



# Halbjahresbericht zum 31. März 2017

## **UniEuroKapital Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Zusätzliche Anhangangaben	17
Erläuterungen zum Bericht	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 293 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 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.900 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

## Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes

Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

## Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktweite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentschaftswahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 Prozent zu.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,65	2,75	5,54	22,32
Klasse -net- A	0,53	2,61	4,72	18,85

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

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

Frankreich	15,25 %
Deutschland	12,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,72 %
Niederlande	10,67 %
Großbritannien	5,70 %
Australien	5,28 %
Italien	5,10 %
Schweden	4,47 %
Spanien	4,30 %
Luxemburg	3,45 %
Irland	2,33 %
Dänemark	2,28 %
Schweiz	1,88 %
Belgien	1,82 %
Mexiko	1,22 %
Norwegen	1,03 %
Österreich	1,02 %
Cayman Inseln	0,91 %
Jungferninseln (GB)	0,63 %
Thailand	0,63 %
Japan	0,62 %
Finnland	0,54 %
Hongkong	0,51 %
Jersey	0,36 %
Tschechische Republik	0,28 %
Südkorea	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,40 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,40 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	35,23 %
Hardware & Ausrüstung	6,19 %
Versicherungen	6,08 %
Versorgungsbetriebe	5,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,87 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,56 %
Immobilien	5,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,78 %
Automobile & Komponenten	3,19 %
Transportwesen	3,07 %
Energie	3,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,72 %
Investitionsgüter	2,13 %
Investmentfondsanteile	1,21 %
Medien	1,09 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,91 %
Groß- und Einzelhandel	0,84 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,74 %
Software & Dienste	0,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,56 %
Sonstiges	0,21 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,40 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>5,26 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,40 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.087.176.466,94)	1.114.436.240,02
Bankguthaben	62.028.269,25
Sonstige Bankguthaben	509.356,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.530.930,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	926.653,36
	<b>1.189.431.448,90</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-86.270,19
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-755.756,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-118.785,80
Zinsverbindlichkeiten	-60.757,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.187.336,00
Sonstige Passiva	-1.997.085,63
	<b>-9.205.991,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.180.225.457,78</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	482.876.558,12 EUR
Umlaufende Anteile	12.873.766,000
Anteilwert	37,51 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	697.348.899,66 EUR
Umlaufende Anteile	18.265.691,000
Anteilwert	38,18 EUR

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### DEM

XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	0	8.500.000	104,7523	4.552.515,04	0,39
						<b>4.552.515,04</b>	<b>0,39</b>

