



# Halbjahresbericht zum 31. März 2018

## **UniEuroKapital Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
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 326 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 4,4 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 3.050 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 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 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

## Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risiko-aufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

## Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationsorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

Klasse A  
WKN 136703  
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A  
WKN 136704  
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht  
01.10.2017 - 31.03.2018

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,00	1,10	3,24	26,64
Klasse -net- A	-0,15	0,83	2,44	23,11

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

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

Frankreich	14,91 %
Niederlande	10,99 %
Deutschland	10,39 %
Spanien	9,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,83 %
Italien	5,94 %
Schweden	5,63 %
Großbritannien	5,10 %
Australien	4,91 %
Dänemark	4,07 %
Luxemburg	2,66 %
Belgien	2,62 %
Mexiko	1,61 %
Norwegen	1,58 %
Österreich	1,58 %
Schweiz	1,07 %
Irland	1,05 %
Hongkong	0,88 %
Japan	0,83 %
Cayman Inseln	0,63 %
Finnland	0,59 %
Portugal	0,39 %
Jungferninseln (GB)	0,37 %
Polen	0,33 %
Tschechische Republik	0,23 %
Südkorea	0,13 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,90 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,92 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,27 %</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	43,12 %
Versicherungen	6,48 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,41 %
Automobile & Komponenten	5,22 %
Versorgungsbetriebe	5,20 %
Immobilien	4,59 %
Hardware & Ausrüstung	4,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,50 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,30 %
Energie	2,81 %
Transportwesen	2,64 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,96 %
Staatsanleihen	1,44 %
Investmentfondsanteile	1,43 %
Investitionsgüter	1,30 %
Software & Dienste	0,58 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,41 %
Medien	0,32 %
Groß- und Einzelhandel	0,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,23 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,10 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,90 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,92 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,27 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroKapital Corporates

