



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniEuroRenta Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Corporates	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

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 marktbreite 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.

UniEuroRenta Corporates

Klasse A
WKN 940637
ISIN LU0117072461

Klasse C
WKN 792615
ISIN LU0136786182

Klasse M
WKN 940638
ISIN LU0117073196

Klasse L
WKN A2DKP6
ISIN LU1550217480

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,05	1,85	4,25	56,49
Klasse C	-0,05	1,72	3,61	53,43
Klasse M	0,15	2,03	4,68	59,75
Klasse L	0,17	2,19	3,33 ²⁾	-

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

2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	21,30 %
Niederlande	12,87 %
Deutschland	12,12 %
Spanien	9,12 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,51 %
Australien	5,61 %
Italien	4,72 %
Großbritannien	4,02 %
Luxemburg	2,73 %
Schweden	2,44 %
Belgien	2,16 %
Dänemark	1,94 %
Polen	1,86 %
Norwegen	1,63 %
Japan	1,58 %
Irland	1,38 %
Jersey	0,87 %
Finnland	0,78 %
Hongkong	0,74 %
Jungferninseln (GB)	0,74 %
Neuseeland	0,70 %
Cayman Inseln	0,62 %
Österreich	0,53 %
Schweiz	0,49 %
Südkorea	0,36 %
China	0,27 %
Kanada	0,16 %
Mexiko	0,11 %
Wertpapiervermögen	100,36 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Credit Default Swaps	0,01 %
Bankguthaben	0,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,57 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	41,95 %
Versorgungsbetriebe	13,15 %
Immobilien	6,57 %
Versicherungen	5,35 %
Hardware & Ausrüstung	4,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,71 %
Staatsanleihen	3,36 %
Investmentfondsanteile	3,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,13 %
Automobile & Komponenten	3,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,90 %
Energie	2,78 %
Investitionsgüter	1,86 %
Transportwesen	1,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,02 %
Medien	0,63 %
Software & Dienste	0,34 %
Groß- und Einzelhandel	0,23 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,15 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,08 %
Wertpapiervermögen	100,36 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,11 %
Credit Default Swaps	0,01 %
Bankguthaben	0,31 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,57 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 880.152.727,72)	885.369.635,65
Bankguthaben	2.706.149,77
Sonstige Bankguthaben	955.003,60
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	120.709,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.010.775,53
Forderungen aus Anteilverkäufen	721.057,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	16.977.579,33
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.308.614,49
	916.169.525,73

Optionen	-26.520,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-22.281.149,54
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-942.403,60
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-225.719,77
Zinsverbindlichkeiten	-4.374,37
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.791.770,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.306.902,45
Sonstige Passiva	-569.683,20
	-34.148.522,93

Fondsvermögen **882.021.002,80**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	265.649.664,06 EUR
Umlaufende Anteile	5.252.255,496
Anteilwert	50,58 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	21.501.864,65 EUR
Umlaufende Anteile	487.772,000
Anteilwert	44,08 EUR

Klasse M

Anteiliges Fondsvermögen	507.045.632,56 EUR
Umlaufende Anteile	43.801,000
Anteilwert	11.576,12 EUR

Klasse L

Anteiliges Fondsvermögen	87.823.841,53 EUR
Umlaufende Anteile	8.499,000
Anteilwert	10.333,43 EUR