##### EUR

XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	4.100.000	2.000.000	2.100.000	101,2040	2.125.284,00	0,18
XS1291332952	0,875 % Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15(2018)	0	0	3.600.000	101,3311	3.647.919,60	0,31
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	109,0615	2.181.230,00	0,18
XS0878195584	2,000 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.13(2018)	0	0	7.000.000	101,6880	7.118.160,00	0,60
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	4.000.000	0	4.000.000	114,9800	4.599.200,00	0,39
XS0805452405	3,000 % AEGON NV EMTN v.12(2017)	0	1.000.000	2.500.000	100,9305	2.523.262,50	0,21
XS1004236185	3,250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.400.000	110,1800	1.542.520,00	0,13
FR0013241346	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.17(2027)	7.600.000	0	7.600.000	99,0655	7.528.978,00	0,64
XS0997374847	2,000 % ALD International EMTN v.13(2017)	0	0	6.000.000	100,3030	6.018.180,00	0,51
XS0997535520	3,250 % Allander NV FRN Perp.	0	0	1.200.000	104,2500	1.251.000,00	0,11
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.700.000	104,6250	5.963.625,00	0,51
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	99,6060	1.494.090,00	0,13
XS1288342147	0,071 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	2.000.000	100,2170	2.004.340,00	0,17
XS0291642154	1,400 % American International Group Inc. v.07(2067)	0	0	500.000	93,2500	466.250,00	0,04
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	2.700.000	102,8980	2.778.246,00	0,24
XS0995039806	1,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.13(2017)	0	0	500.000	100,9500	504.750,00	0,04
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,2870	3.008.610,00	0,25
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.000.000	101,5580	7.109.060,00	0,60
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	6.300.000	106,5000	6.709.500,00	0,57
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	0	2.400.000	102,3070	2.455.368,00	0,21
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	103,4530	7.448.616,00	0,63
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.900.000	0	4.900.000	99,8880	4.894.512,00	0,41
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	107,0870	4.176.393,00	0,35
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	105,0350	2.100.700,00	0,18
XS1316567343	1,125 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	2.700.000	102,7250	2.773.575,00	0,24
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	3.600.000	103,3670	3.721.212,00	0,32
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	3.700.000	0	3.700.000	99,9850	3.699.445,00	0,31
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	4.100.000	0	4.100.000	100,8280	4.133.948,00	0,35
XS0301928262	0,396 % Bank of America Corporation EMTN FRN v.07(2017)	0	0	500.000	100,0000	500.000,00	0,04
XS1002977103	1,875 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.13(2019)	2.150.000	0	5.750.000	103,2440	5.936.530,00	0,50
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	104,3780	3.235.718,00	0,27
XS1200103361	0,875 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,7250	4.272.450,00	0,36
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	1.200.000	0	1.200.000	100,8040	1.209.648,00	0,10
XS1592168451	0,000 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	100,0320	3.000.960,00	0,25
XS0873248420	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	1.300.000	101,3000	1.316.900,00	0,11
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,3730	2.981.190,00	0,25
XS1055241373	3,500 % BBVA Subordinated Capital S.A.U. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	3.000.000	105,0080	3.150.240,00	0,27
XS1400165350	1,125 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	4.100.000	100,4690	4.119.229,00	0,35
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2072)	1.000.000	0	7.300.000	104,0000	7.592.000,00	0,64
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	110,0500	3.301.500,00	0,28
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	8.900.000	0	8.900.000	99,3850	8.845.265,00	0,75
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.200.000	0	2.200.000	101,6420	2.236.124,00	0,19
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	5.500.000	97,3115	5.352.132,50	0,45
FR0013204468	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.16(2028)	0	1.000.000	2.100.000	94,7060	1.988.826,00	0,17
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	0	5.007.000	126,8220	6.349.977,54	0,54
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	108,2070	2.380.554,00	0,20
XS0989061345	5,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.700.000	106,2915	1.806.955,50	0,15
FR0012821932	1,750 % Cap Gemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.000.000	104,2035	4.168.140,00	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0011301480	4,407 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	0	0	4.000.000	108,7500	4.350.000,00	0,37
XS1216020161	3,000 % Centrica Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	2.300.000	100,6500	2.314.950,00	0,20
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	103,7655	3.320.496,00	0,28
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel v.16(2026)	0	1.000.000	1.200.000	103,8250	1.245.900,00	0,11
XS1457608286	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2028)	6.100.000	4.100.000	2.000.000	97,1905	1.943.810,00	0,16
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. v.16(2022)	1.800.000	0	1.800.000	101,4110	1.825.398,00	0,15
XS1574671662	0,000 % Coca-Cola Co. v.17(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,4320	2.982.960,00	0,25
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	5.400.000	0	5.400.000	98,8885	5.339.979,00	0,45
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	0	7.500.000	95,7985	7.184.887,50	0,61
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	6.200.000	104,5890	6.484.518,00	0,55
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	101,6250	6.097.500,00	0,52
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	101,5000	1.015.000,00	0,09
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	3.700.000	0	3.700.000	99,6490	3.687.013,00	0,31
FR0010301713	0,820 % Credit Logement S.A. FRN Perp.	0	3.050.000	3.950.000	82,8750	3.273.562,50	0,28