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.342.200.802,97)	1.357.862.875,45
Bankguthaben	70.424.493,86
Sonstige Bankguthaben	1.136.165,97
Zinsforderungen aus Wertpapieren	13.040.766,13
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.324.037,18
	<b>1.443.788.338,59</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.826.142,30
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.258.242,73
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-241.711,46
Zinsverbindlichkeiten	-61.023,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.075.504,00
Sonstige Passiva	-1.164.970,31
	<b>-13.627.594,09</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.430.160.744,50</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	590.702.170,70 EUR
Umlaufende Anteile	15.763.480,000
Anteilwert	37,47 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	839.458.573,80 EUR
Umlaufende Anteile	22.016.776,000
Anteilwert	38,13 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>DEM</b>							
XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	0	8.500.000	102,7595	4.465.908,34	0,31
						<b>4.465.908,34</b>	<b>0,31</b>
<b>EUR</b>							
XS0191410710	3,000 % Areal Bank AG FRN v.04(2019)	0	0	7.750.000	101,5000	7.866.250,00	0,55
XS125395469	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025)	5.000.000	0	6.700.000	104,7780	7.020.126,00	0,49
XS1693822634	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	103,5000	4.657.500,00	0,33
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	107,1810	2.143.620,00	0,15
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	116,6400	4.665.600,00	0,33
XS1788973573	0,000 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	7.100.000	0	7.100.000	100,1250	7.108.875,00	0,50
XS1782508508	0,012 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	7.900.000	0	7.900.000	99,7390	7.879.381,00	0,55
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) <sup>3)</sup>	0	0	4.600.000	100,3185	4.614.651,00	0,32
XS1723613581	0,102 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	6.800.000	0	6.800.000	100,4135	6.828.118,00	0,48
DE000A13R7Z7	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.700.000	107,1755	6.109.003,50	0,43
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	100,2310	1.503.465,00	0,11
XS1686846061	1,625 % Auchan American Capital Plc. EMTN v.17(2025)	0	0	900.000	99,4660	895.194,00	0,06
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,1610	3.004.830,00	0,21
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV S.A. EMTN FRN v.18(2024)	17.000.000	0	17.000.000	99,5670	16.926.390,00	1,18
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.000.000	101,3430	7.094.010,00	0,50
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	6.300.000	109,0575	6.870.622,50	0,48
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	0	2.400.000	100,0921	2.402.210,40	0,17
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	103,7950	7.473.240,00	0,52
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	100,5210	4.925.529,00	0,34
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	105,3440	4.108.416,00	0,29
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	104,5100	2.090.200,00	0,15
XS0364908375	6,875 % Aviva Plc. EMTN FRN v.08(2038)	0	0	7.074.000	100,7565	7.127.514,81	0,50
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	9.200.000	0	9.200.000	101,4935	9.337.402,00	0,65
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	800.000	0	800.000	107,3750	859.000,00	0,06
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	3.600.000	105,2440	3.788.784,00	0,26
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	600.000	0	4.000.000	100,0420	4.001.680,00	0,28
XS1594368539	0,271 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	6.600.000	101,1860	6.678.276,00	0,47
XS1055241373	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	2.000.000	0	8.900.000	103,2805	9.191.964,50	0,64
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	0	3.700.000	101,0250	3.737.925,00	0,26
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	11.600.000	0	11.600.000	98,3330	11.406.628,00	0,80
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.100.000	102,7030	4.210.823,00	0,29
XS1002977103	1,875 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.13(2019)	0	0	5.750.000	101,5960	5.841.770,00	0,41
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	104,2590	3.232.029,00	0,23
XS1200103361	0,875 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,5750	4.266.150,00	0,30
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.200.000	106,3400	5.529.680,00	0,39
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	4.000.000	103,7935	4.151.740,00	0,29
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.000.000	103,6180	5.180.900,00	0,36
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN v.10(2020)	800.000	0	800.000	109,5440	876.352,00	0,06
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	0	1.700.000	96,0970	1.633.649,00	0,11
XS1750122225	0,750 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN v.18(2025)	3.500.000	0	3.500.000	97,7800	3.422.300,00	0,24
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,1565	3.004.695,00	0,21
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)	2.400.000	0	2.400.000	98,2210	2.357.304,00	0,16
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.300.000	103,3010	3.408.933,00	0,24
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	3.900.000	103,3430	4.030.377,00	0,28
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	2.100.000	0	2.100.000	100,4720	2.109.912,00	0,15
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	0	2.900.000	100,0900	2.902.610,00	0,20
BE0002582600	0,000 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.400.000	0	3.400.000	93,2500	3.170.500,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	110,9600	3.328.800,00	0,23