UniEuroRenta Corporates

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
DEM							
XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	0	7.500.000	102,7595	3.940.507,35	0,45
						3.940.507,35	0,45
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	500.000	3.600.000	101,2160	3.643.776,00	0,41
XS1693822634	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000	1.500.000	103,5000	1.552.500,00	0,18
XS1788973573	0,000 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	3.500.000	1.500.000	2.000.000	100,1250	2.002.500,00	0,23
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) ³⁾	0	0	5.800.000	100,3185	5.818.473,00	0,66
XS0792977984	2,875 % Alliant NV EMTN v.12(2024)	0	0	4.900.000	113,4300	5.558.070,00	0,63
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	107,1755	1.500.457,00	0,17
DE000A14J9N8	0,000 % Allianz SE Reg.S. Fix-To-Float v.15(2045)	0	0	2.000.000	101,4130	2.028.260,00	0,23
BE6285457519	2,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	0	2.500.000	105,9750	2.649.375,00	0,30
BE6301510028	1,150 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.18(2027)	5.700.000	0	5.700.000	98,5420	5.616.894,00	0,64
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	0	0	4.000.000	99,5700	3.982.800,00	0,45
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	0	1.500.000	100,0921	1.501.381,50	0,17
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	0	3.800.000	101,4890	3.856.582,00	0,44
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,7950	1.556.925,00	0,18
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	0	0	2.000.000	108,9540	2.179.080,00	0,25
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	5.400.000	2.400.000	3.000.000	101,4935	3.044.805,00	0,35
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	1.700.000	107,3750	1.825.375,00	0,21
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	0,43
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	3.200.000	100,0420	3.201.344,00	0,36
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	2.000.000	6.800.000	101,0250	6.869.700,00	0,78
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	5.200.000	0	5.200.000	98,3330	5.113.316,00	0,58
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. v.18(2025)	5.900.000	0	5.900.000	98,4180	5.806.662,00	0,66
XS1403619411	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000	2.600.000	103,5990	2.693.574,00	0,31
XS1709328899	1,625 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.17(2028)	3.700.000	0	3.700.000	100,2770	3.710.249,00	0,42
XS1560863554	0,000 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	0	0	7.800.000	100,9490	7.874.022,00	0,89
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	1.000.000	6.000.000	99,3930	5.963.580,00	0,68
XS1200103361	0,875 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.500.000	101,5750	2.539.375,00	0,29
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	1.200.000	106,3400	1.276.080,00	0,14
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	1.000.000	103,7935	1.037.935,00	0,12
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	1.800.000	103,6180	1.865.124,00	0,21
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.800.000	0	2.800.000	96,0970	2.690.716,00	0,31
XS1512677003	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	0	5.600.000	99,8050	5.589.080,00	0,63
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	8.900.000	100,1565	8.913.928,50	1,01
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000	2.200.000	103,3010	2.272.622,00	0,26
XS1678970291	2,000 % Barclays Plc. Reg.S. FRN EMTN v.17(2028)	0	0	6.000.000	99,0140	5.940.840,00	0,67
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	0	2.600.000	100,5575	2.614.495,00	0,30
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	1.000.000	1.900.000	100,0900	1.901.710,00	0,22
BE0002582600	0,000 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	93,2500	1.865.000,00	0,21
DE000BHY0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	4.500.000	0	4.500.000	98,2810	4.422.645,00	0,50
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	500.000	2.400.000	103,6550	2.487.720,00	0,28
XS1793252419	1,250 % BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2025)	7.400.000	0	7.400.000	100,3740	7.427.676,00	0,84
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	1.400.000	3.900.000	101,3570	3.952.923,00	0,45
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2022)	0	0	1.600.000	110,8530	1.773.648,00	0,20
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	4.000.000	101,8740	4.074.960,00	0,46
XS1637863629	1,077 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2025)	0	0	4.000.000	99,9880	3.999.520,00	0,45
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	500.000	1.695.000	118,0240	2.000.506,80	0,23
XS0989061345	5,000 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.500.000	102,8140	2.570.350,00	0,29
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN v.18(2023)	5.500.000	1.500.000	4.000.000	99,4270	3.977.080,00	0,45