XS1140476604	0,625 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	0	0	8.900.000	101,0990	8.997.811,00	0,76
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	112,0500	6.162.750,00	0,52
FR0013216892	0,167 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	2.700.000	0	2.700.000	99,8710	2.696.517,00	0,23
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	10.000.000	0	15.900.000	105,2220	16.730.298,00	1,42
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	1.600.000	102,1230	1.633.968,00	0,14
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	5.500.000	0	5.500.000	100,2530	5.513.915,00	0,47
DE000DB7XHM0	0,223 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	2.000.000	99,6520	1.993.040,00	0,17
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	5.300.000	0	5.300.000	101,6180	5.385.754,00	0,46
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	0	5.600.000	101,1770	5.665.912,00	0,48
DE000A161W62	2,750 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2041)	0	0	1.200.000	105,5500	1.266.600,00	0,11
DE000A13SWA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,9885	4.039.540,00	0,34
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	102,2480	2.044.960,00	0,17
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,5130	4.020.520,00	0,34
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	2.300.000	0	2.300.000	100,5610	2.312.903,00	0,20
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.800.000	1.000.000	95,6000	956.000,00	0,08
XS1209031019	2,600 % ELM BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	98,2850	4.422.825,00	0,37
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	3.500.000	103,3000	3.615.500,00	0,31
XS0954675129	6,500 % Enel SpA v.13(2074)	5.800.000	0	5.800.000	108,0625	6.267.625,00	0,53
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	6.600.000	103,1500	6.807.900,00	0,58
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	105,7670	2.326.874,00	0,20
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.100.000	101,6410	1.118.051,00	0,09
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	3.700.000	101,1500	3.742.550,00	0,32
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	3.100.000	102,2500	3.169.750,00	0,27
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	0	3.000.000	101,2100	3.036.300,00	0,26
XS0982584004	4,000 % FCA Capital Ireland Plc. EMTN v.13(2018)	0	0	5.150.000	105,6400	5.440.460,00	0,46
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,2705	2.506.762,50	0,21
XS1292513105	0,651 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	600.000	101,4540	608.724,00	0,05
XS1319814064	0,500 % FedEx Corporation v.16(2020)	0	0	2.200.000	100,9055	2.219.921,00	0,19
XS0954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	0	3.100.000	110,8310	3.435.761,00	0,29
FR0011442979	3,300 % Foncière des Régions S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	107,9118	3.237.354,00	0,27
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	101,8980	2.037.960,00	0,17
XS0874839086	1,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2018)	0	0	2.100.000	101,6050	2.133.705,00	0,18
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	107,1980	2.572.752,00	0,22
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	102,4490	2.458.776,00	0,21
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	103,9430	4.261.663,00	0,36
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	2.000.000	0	2.000.000	98,9390	1.978.780,00	0,17
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	108,7080	2.826.408,00	0,24
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	103,1980	1.031.980,00	0,09
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	106,0800	2.758.080,00	0,23
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	2.700.000	2.000.000	99,7060	1.994.120,00	0,17
XS1289966134	0,321 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	4.900.000	100,6190	4.930.331,00	0,42
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.100.000	107,5980	3.335.538,00	0,28
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties SA D v.14(2021)	0	0	5.500.000	105,4220	5.798.210,00	0,49
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	99,8518	9.985.180,00	0,85
XS0940278707	2,000 % Grenke Finance Plc. v.13(2017)	0	0	1.700.000	100,2990	1.705.083,00	0,14
XS1366026596	0,650 % Honeywell International Inc. v.16(2020)	0	0	2.600.000	101,5250	2.639.650,00	0,22
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.900.000	97,9985	2.841.956,50	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.	0	0	8.000.000	102,8120	8.224.960,00	0,70
FR0011847714	2,250 % Icade S.A. v.13(2021)	0	1.000.000	2.400.000	106,2545	2.550.108,00	0,22
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	106,5110	5.964.616,00	0,51
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	1.300.000	0	1.300.000	99,8510	1.298.063,00	0,11
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	0	3.100.000	101,8060	3.155.986,00	0,27
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	4.292.000	105,1000	4.510.892,00	0,38
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	99,6670	4.983.350,00	0,42
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	103,2550	2.655.100,00	0,17
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	1.700.000	105,0800	1.786.360,00	0,15
XS1109765005	3,928 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,7370	1.027.370,00	0,09
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	11.000.000	0	11.000.000	101,4510	11.159.610,00	0,95
XS0972240997	5,350 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2018)	0	2.000.000	2.700.000	107,4730	2.901.771,00	0,25
XS0860583912	2,375 % IPIC GMTN Ltd. v.12(2018)	0	0	2.400.000	102,8110	2.467.464,00	0,21
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.900.000	0	1.900.000	99,4420	1.889.398,00	0,16
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	2.600.000	0	2.600.000	102,1320	2.655.432,00	0,22
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	4.300.000	98,0370	4.215.591,00	0,36
BE0002266352	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.400.000	0	3.400.000	98,2390	3.340.126,00	0,28
BE0002463389	5,625 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	1.500.000	1.500.000	101,3750	1.520.625,00	0,13