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	3.200.000	101,3570	3.243.424,00	0,23
XS1046827405	2,875 % BNP Paribas S.A. v.14(2026)	5.000.000	0	5.000.000	105,9985	5.299.925,00	0,37
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.200.000	101,8740	2.241.228,00	0,16
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	5.500.000	98,3600	5.409.800,00	0,38
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	0	5.007.000	118,0240	5.909.461,68	0,41
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	108,5750	2.388.650,00	0,17
XSO989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.700.000	102,8140	1.747.838,00	0,12
XS1752476538	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN v.18(2023)	5.500.000	0	5.500.000	99,4270	5.468.485,00	0,38
ES0840609004	6,750 % CaixaBank S.A. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	1.600.000	113,2500	1.812.000,00	0,13
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	3.700.000	100,3040	3.711.248,00	0,26
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.000.000	103,4400	4.137.600,00	0,29
FR0011301480	4,407 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	0	0	1.200.000	105,2995	1.263.594,00	0,09
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	1.500.000	99,0500	1.485.750,00	0,10
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.100.000	102,8160	1.130.976,00	0,08
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahny AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	105,0130	3.360.416,00	0,23
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel v.16(2026)	0	0	1.200.000	107,9045	1.294.854,00	0,09
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. v.16(2022)	0	0	1.800.000	103,9570	1.871.226,00	0,13
XS1574671662	0,000 % Coca-Cola Co. v.17(2021)	0	0	3.000.000	99,8020	2.994.060,00	0,21
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	0	7.500.000	97,5940	7.319.550,00	0,51
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	8.200.000	105,3470	8.638.454,00	0,60
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	4.200.000	0	4.200.000	95,2500	4.000.500,00	0,28
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	108,2500	6.495.000,00	0,45
FR0011559145	3,390 % Credit Agricole S.A. v.13 (2023)	5.000.000	0	5.000.000	113,9260	5.696.300,00	0,40
XSO972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	111,6750	6.142.125,00	0,43
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	6.200.000	2.200.000	4.000.000	98,7196	3.948.784,00	0,28
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	0	0	1.000.000	106,7500	1.067.500,00	0,07
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	3.200.000	0	3.200.000	106,0140	3.392.448,00	0,24
XSO974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	0	15.900.000	101,8835	16.199.476,50	1,13
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	4.400.000	0	4.400.000	99,7510	4.389.044,00	0,31
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.600.000	0	1.600.000	101,4170	1.622.672,00	0,11
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	4.000.000	0	9.500.000	100,9930	9.594.335,00	0,67
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	4.900.000	0	4.900.000	99,6110	4.880.939,00	0,34
DE000DB7XHM0	0,221 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	2.000.000	100,0750	2.001.500,00	0,14
DE000DB7XJ2	2,750 % Dte. Bank AG v.15(2025)	5.000.000	0	5.000.000	100,3105	5.015.525,00	0,35
DE000DL19S04	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	0	5.600.000	100,7720	5.643.232,00	0,39
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	7.000.000	4.200.000	100,0020	4.200.084,00	0,29
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	2.300.000	101,2600	2.328.980,00	0,16
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	100,2040	1.002.040,00	0,07
XS1721051495	1,500 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	6.500.000	0	6.500.000	98,0940	6.376.110,00	0,45
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	0	1.000.000	105,3830	1.053.830,00	0,07
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	0	3.000.000	2.000.000	106,2985	2.125.970,00	0,15
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	4.500.000	106,1250	4.775.625,00	0,33
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	7.000.000	102,5950	7.181.650,00	0,50
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	104,8390	2.306.458,00	0,16
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.100.000	102,6815	1.129.496,50	0,08
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	3.600.000	101,7050	3.661.380,00	0,26
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	3.700.000	102,4960	3.792.352,00	0,27
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,2550	3.007.650,00	0,21
XSO982584004	4,000 % FCA Capital Ireland Plc. EMTN v.13(2018)	0	0	5.150.000	102,3000	5.268.450,00	0,37
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.500.000	100,9830	2.524.575,00	0,18
XS1292513105	0,652 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	600.000	101,2320	607.392,00	0,04
XS1319814064	0,500 % FedEx Corporation v.16(2020)	0	0	2.200.000	100,8900	2.219.580,00	0,16
XSO954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	0	3.100.000	109,0645	3.380.999,50	0,24
FR0011442979	3,300 % Foncière des Régions S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	106,0053	3.180.159,00	0,22
XSO954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	104,9095	2.517.828,00	0,18
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	101,4770	2.435.448,00	0,17
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	104,3265	4.277.386,50	0,30
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	100,4060	2.008.120,00	0,14
XS1140860534	4,596 % Generali Finance BV Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	3.000.000	106,7500	3.202.500,00	0,22
