400.000
XS1050460739	5,000 % Telef�nica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	2.400.000
XS1900752905	1,875 % The Procter & Gamble v.18(2038)	1.700.000	1.700.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	3.800.000	3.800.000
XS1974787480	1,750 % Total S.A. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	3.000.000
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	4.000.000
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	85.000
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2034)	2.300.000	2.300.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN Perp.	0	2.000.000
XS1619015719	6,625 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Perp.	0	1.000.000
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV Green Bond v.19(2027)	600.000	600.000
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	0	4.100.000
XS1865186677	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2025)	0	3.100.000
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	4.700.000
GBP			
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	2.500.000
XS1064797126	3,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	2.300.000
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	3.200.000
USD			
USF1R15XK938	6,625 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	4.000.000
USF8586CBQ45	6,750 % Societe Generale S.A. Fix-to-Float Perp.	0	2.700.000
CH0400441280	5,000 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	4.000.000	4.000.000
XS2035620710	0,250 % Repsol International Finance BV EMTN v.19(2027)	2.100.000	2.100.000
XS1910948329	3,250 % Volkswagen International Finance NV v.18(2030)	4.000.000	4.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to Float Perp.	0	2.000.000
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	4.650.000
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	3.100.000
XS1936139770	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	5.300.000	5.300.000
DE00DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	0	4.500.000
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	2.000.000
XS1721244371	1,875 % Iberdrola International BV FRN Green Bond Perp.	0	4.400.000
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	1.800.000
XS1909057215	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.18(2022)	9.000.000	9.000.000
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	3.500.000
XS1974394675	1,625 % Mexiko v.19(2026)	2.250.000	2.250.000
XS1801129286	2,125 % Mylan Inc. v.18(2025)	0	4.300.000
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	5.300.000

USD

US06738EBA29	7,750 % Barclays Plc. Fix-To-Float Perp.	0	800.000
USF1R15XK771	5,125 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	0	3.100.000
XS2024502960	7,000 % Commerzbank AG Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	0	1.500.000
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A2AR3T6	UniInstitutional Financial Bonds	0	30.000
--------------	----------------------------------	---	--------

Optionen

EUR

Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,900	250.000.000	250.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,825	200.000.000	200.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	110.000.000	110.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	200.000.000	200.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	300.000.000	300.000.000
Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,850	250.000.000	250.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,0	200.000.000	200.000.000
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 Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	200.000.000	200.000.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	768	250
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	323	323
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	523	523
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	647	647
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019	77	77
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019	100	100
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2019	88	88
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	718	620
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	640	640
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	667	667
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	608	608
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	200	200

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	100	100
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	300	300
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	100	100

Credit Default Swaps

EUR

	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	250.000.000	250.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	250.000.000	250.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	200.000.000	200.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	250.000.000	250.000.000

- 1) 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.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroKapital Corporates

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroKapital Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroKapital Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 206.393.807,69

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
Commerzbank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 6.310.868,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 7.083.964,72

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.083.964,72
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 30.516,33

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 42.390,63

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	6.310.868,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.682.708,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.628.160,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.310.868,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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)	5.183,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.521,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	7.073.259,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	72.906,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	81.642,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	69.980,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	11.662,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,55 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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			
			0,53 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.214.204,11
2. Name	International Bank for Reconstruction and Development
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.869.760,61

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	7.083.964,72

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) 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 (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
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 Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
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 Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
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 (in Liquidation)

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
privatkunden.union-investment.de