FR0011584929	1,875 % Keiring S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	2.500.000	102,8210	2.570.525,00	0,22
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021)	0	0	3.300.000	111,5330	3.680.589,00	0,31
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.900.000	99,9850	1.899.715,00	0,16
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	107,4290	2.148.580,00	0,18
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	1.000.000	12.400.000	113,0000	14.012.000,00	1,19
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2076) <sup>3)</sup>	3.800.000	0	3.800.000	107,1250	4.070.750,00	0,34
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	4.300.000	0	4.300.000	99,5365	4.280.069,50	0,36
XS1295413345	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	6.800.000	101,9719	6.934.089,20	0,59
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.900.000	101,4720	2.942.688,00	0,25
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.500.000	100,9720	3.534.020,00	0,30
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	0	0	8.750.000	116,6420	10.206.175,00	0,86
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.000.000	102,1110	6.126.660,00	0,52
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.100.000	100,6300	4.125.830,00	0,35
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	4.400.000	0	4.400.000	100,0590	4.402.596,00	0,37
XS1137512312	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2017)	0	3.000.000	3.700.000	100,5400	3.719.980,00	0,32
XS1284577043	0,000 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	3.700.000	100,0560	3.702.072,00	0,31
XS1284576581	0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019)	0	0	7.800.000	101,7000	7.932.600,00	0,67
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	4.700.000	103,8750	4.882.125,00	0,41
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.600.000	102,8330	7.815.308,00	0,66
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	5.100.000	0	5.100.000	95,9870	4.895.337,00	0,41
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	104,1675	3.854.197,50	0,33
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,3180	1.023.180,00	0,09
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	7.000.000	104,3440	7.304.080,00	0,62
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	2.000.000	4.800.000	104,2500	5.004.000,00	0,42
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	105,6575	1.056.575,00	0,09
XS0901370691	2,250 % Morgan Stanley v.13(2018)	0	0	3.500.000	102,2200	3.577.700,00	0,30
XS0742069643	3,250 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.12(2018)	0	1.848.000	2.352.000	105,3160	2.477.032,32	0,21
XS0304987042	5,767 % Munich Re Finance BV FRN Perp.	0	1.000.000	6.500.000	101,0100	6.565.650,00	0,56
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	3.400.000	0	3.400.000	99,0020	3.366.068,00	0,29
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	102,3115	4.092.460,00	0,35
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	4.500.000	108,0500	4.862.250,00	0,41
XS1402175811	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	0	600.000	101,0300	606.180,00	0,05
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	2.700.000	0	2.700.000	103,1250	2.784.375,00	0,24
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	102,3750	3.583.125,00	0,30
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	101,7950	3.461.030,00	0,29
XS1054522922	4,625 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	2.800.000	107,1190	2.999.332,00	0,25
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	0,13
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	0	2.900.000	99,8665	2.896.128,50	0,25
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	6.500.000	0	6.500.000	99,8150	6.487.975,00	0,55
XS1195632911	6,250 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	106,2500	1.062.500,00	0,09
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	100,6615	2.617.199,00	0,22
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	5.250.000	101,0400	5.304.600,00	0,45
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	0	4.000.000	106,0000	4.240.000,00	0,36
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	0	0	6.100.000	105,5000	6.435.500,00	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	0	0	800.000	106,2000	849.600,00	0,07
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	0	2.000.000	101,4000	2.028.000,00	0,17
XS1574156623	0,000 % Pfizer Inc. v.17(2020)	2.600.000	0	2.600.000	99,7400	2.593.240,00	0,22
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	0	0	800.000	104,5215	836.172,00	0,07
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	2.000.000	4.600.000	104,0500	4.786.300,00	0,41
XS1405769487	0,875 % PPG Industries Inc. v.16(2025)	3.800.000	0	3.800.000	96,8280	3.679.464,00	0,31
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.600.000	102,1810	5.722.136,00	0,48
FR0013241379	0,076 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.900.000	0	1.900.000	100,0070	1.900.133,00	0,16
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.900.000	0	4.900.000	99,1240	4.857.076,00	0,41
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	4.400.000	0	4.400.000	100,1660	4.407.304,00	0,37
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	106,4540	2.341.988,00	0,20
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	4.800.000	0	4.800.000	100,1840	4.808.832,00	0,41
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	0	4.600.000	104,2870	4.797.202,00	0,41
XS1218217377	0,625 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,6050	2.012.100,00	0,17
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.700.000	101,7575	2.747.452,50	0,23
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.900.000	100,1160	1.902.204,00	0,16
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	103,6900	2.695.940,00	0,23
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	101,7740	2.035.480,00	0,17
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.400.000	2.000.000	99,6160	1.992.320,00	0,17
XS1584122680	0,625 % SCA Hygiene AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.500.000	0	3.500.000	100,1795	3.506.282,50	0,30
XS0828736198	1,625 % Scania CV AB EMTN v.12(2017)	0	0	3.000.000	100,7795	3.023.385,00	0,26
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	107,6250	2.044.875,00	0,17