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	0	0	4.000.000	99,8620	3.994.480,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	100,3450	1.906.555,00	0,13
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	107,1288	2.785.348,80	0,19
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	103,0100	1.030.100,00	0,07
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	104,9020	2.727.452,00	0,19
XS1289966134	0,323 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	4.900.000	100,2390	4.911.711,00	0,34
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.100.000	105,8160	3.280.296,00	0,23
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.100.000	98,1400	5.005.140,00	0,35
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	10.000.000	100,4633	10.046.330,00	0,70
XS1587893451	3,375 % Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Reg.S. FRN v.17(2047)	0	0	2.900.000	104,0920	3.018.668,00	0,21
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.600.000	0	2.600.000	98,8310	2.569.606,00	0,18
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.900.000	99,4390	2.883.731,00	0,20
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	9.000.000	100,3525	9.031.725,00	0,63
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	105,2920	5.896.352,00	0,41
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.300.000	100,5770	1.307.501,00	0,09
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	4.292.000	102,1500	4.384.278,00	0,31
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV v.14(2026)	5.000.000	0	5.000.000	108,3730	5.418.650,00	0,38
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	100,9510	5.047.550,00	0,35
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	5.300.000	0	5.300.000	99,5120	5.274.136,00	0,37
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025) <sup>3)</sup>	4.200.000	0	4.200.000	98,7645	4.148.109,00	0,29
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	102,0550	2.041.100,00	0,14
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Green Bond v.17(2022)	0	0	3.300.000	100,6750	3.322.275,00	0,23
XS1109765005	3,928 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2026) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	107,7700	1.077.700,00	0,08
XS0452166324	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.09(2019)	0	0	1.000.000	106,3040	1.063.040,00	0,07
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	0	0	11.000.000	101,8410	11.202.510,00	0,78
XS1599167589	0,622 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	11.600.000	101,7250	11.800.100,00	0,83
XS0972240997	5,350 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2018)	0	0	2.700.000	102,3895	2.764.516,50	0,19
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,3240	1.906.156,00	0,13
IT0005282527	1,450 % Italien v.17(2024) <sup>3)</sup>	6.000.000	0	6.000.000	101,9100	6.114.600,00	0,43
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.600.000	103,5310	2.691.806,00	0,19
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	4.300.000	98,2280	4.223.804,00	0,30
XS1726323436	0,272 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	8.400.000	0	8.400.000	101,3270	8.511.468,00	0,60
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	1.600.000	0	3.200.000	100,5000	3.216.000,00	0,22
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	99,1900	3.372.460,00	0,24
FR0011584929	1,875 % Kering S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	2.500.000	101,0350	2.525.875,00	0,18
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021)	0	0	3.300.000	108,9400	3.595.020,00	0,25
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	6.900.000	0	6.900.000	98,3340	6.785.046,00	0,47
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	1.000.000	0	2.200.000	105,3140	2.316.908,00	0,16
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	111,0060	2.220.120,00	0,16
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	1.000.000	0	13.400.000	109,0240	14.609.216,00	1,02
XS1072249045	2,875 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	900.000	0	900.000	104,5085	940.576,50	0,07
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2076)	0	0	3.800.000	109,5000	4.161.000,00	0,29
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.300.000	99,9470	4.297.721,00	0,30
XS1604200904	0,192 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	5.000.000	0	10.000.000	100,4520	10.045.200,00	0,70
XS1295413345	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	6.800.000	100,7300	6.849.640,00	0,48
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	6.400.000	102,0745	6.532.768,00	0,46
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2020)	0	0	3.300.000	100,0995	3.303.283,50	0,23
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	0	0	8.750.000	113,1420	9.899.925,00	0,69
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.000.000	101,4900	6.089.400,00	0,43
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.100.000	101,1060	4.145.346,00	0,29
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	4.700.000	104,6970	4.920.759,00	0,34
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	7.000.000	106,4300	7.450.100,00	0,52
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.600.000	105,2445	7.998.582,00	0,56
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.100.000	99,4095	5.069.884,50	0,35
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	103,2390	3.819.843,00	0,27
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,5960	1.015.960,00	0,07
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	4.800.000	102,3605	4.913.304,00	0,34
XS1529837947	0,173 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	5.100.000	100,2300	5.111.730,00	0,36
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	104,8830	1.048.830,00	0,07