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	104,5000	2.612.500,00	0,22
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	0	6.000.000	101,2270	6.073.620,00	0,51
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.500.000	103,7305	4.667.872,50	0,40
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	1.400.000	100,4390	1.406.146,00	0,12
XS1212467911	0,431 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	1.800.000	101,2090	1.821.762,00	0,15
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhône-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	5.100.000	102,6200	5.233.620,00	0,44
FR0011182930	5,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.12(2018)	0	0	500.000	104,0390	520.195,00	0,04
FR0011693001	2,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.500.000	105,8920	1.588.380,00	0,13
XS1586146851	0,531 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	7.300.000	0	7.300.000	100,2770	7.320.221,00	0,62
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	4.200.000	0	4.200.000	98,8860	4.153.212,00	0,35
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	109,5000	1.533.000,00	0,13
BE6282455565	0,491 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	3.700.000	100,4180	3.715.466,00	0,31
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.200.000	99,4400	3.182.080,00	0,27
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	102,8750	5.349.500,00	0,45
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	0	0	3.300.000	103,9430	3.430.119,00	0,29
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	7.200.000	0	7.200.000	99,1550	7.139.160,00	0,60
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	4.000.000	105,8100	4.232.400,00	0,36
XS0972570351	6,500 % Telefónica Europe BV Reg.S. NC5 Perp.	0	0	4.500.000	107,1750	4.822.875,00	0,41
XS1591694481	0,000 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	3.200.000	0	3.200.000	99,7250	3.191.200,00	0,27
XS0906792014	1,625 % THALES S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	1.300.000	101,6110	1.320.943,00	0,11
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	0	0	3.000.000	103,8970	3.116.910,00	0,26
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	7.200.000	500.000	6.700.000	98,3200	6.587.440,00	0,56
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	106,2500	3.400.000,00	0,29
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	1.000.000	0	2.500.000	100,3000	2.507.500,00	0,21
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	107,0280	2.461.644,00	0,21
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	104,7100	3.141.300,00	0,27
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. v.14(2026)	0	0	3.000.000	109,8750	3.296.250,00	0,28
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	104,8040	4.192.160,00	0,36
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	85.000	105,9910	90.092,35	0,01
XS1426039696	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2027)	0	0	1.000.000	103,0520	1.030.520,00	0,09
XS1107890847	6,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	96,8750	1.937.500,00	0,16
XS0322918565	5,750 % Unicredito Italiano S.p.A. EMTN v.07(2017)	1.000.000	0	1.000.000	102,5455	1.025.455,00	0,09
XS1366739552	0,471 % United Technologies Corporation FRN v.16(2018)	0	0	800.000	100,5220	804.176,00	0,07
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.700.000	107,7550	6.142.035,00	0,52
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	2.000.000	0	4.000.000	103,5260	4.141.040,00	0,35
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	2.300.000	96,3440	2.215.912,00	0,19
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	12.300.000	0	12.300.000	99,0950	12.188.685,00	1,03
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	0	4.700.000	104,9500	4.932.650,00	0,42
DE000A18V120	0,620 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	2.400.000	100,5415	2.412.996,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1558022866	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	5.400.000	0	5.400.000	100,1760	5.409.504,00	0,46
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	3.400.000	0	3.400.000	101,9180	3.465.212,00	0,29
						<b>875.595.712,51</b>	<b>74,14</b>
<b>GBP</b>							
XS1571333811	7,250 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	100,7500	1.178.362,57	0,10
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	2.500.000	102,3830	2.993.654,97	0,25
XS1064797126	3,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	2.300.000	103,5550	2.785.690,06	0,24
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	3.200.000	101,8560	3.812.154,39	0,32
						<b>10.769.861,99</b>	<b>0,91</b>
<b>USD</b>							
XS1481041587	7,875 % Barclays Plc. Fix-To-Float Perp.	1.000.000	0	2.500.000	104,5000	2.442.958,67	0,21
USF22797QT87	8,125 % Crédit Agricole S.A. v.13(2033)	0	0	7.500.000	107,2500	7.521.741,16	0,64
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	0	4.000.000	102,0000	3.815.223,49	0,32
BE6248510610	8,000 % KBC Bank NV FRN EMTN v.13(23)	0	0	2.000.000	105,2500	1.968.393,49	0,17
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	0	240.000	7.760.000	101,5000	7.365.251,54	0,62
USF8586CRW49	7,875 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,7500	942.117,08	0,08
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	100,4280	1.220.837,85	0,10
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	101,3750	1.516.738,36	0,13
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank Plc. (Cayman Islands Branch) Reg.S. v.17(2022)	8.000.000	0	8.000.000	100,1180	7.489.657,75	0,63
CH0214139930	4,750 % UBS AG v.13(2023)	0	1.200.000	1.800.000	102,3500	1.722.741,72	0,15
XS0925177130	6,375 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,0500	963.624,46	0,08
						<b>36.969.285,57</b>	<b>3,13</b>
						<b>927.887.375,11</b>	<b>78,57</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0699618863	4,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.11(2019)	3.000.000	0	3.000.000	109,8560	3.295.680,00	0,28
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Float CV v.13(2073)	0	0	6.500.000	105,1500	6.834.750,00	0,58
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	100,0340	1.400.476,00	0,12
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.300.000	0	3.300.000	102,1870	3.372.171,00	0,29
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.650.000	106,3640	4.945.926,00	0,42
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	109,5690	986.121,00	0,08
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	1.800.000	99,9670	1.799.406,00	0,15
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.100.000	0	1.100.000	101,0000	1.111.000,00	0,09
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	3.100.000	102,6090	3.180.879,00	0,27
DE00DL40SR8	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2026)	1.000.000	0	4.000.000	109,2570	4.370.280,00	0,37
DE00DL19SS0	0,574 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	0	6.900.000	100,4945	6.934.120,50	0,59
DE000A1X26E7	2,250 % Dte. Pfandbriefbank AG v.13(2017)	0	0	6.050.000	101,0460	6.113.283,00	0,52
XS0674277933	7,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG FRN EMTN v.11(2072)	0	0	4.000.000	100,0000	4.000.000,00	0,34
XS1141810991	3,250 % Eneco Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.100.000	104,9410	5.351.991,00	0,45
XS1571293684	1,875 % Ericsson Reg.S. v.17(2024)	4.800.000	0	4.800.000	99,7870	4.789.776,00	0,41
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	0	2.500.000	104,2480	2.606.200,00	0,22
XS1346107433	0,403 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	1.500.000	4.300.000	101,2410	4.353.363,00	0,37
XS0808632763	5,750 % Iberdrola International BV FRN Perp.	5.000.000	0	5.000.000	104,6300	5.231.500,00	0,44
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	1.500.000	2.000.000	103,9590	2.079.180,00	0,18
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	0	1.800.000	104,5860	1.882.548,00	0,16
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.500.000	106,5740	3.730.090,00	0,32
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	105,5050	4.431.210,00	0,38
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	3.200.000	0	3.200.000	101,5780	3.250.496,00	0,28
XS1529837947	0,171 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	5.100.000	0	5.100.000	100,3680	5.118.768,00	0,43
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	4.200.000	2.200.000	2.000.000	97,6500	1.953.000,00	0,17
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	2.800.000	0	2.800.000	100,0000	2.800.000,00	0,24
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	10.000.000	102,5730	10.257.300,00	0,87
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.500.000	102,2630	1.533.945,00	0,13
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	4.000.000	0	4.000.000	104,9405	4.197.620,00	0,36
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	600.000	1.400.000	100,8870	1.412.418,00	0,12
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	109,9700	604.835,00	0,05
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	0	5.300.000	103,2450	5.471.985,00	0,46
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	3.300.000	0	3.300.000	98,2500	3.242.250,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.100.000	103,6770	3.213.987,00	0,27	
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	4.900.000	1.000.000	3.900.000	98,7500	3.851.250,00	0,33	
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	100,5000	3.015.000,00	0,26	
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	102,5060	3.075.180,00	0,26	
DE000SYM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	4.000.000	0	9.400.000	103,5400	9.732.760,00	0,82	
XS0929666070	5,000 % Trionista HoldCo GmbH v.13(2020)	0	0	900.000	101,8750	916.875,00	0,08	
XS1237246316	1,250 % United Technologies Corporation v.15(2023)	0	2.000.000	1.100.000	103,7325	1.141.057,50	0,10	
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	107,5180	3.010.504,00	0,26	
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	108,3690	2.167.380,00	0,18	
						<b>152.766.561,00</b>	<b>12,97</b>	
<b>USD</b>								
US00507UAM36	2,350 % Actavis Funding SCS v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,4500	3.757.247,05	0,32	
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	109,9000	2.055.358,14	0,17	
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	1.500.000	0	1.500.000	100,6875	1.412.298,95	0,12	
US594918BF05	1,300 % Microsoft Corporation v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,0000	1.870.207,59	0,16	
USL81445AE58	1,250 % Schlumberger Investment S.A. v.12(2017)	0	0	2.900.000	99,9460	2.710.336,63	0,23	
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.300.000	101,6250	3.135.987,47	0,27	
USG84228CQ91	7,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.800.000	103,2500	2.703.385,08	0,23	
						<b>17.644.820,91</b>	<b>1,50</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>170.411.381,91</b>	<b>14,47</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>1.098.298.757,02</b>	<b>93,04</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>EUR</b>								
XS0972165848	2,000 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	0	0	1.700.000	106,4970	1.810.449,00	0,15	
						<b>1.810.449,00</b>	<b>0,15</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>1.810.449,00</b>	<b>0,15</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2AR3T6	Uniinstitutional Financial Bonds	EUR	20.000	0	20.000	100,9600	2.019.200,00	0,17
						<b>2.019.200,00</b>	<b>0,17</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	Uniinstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	27.200	0	27.200	112,8000	3.068.160,00	0,26
LU1088284630	Uniinstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	84.300	103,6800	8.740.224,00	0,74
LU1557111835	Uniinstitutional Multi Credit	EUR	5.000	0	5.000	99,8900	499.450,00	0,04
						<b>12.307.834,00</b>	<b>1,04</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>14.327.034,00</b>	<b>1,21</b>	
						<b>1.114.436.240,02</b>	<b>94,40</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017		400	1.260	-860		-765.696,00	-0,06	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017		0	142	-142		9.940,00	0,00	
						<b>-755.756,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Short-Positionen Terminkontrakte</b>						<b>-755.756,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>62.028.269,25</b>	<b>5,26</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>4.516.704,51</b>	<b>0,40</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.180.225.457,78</b>	<b>100,00</b>	