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	101,8620	4.074.480,00	0,28
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	4.500.000	107,5500	4.839.750,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	0	0	2.400.000	100,0690	2.401.656,00	0,17
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.500.000	100,3420	1.505.130,00	0,11
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.200.000	108,7500	2.392.500,00	0,17
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	102,3490	3.479.866,00	0,24
XS1076781589	4,375 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	2.800.000	0	2.800.000	108,0475	3.025.330,00	0,21
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.15(2025)	0	0	1.400.000	103,4110	1.447.754,00	0,10
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.16(2026)	3.370.000	0	6.270.000	100,5320	6.303.356,40	0,44
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	3.200.000	0	9.700.000	100,6033	9.758.520,10	0,68
XS1195632911	6,250 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.000.000	109,5585	1.095.585,00	0,08
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	101,4500	2.637.700,00	0,18
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	5.250.000	100,4650	5.274.412,50	0,37
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Floating	5.000.000	0	11.100.000	109,3750	12.140.625,00	0,85
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	0	2.000.000	104,2980	2.085.960,00	0,15
XS0943371194	4,875 % Orsted AS v.13(2013)	0	0	8.400.000	101,1900	8.499.960,00	0,59
XS1574156623	0,000 % Pfizer Inc. v.17(2020)	0	0	2.600.000	100,2240	2.605.824,00	0,18
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	0	0	800.000	102,5420	820.336,00	0,06
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	0	5.000.000	112,1300	5.606.500,00	0,39
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	0	4.600.000	103,0545	4.740.507,00	0,33
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	4.600.000	101,1630	4.653.498,00	0,33
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.600.000	101,6065	5.689.964,00	0,40
XS1001668950	5,163 % Raiffeisen Bank International AG EMTN FRN v.13(2024)	3.500.000	0	3.500.000	104,9000	3.671.500,00	0,26
XS1034950672	4,500 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.14(2025)	6.000.000	0	6.000.000	105,7997	6.347.982,00	0,44
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Fix-to-Floating Reg.S. Perp.	0	0	4.600.000	105,8750	4.870.250,00	0,34
FR0013241379	0,121 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	3.700.000	0	5.600.000	100,4300	5.624.080,00	0,39
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	101,0600	4.951.940,00	0,35
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	105,4050	2.318.910,00	0,16
XS1207054666	3,875 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	2.800.000	0	2.800.000	107,3095	3.004.666,00	0,21
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.700.000	100,1440	3.705.328,00	0,26
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	0	4.600.000	104,1485	4.790.831,00	0,33
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. v.18(2030)	5.300.000	0	5.300.000	99,7660	5.287.598,00	0,37
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	3.600.000	0	3.600.000	100,2100	3.607.560,00	0,25
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.700.000	101,0000	2.727.000,00	0,19
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.900.000	100,3960	1.907.524,00	0,13
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	103,4760	2.690.376,00	0,19
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,5210	2.211.462,00	0,15
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	101,6240	2.032.480,00	0,14
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	100,4690	2.009.380,00	0,14
DE000A2G8VT5	1,000 % SAP SE v.18(2026)	2.600.000	0	2.600.000	101,1700	2.630.420,00	0,18
XS1599109896	0,072 % Scania CV AB Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.100.000	100,3820	4.115.662,00	0,29
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.900.000	107,2500	2.037.750,00	0,14
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp. <sup>3)</sup>	1.000.000	0	3.500.000	104,2500	3.648.750,00	0,26
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	1.400.000	100,0470	1.400.658,00	0,10
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Floating Reg.S. v.14(2026)	9.000.000	0	9.500.000	105,5060	10.023.070,00	0,70
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhône-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	5.100.000	102,6100	5.233.110,00	0,37
FR0011693001	2,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.500.000	104,0710	1.561.065,00	0,11
XS1110558407	2,500 % Société Générale S.A. Fix-to-Floating v.14(2026)	0	0	500.000	104,9240	524.620,00	0,04
XS1586146851	0,521 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	7.300.000	101,4950	7.409.135,00	0,52
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	4.200.000	99,6175	4.183.935,00	0,29
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.400.000	111,3750	1.559.250,00	0,11
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.200.000	101,0880	3.234.816,00	0,23
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022) <sup>3)</sup>	0	0	5.000.000	101,8200	5.091.000,00	0,36
ES0000012A89	1,450 % Spanien v.17(2027)	0	0	3.600.000	103,2410	3.716.676,00	0,26
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Floating v.13(2025)	0	0	2.900.000	107,9240	3.129.796,00	0,22
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Floating Perp.	0	0	5.200.000	104,3750	5.427.500,00	0,38
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Floating Perp.	0	0	3.000.000	102,6250	3.078.750,00	0,22
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Floating EMTN v.18(2028)	3.900.000	0	3.900.000	99,9480	3.897.972,00	0,27