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

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

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.300.000,00	10.865.374,50	0,92
EUR/USD	Währungsverkäufe	65.300.000,00	60.927.251,18	5,16

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8550
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0694

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

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1520897163	0,000 % AbbVie Inc. v.16(2019)	3.000.000	3.000.000
XS0304808560	0,542 % ACA Euro CLO Plc. S.2007-1 ABS v.07(2024)	0	780.000
XS0911388675	6,000 % Achmea BV EMTN Fix-to-Float v.13(2043)	0	1.200.000
FR0012861821	1,500 % Aeroports de Paris Reg.S. v.15(2023)	0	1.300.000
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	2.800.000	2.800.000
XS1391625289	1,125 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
DE000A1G0RU9	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN v.12(2022)	0	2.000.000
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.15(2047)	0	3.100.000
XS1428773763	5,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2048)	0	2.800.000
XS1028942354	5,250 % Atradius Finance BV Fix-to-Float v.14(2044)	0	1.800.000
XS1496758092	0,750 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	6.000.000
XS1043535092	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float FRN Perp.	1.000.000	2.000.000
XS1403619411	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	4.500.000
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	3.500.000
XS0993264331	1,875 % Bank of Ireland Pfc. v.13(2017)	0	3.300.000
ES0413679277	3,125 % Bankinter S.A. v.13(2018)	0	6.000.000
XS0794620806	2,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.12(2017)	0	700.000
XS1023268490	1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	1.000.000
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)	0	2.500.000
XS0877622380	1,000 % BMW Finance NV v.13(2016)	0	2.000.000
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	3.400.000
XS0798334875	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	0	1.500.000
XS0749822556	3,000 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	0	900.000
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	3.100.000
ES0440609206	3,000 % Caixabank S.A. Pfc. v.13(2018)	0	1.900.000
XS0866278921	1,875 % Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	0	2.500.000
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	3.400.000	3.400.000
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.700.000	1.700.000
XS1020295348	1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019)	0	5.550.000
XS1395021089	1,250 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.16(2026)	0	2.000.000
FR0013236544	3,500 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	4.600.000	4.600.000
XS1211053225	0,500 % Credit Suisse AG (London Branch) Reg.S. v.15(2018)	0	5.000.000
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	1.100.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	3.200.000
XS0974373515	3,000 % DNB Bank ASA Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	500.000
DE000A12UA67	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2017)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013152899	1,000 % Electricite de France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1396285279	1,500 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.300.000
XS1243251375	1,875 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	1.000.000
XS1396767854	1,250 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
XS0911806692	3,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN v.13(2018)	0	4.200.000
XS1147600305	0,625 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	5.500.000
XS0846775236	3,125 % Grenke Finance Plc. v.12(2016)	0	1.400.000
XS0254048746	0,463 % Harvest CLO S.A. S.IV -C- MBS v.06(2021)	0	1.000.000
XS1040041649	1,250 % Hella KGaA Hück & Co. Reg.S. v.14(2017)	0	4.100.000
XS0466303194	4,750 % Hutchison Whampoa International Ltd. v.09(2016)	0	2.000.000
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.700.000
FR0011577170	2,250 % Icade S.A. v.13(2019)	0	1.500.000
XS0852993285	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2017)	0	10.840.000
XS1548475968	7,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	2.500.000
IT0005107708	0,700 % Italen v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
IT0005217390	2,800 % Italien Reg.S. v.16(2067)	4.300.000	4.300.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1485533431	1,125 % Koninklijke KPN NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	1.000.000
XS0938197059	1,500 % Korea Development Bank FRN v.13(2018)	0	1.800.000
FR0013181898	3,000 % La Banque Postale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.700.000
DE000LB1B2E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	0	2.600.000
XS1571994554	3,375 % Levi Strauss & Co. Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000
XS0717735400	11,875 % Lloyds TSB Bank Plc. EMTN Fix-to-Float v.11(2021)	0	10.004.000
XS1000918018	4,000 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.13(2020)	0	4.400.000
XS0972491723	2,500 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	1.400.000
XS0279272032	1,301 % Mercator CLO II Plc. ABS v.07(2024)	0	1.250.000
XS1511779305	0,000 % Mexiko v.16(2025)	4.400.000	4.400.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	6.300.000
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1003251011	1,125 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2017)	0	8.550.000
XS0832446230	3,750 % Morgan Stanley EMTN v.12(2017)	0	1.350.000
XS1244539760	1,625 % Motability Operations Grp Plc. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	1.600.000
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	1.900.000
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.500.000
XS0259205119	0,439 % Oak Hill European Credit Partners Plc. S.2006-1X Cl.C MBS v.06(2022)	0	280.141
XS1068865804	0,052 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.14(2017)	0	6.900.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	3.950.000
XS1308674131	0,101 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	7.000.000
XS0753308807	10,500 % Royal Bank of Scotland Plc. EMTN v.12(2022)	0	2.444.000
XS0747897493	4,250 % Sampo OYJ v.12(2017)	0	3.700.000
FR0013143997	0,625 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	700.000
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	3.300.000
XS1198115898	0,500 % SCA Hygiene Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	2.200.000
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	6.000.000
XS1318709497	1,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	1.600.000
XS0914292254	2,375 % Snam S.p.A. EMTN v.13(2017)	0	5.400.000
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
XS1373130902	0,500 % Temasek Financial (I) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	5.300.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	2.500.000
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	2.200.000
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	1.800.000
XS1580469895	0,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	4.000.000	4.000.000
XS1372838083	0,637 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	3.700.000
XS1245290181	2,625 % Zürcher Kantonalbank Fix-to-Float v.15(2027)	0	6.100.000
XS1109950755	1,750 % Zurich Insurance Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	1.900.000
<b>GBP</b>			
XS0286515621	1,103 % Belfius Financing Co. S.A. EMTN v.07(2017)	0	12.800.000
<b>USD</b>			
XS1252209165	2,125 % Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. v.15(2018)	0	2.500.000
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USG25087AE09	3,452 % Cratos CLO I Ltd. MBS v.07(2021)	0	1.000.000
USG25087AD26	2,152 % Cratos CLO I Ltd. MBS v.07(2021)	0	500.000
CH0352765157	7,125 % Credit Suisse Group AG Perp. Fix-To-Float	4.200.000	4.200.000
US404280AY54	2,950 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	3.600.000
USG46747AA27	1,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2017)	0	5.400.000
XS1237356255	2,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Singapore Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	3.100.000
USY49915AX23	1,750 % KT Corporation Reg.S. v.14(2017)	0	3.300.000
USG7209EAE61	1,724 % PPM Greyhawk CLO Ltd. S.2007-1X -B- MBS v.07(2021)	0	500.000
XS1480699484	2,100 % Standard Chartered Bank Plc. Reg.S. v.16(2019)	0	1.100.000
XS0323650787	6,400 % Standard Chartered Bank Reg.S. v.07(2017)	0	3.000.000
XS1535953134	6,000 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS0747231362	7,250 % UBS AG FRN v.12(2022)	0	2.400.000
CH0271428317	7,125 % UBS Group AG Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
CH0331455318	7,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to Float Perp.	2.000.000	2.000.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	700.000
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	900.000	900.000
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	5.000.000
DE000A1X3NT3	2,000 % ProCredit Holding AG v.13(2016)	0	5.000.000
XS0861583887	3,000 % Swedbank Hypotek AB EMTN FRN v.12(2022)	0	3.000.000
DE000SYM7779	4,125 % Symrise AG v.10(2017)	0	3.100.000
XS0997664411	6,750 % Tank & Rast AG Reg.S. v.13(2020)	0	650.000
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	0	3.400.000
XS1505573995	0,000 % Warner Music Group Corporation Reg.S v.16(2024)	900.000	900.000