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	2.800.000	0	14.000.000	101,9465	14.272.510,00	1,00
XS1036494638	2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Floating v.14(2024)	0	0	5.000.000	101,9730	5.098.650,00	0,36
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.200.000	99,3488	7.153.113,60	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
DE000SYM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	9.400.000	101,9900	9.587.060,00	0,67	
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	6.500.000	0	6.500.000	95,8410	6.229.665,00	0,44	
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.17(2027)	2.200.000	0	2.200.000	97,9130	2.154.086,00	0,15	
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.600.000	2.400.000	107,0100	2.568.240,00	0,18	
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	4.800.000	99,5140	4.776.672,00	0,33	
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	1.600.000	0	1.600.000	90,7435	1.451.896,00	0,10	
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	3.500.000	0	3.500.000	100,0000	3.500.000,00	0,24	
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	3.000.000	0	3.000.000	97,1250	2.913.750,00	0,20	
XS1789745137	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV Reg.S. v.18(2022)	3.600.000	0	3.600.000	100,3500	3.612.600,00	0,25	
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	109,5000	3.504.000,00	0,25	
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	2.500.000	103,4580	2.586.450,00	0,18	
XS1720639779	0,000 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	7.200.000	0	7.200.000	99,5330	7.166.376,00	0,50	
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	3.800.000	0	3.800.000	99,2260	3.770.588,00	0,26	
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	105,3050	2.422.015,00	0,17	
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	105,4630	3.163.890,00	0,22	
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	2.400.000	100,5450	2.413.080,00	0,17	
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. v.14(2026)	0	0	3.000.000	109,8000	3.294.000,00	0,23	
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	104,6770	4.187.080,00	0,29	
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	85.000	103,0945	87.630,33	0,01	
XS1426039696	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2027)	0	0	1.000.000	108,3700	1.083.700,00	0,08	
XS0367777884	6,700 % UniCredit S.p.A. EMTN v.08(2018)	0	0	3.660.000	101,1535	3.702.218,10	0,26	
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN v.18(2023)	8.000.000	0	8.000.000	99,2347	7.938.776,00	0,56	
XS1619015719	6,625 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Perp.	1.000.000	0	1.000.000	108,8015	1.088.015,00	0,08	
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.700.000	106,5650	6.074.205,00	0,42	
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	12.300.000	100,1395	12.317.158,50	0,86	
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	4.200.000	100,3230	4.213.566,00	0,29	
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	0	4.700.000	106,5000	5.005.500,00	0,35	
XS1558022866	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	5.400.000	100,4415	5.423.841,00	0,38	
						<b>1.109.500.552,72</b>	<b>77,55</b>	
<b>GBP</b>								
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	2.500.000	100,8010	2.875.099,83	0,20	
XS1064797126	3,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	2.300.000	101,7450	2.669.863,09	0,19	
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	3.200.000	100,6910	3.676.111,81	0,26	
						<b>9.221.074,73</b>	<b>0,65</b>	
<b>USD</b>								
XS1698539753	2,750 % Areal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	97,9830	7.968.040,99	0,56	
XS1481041587	7,875 % Barclays Plc.Fix-To-Float Perp.	0	0	2.500.000	106,0000	2.154.997,15	0,15	
USF22797QT87	8,125 % Crédit Agricole S.A. v.13(2033)	0	0	7.500.000	102,1585	6.230.696,51	0,44	
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	0	4.000.000	100,6115	3.272.716,92	0,23	
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	0	0	5.760.000	100,8050	4.721.776,04	0,33	
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	100,3815	1.061.201,51	0,07	
XS0925177130	6,375 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,3429	815.994,96	0,06	
						<b>26.225.424,08</b>	<b>1,84</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.149.412.959,87</b>	<b>80,35</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A1954U8	0,250 % Allianz Finance II BV Reg.S. v.17(2023)	3.900.000	0	3.900.000	98,9835	3.860.356,50	0,27	
XS0699618863	4,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.11(2019)	0	0	3.000.000	106,5035	3.195.105,00	0,22	
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Float CV v.13(2073)	0	0	6.500.000	101,9450	6.626.425,00	0,46	
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	100,9230	1.412.922,00	0,10	
XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	9.600.000	0	9.600.000	100,0810	9.607.776,00	0,67	
XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	110,4530	2.209.060,00	0,15	
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	105,7405	2.114.810,00	0,15	
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	4.800.000	105,2250	5.050.800,00	0,35	
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.650.000	102,4775	4.765.203,75	0,33	
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	106,9950	962.955,00	0,07	
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	6.600.000	0	6.600.000	99,5540	6.570.564,00	0,46	
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	3.100.000	103,6353	3.212.694,30	0,22	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	6.500.000	2.000.000	4.500.000	99,0380	4.456.710,00	0,31	
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2019)	0	0	2.000.000	101,5925	2.031.850,00	0,14	