### GBP

XS1555825378	2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021)	1.850.000	1.850.000
--------------	---	-----------	-----------

### USD

US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	1.000.000
USG22004AG38	2,750 % CNPC General Capital Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	2.700.000
USU2339CCA46	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	0	2.150.000
US459200HZ73	1,125 % International Business Machines Corporation v.15(2018)	0	3.600.000
US58933YQAQ89	2,350 % Merck & Co. Inc. v.15(2022)	0	900.000
US718172BP33	1,250 % Philip Morris International Inc. v.15(2017)	0	900.000
US747525AG87	1,400 % Qualcomm Inc. v.15(2018)	0	4.000.000
USL7909CAA55	5,300 % Raizen Fuels Finance S.A Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	1.200.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

XS0138294201	6,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN v.01(2016)	0	5.000.000
--------------	---	---	-----------

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	3.750	2.650
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	1.860	1.860
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	160	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	142	142
10YR Euro-BTP 6% Future März 2017	200	200

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	200.000.000	200.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	200.000.000	200.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	4.070.750,00	N.A.	N.A.
in % des Fondsvermögen	0,34 %	N.A.	N.A.
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>			
1. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	N.A.	N.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.070.750,00	N.A.	N.A.
1. Sitzstaat	Großbritannien	N.A.	N.A.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>			
	zweiseitig	N.A.	N.A.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	N.A.	N.A.	N.A.
unbefristet	4.070.750,00	N.A.	N.A.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	N.A.	N.A.
Qualitäten <sup>1)</sup>	AAA	N.A.	N.A.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	N.A.	N.A.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	4.349.187,44	N.A.	N.A.
unbefristet	N.A.	N.A.	N.A.
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	560,32	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	34,83 %	N.A.	N.A.
Kostenanteil des Fonds	1.048,34	N.A.	N.A.
<b>davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG</b>			
absolut	538,34	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	33,47 %	N.A.	N.A.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	510,00	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	31,70 %	N.A.	N.A.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			N.A.

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,37 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
1. Name	European Investment Bank (EIB)

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.349.187,44
--	--------------

**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	4.349.187,44

**Verwahrt begebene Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

1) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber 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 und/oder OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

#### **Sonstige Informationen**

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

## **Verwaltungsgesellschaft 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 31.12.2016:  
Euro 162,737 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**

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

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

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

Rudolf KESSEL  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates  
Luxemburg

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Rudolf KESSEL  
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	UniGarant: Commodities (2018) II
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018) III
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Deutschland (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2019)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2019) II
PE-Invest SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2018)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Emerging Markets (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAsia	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniAsiaPacific	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniAusschüttung	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDividendenAss	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantTop: Europa
UniDynamicFonds: Global	UniGarantTop: Europa II
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa III
UniEM Global	UniGarantTop: Europa IV
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa V
UniEuroAnleihen	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroAspirant	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropa	UniGlobal II
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropaRenta	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) V	UniInstitutional Global Bonds Select
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional IMMUNO Top  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2017)  
UniProfiAnlage (2017/II)  
UniProfiAnlage (2017/6J)  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nordamerika  
UniRenta Corporates  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

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



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