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	0	2.500.000	102,3000	2.557.500,00	0,18	
XS1721244371	1,875 % Iberdrola International BV FRN Perp.	4.400.000	0	4.400.000	98,2500	4.323.000,00	0,30	
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	104,0420	2.080.840,00	0,15	
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	0	1.800.000	102,3470	1.842.246,00	0,13	
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.500.000	105,4550	3.690.925,00	0,26	
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	105,5835	4.434.507,00	0,31	
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.200.000	102,7520	3.288.064,00	0,23	
XS1706111876	0,051 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v. 17(2021)	6.300.000	0	6.300.000	99,8920	6.293.196,00	0,44	
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	10.000.000	102,3160	10.231.600,00	0,72	
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	3.400.000	99,4780	3.382.252,00	0,24	
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.500.000	102,0610	1.530.915,00	0,11	
XS0908230781	4,875 % OI European Group BV EMTN v.13(2021)	1.500.000	0	1.500.000	110,7750	1.661.625,00	0,12	
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	8.890.000	0	12.890.000	103,1500	13.296.035,00	0,93	
DE000A2DALF4	0,500 % ProCredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.17(2018)	0	0	5.000.000	100,0000	5.000.000,00	0,35	
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	109,3600	601.480,00	0,04	
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	0	5.300.000	102,8770	5.452.481,00	0,38	
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.100.000	102,8270	3.187.637,00	0,22	
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	0	6.000.000	101,2600	6.075.600,00	0,42	
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.500.000	103,2780	4.647.510,00	0,32	
XS1212467911	0,421 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	1.800.000	100,9915	1.817.847,00	0,13	
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.100.000	107,2360	5.469.036,00	0,38	
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	102,2165	3.066.495,00	0,21	
XS1621087359	0,123 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v. 17(2022)	0	0	4.500.000	100,4270	4.519.215,00	0,32	
XS1269854870	2,250 % Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	107,1550	3.000.340,00	0,21	
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	107,5850	2.151.700,00	0,15	
						<b>159.679.277,55</b>	<b>11,15</b>	
<b>USD</b>								
XS1743726918	2,149 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. FRN v.18(2021) <sup>3)</sup>	5.000.000	0	5.000.000	100,0110	4.066.479,63	0,28	
XS1743726835	2,650 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. v.18(2021)	3.400.000	0	3.400.000	98,5990	2.726.165,73	0,19	
USF1R15XK771	5,125 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	3.100.000	0	3.100.000	92,3750	2.328.718,39	0,16	
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	108,9980	1.772.757,58	0,12	
US404280BL25	6,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Perp. Fix-to-Float	0	0	1.700.000	98,7500	1.365.170,37	0,10	
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	0	0	1.500.000	98,0000	1.195.413,52	0,08	
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	105,8750	258.294,71	0,02	
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	100,5000	1.307.636,01	0,09	
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	92,5500	1.881.556,48	0,13	
						<b>16.902.192,42</b>	<b>1,17</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>176.581.469,97</b>	<b>12,32</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
DE000A2E4G31	0,500 % Procredit Holding AG & Co KGaA EMTN v.17(2018)	0	0	5.000.000	99,5000	4.975.000,00	0,35	
						<b>4.975.000,00</b>	<b>0,35</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>4.975.000,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Anleihen</b>							<b>1.330.969.429,84</b>	<b>93,02</b>
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>EUR</b>								
XS0954912514	3,700 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO EMTN LPN v.13(2018)	6.433.000	0	6.433.000	101,1170	6.504.856,61	0,45	
						<b>6.504.856,61</b>	<b>0,45</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>							<b>6.504.856,61</b>	<b>0,45</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2AR3T6	Uninstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	30.000	101,3200	3.039.600,00	0,21
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	99,2400	2.977.200,00	0,21
						<b>6.016.800,00</b>	<b>0,42</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Luxemburg</b>							
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	0	0	126.300	106,0300	13.391.589,00	0,94
LU1726239723	Uniinstitutional Global Credit	10.000	0	10.000	98,0200	980.200,00	0,07
						<b>14.371.789,00</b>	<b>1,01</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>20.388.589,00</b>	<b>1,43</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.357.862.875,45</b>	<b>94,90</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		200	741	-541		-1.166.682,73	-0,08
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		0	109	-109		-91.560,00	-0,01
						<b>-1.258.242,73</b>	<b>-0,09</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-1.258.242,73</b>	<b>-0,09</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-1.258.242,73</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>70.424.493,86</b>	<b>4,92</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>3.131.617,92</b>	<b>0,27</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.430.160.744,50</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.200.000,00	9.329.557,52	0,65
EUR/USD	Währungsverkäufe	54.500.000,00	44.038.695,87	3,08

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

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

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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>			
XS0878195584	2,000 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.13(2018)	0	7.000.000
FR0013241346	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	6.600.000
XS1757377400	1,625 % Allander N.V. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS0997535520	3,250 % Allander NV FRN Perp.	0	1.200.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	2.700.000
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	3.500.000	3.500.000
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	2.000.000
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	0	3.300.000
XS1316567343	1,125 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	2.700.000
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. v.18(2025)	4.400.000	4.400.000
XS1678970291	2,000 % Barclays Plc. Reg.S. FRN EMTN v.17(2028)	0	3.500.000
XS1718417717	1,625 % BASF SE v.17(2037)	4.800.000	4.800.000
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2072)	0	7.300.000
XS1637863546	1,637 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2029)	0	7.300.000
FR0013204468	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.16(2028)	0	2.100.000
XS1457608286	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	0	5.400.000
XS1692332684	1,936 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	2.600.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v.17(2024)	2.400.000	2.400.000
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	0	3.700.000
XS1140476604	0,625 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	0	4.900.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1752475720	1,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	3.700.000	3.700.000
XS1772374770	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.18(2033)	5.000.000	5.000.000
DE000A13SWA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	0	4.000.000
XS0954675129	6,500 % Enel SpA v.13(2074)	0	5.800.000
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	2.300.000
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	1.900.000
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	3.100.000
FR0013281755	1,500 % Icade S.A. Green Bond v.17(2027)	0	2.200.000
FR0011847714	2,250 % Icade S.A. v.13(2021)	0	2.400.000
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	2.500.000
XS1730885073	1,375 % ING Groep N.V. EMTN. v.17(2028)	3.300.000	3.300.000
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Fix-to-Float v.18(2024)	3.500.000	3.500.000
XS1137512312	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2017)	0	3.700.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
XS0906394043	4,125 % Nationwide Building Society EMTN FRN v.13(2023)	0	8.700.000
XS1054522922	4,625 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	0	2.800.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	3.100.000	3.100.000
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	4.000.000
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	0	1.300.000
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	2.800.000	2.800.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	4.400.000
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	4.800.000
XS1218217377	0,625 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.15(2018)	0	2.000.000
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	3.500.000	3.500.000
FR0011182930	5,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.12(2018)	0	500.000
BE6282455565	0,490 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	0	3.700.000
ES0000012B47	2,700 % Spanien v.18(2048)	6.600.000	6.600.000
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	0	3.900.000
XS1706200463	1,250 % Statnett SF Reg.S. EMTN v.17(2030)	2.500.000	2.500.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	2.900.000
XS1617859464	1,000 % Swedbank AB EMTN Reg.S. FRN v.17(2027)	0	3.500.000
XS0972570351	6,500 % Telefónica Europe BV Reg.S. NC5 Perp.	0	8.500.000
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	0	3.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0765295828	2,875 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV EMTN v.12(2019)	3.900.000	3.900.000
XS0906792014	1,625 % THALES S.A. EMTN v.13(2018)	0	1.300.000
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	0	3.000.000
XS1739839998	5,375 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	0	4.000.000
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	2.000.000	2.000.000

## USD

BE6248510610	8,000 % KBC Bank NV FRN EMTN v.13(2023)	0	2.000.000
--------------	---	---	-----------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

DE000DL40SR8	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2026)	0	4.000.000
DE000DL19SS0	0,571 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	6.900.000
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	4.000.000
XS1209031019	2,600 % ELM BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.500.000
XS0808632763	5,750 % Iberdrola International BV FRN Perp.	0	7.000.000
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	0	1.600.000
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	3.300.000
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	0	3.900.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	0	7.200.000

## Credit Linked Notes

### EUR

XS0972165848	2,000 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	0	1.700.000
--------------	---	---	-----------

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	1.391	400
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	3.141	3.141
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	127	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018	115	115

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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



Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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 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 31. März 2018 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 der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	26.177.585,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.205.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.492.649,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.873.085,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.606.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	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	26.177.585,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA AA- A+ A- BBB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR SEK	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	1.520.077,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	97.500,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	14.429.359,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.409.723,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	10.257,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,70 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	16.245,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	9.855,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	37,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	6.390,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,11 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	nicht zutreffend
--	------------------

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	1,94 %
--	--------

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>	
1. Name	AB Volvo [publ]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.387.552,04
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.912.333,08
3. Name	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.095.923,91
4. Name	Bayer AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	527.285,23
5. Name	Unilever N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	494.886,10
6. Name	Belgien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	32.134,55
7. Name	Deutschland, Bundesrepublik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.545,77

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

<b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	28.456.660,68

<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b>	
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 31.12.2017:  
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER  
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  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
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 Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta Corporates 2018  
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 (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2018)  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2018)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)  
UniGarant: Nordamerika (2021)

UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II  
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)  
UniGarantPlus: Europa (2018)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant95: Nordamerika (2019)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Asset Balance Plus  
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 Bonds 2018  
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 Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Liquidity  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
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  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit

UniInstitutional MultiPremia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
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 Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

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



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