ES0440609339	1,250 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfc. v.17(2027)	0	4.000.000	4.000.000	102,1268	4.085.072,00	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	91,2500	730.000,00	0,08
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	5.200.000	800.000	4.400.000	98,9925	4.355.670,00	0,49
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	102,8160	719.712,00	0,08
XS1748389688	2,500 % Chengdu Xingcheng Investment Group Co. Ltd. v.18(2021)	2.400.000	0	2.400.000	99,9930	2.399.832,00	0,27
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel v.16(2026)	0	0	2.900.000	107,9045	3.129.230,50	0,35
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	900.000	3.900.000	99,0550	3.863.145,00	0,44
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	0	3.600.000	102,3520	3.684.672,00	0,42
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	0	0	1.900.000	113,9750	2.165.525,00	0,25
FR0013264439	2,125 % Coentreprise de Transport d' Electricité S.A. v.17(2032)	0	0	3.300.000	103,0490	3.400.617,00	0,39
XS1692332684	1,936 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	2.600.000	6.000.000	100,3520	6.021.120,00	0,68
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	2.500.000	97,2600	2.431.500,00	0,28
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.10(2020)	0	1.000.000	1.000.000	109,0530	1.090.530,00	0,12
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	0	0	3.100.000	109,3580	3.390.098,00	0,38
XS1382784509	1,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. GMTN v.16(2026)	0	0	3.800.000	101,9810	3.875.278,00	0,44
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	0	1.600.000	107,8750	1.726.000,00	0,20
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	115,1920	4.607.680,00	0,52
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	100,3920	1.305.096,00	0,15
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	108,2500	1.515.500,00	0,17
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	110,0000	1.540.000,00	0,17
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	4.600.000	100,5990	4.627.554,00	0,52
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.18(2025)	4.700.000	0	4.700.000	100,8780	4.741.266,00	0,54
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	0	0	7.000.000	103,4130	7.238.910,00	0,82
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. FRN v.17(2029)	1.600.000	0	1.600.000	98,5870	1.577.392,00	0,18
FR0013236544	3,500 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	0	0	3.100.000	108,6720	3.368.832,00	0,38
CH0343366842	1,250 % Credit Suisse Group AG Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	4.300.000	99,5630	4.281.209,00	0,49
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	6.200.000	0	6.200.000	98,7196	6.120.615,20	0,69
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	0	1.850.000	101,8835	1.884.844,75	0,21
DE000A2G5LC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	7.200.000	0	7.200.000	99,7510	7.182.072,00	0,81
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	2.500.000	100,9930	2.524.825,00	0,29
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	4.400.000	0	4.400.000	99,6110	4.382.884,00	0,50
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	0	0	1.950.000	108,3605	2.113.029,75	0,24
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	0	1.400.000	9.100.000	101,5910	9.244.781,00	1,05
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	3.200.000	3.300.000	100,0020	3.300.066,00	0,37
XS1734533372	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.600.000	1.400.000	2.200.000	98,0430	2.156.946,00	0,24
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	1.500.000	106,2930	1.594.395,00	0,18
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	4.000.000	0	4.000.000	105,3830	4.215.320,00	0,48
FR0010891317	4,625 % Electricité de France S.A. EMTN v.10(2030)	0	1.000.000	1.000.000	128,8620	1.288.620,00	0,15
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	900.000	106,1250	955.125,00	0,11
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	4.000.000	0	4.000.000	168,1310	6.725.240,00	0,76
XS1550149204	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	4.500.000	99,8420	4.492.890,00	0,51
XS1750986744	1,125 % Enel Finance International NV EMTN v.18(2026)	4.600.000	2.300.000	2.300.000	97,4020	2.240.246,00	0,25
FR0013310505	1,375 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	8.200.000	1.700.000	6.500.000	96,3000	6.259.500,00	0,71
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	102,5950	1.538.925,00	0,17
XS1684269332	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. 17(2025)	0	0	5.600.000	99,6850	5.582.360,00	0,63
XS1560853670	1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	5.900.000	103,2370	6.090.983,00	0,69
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.400.000	104,8390	1.467.746,00	0,17
XS1243251375	1,875 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.600.000	105,6800	2.747.680,00	0,31
XS0925003732	2,000 % Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	0	0	3.100.000	103,7540	3.216.374,00	0,36
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Fix-to-Float v.17(2078)	1.500.000	0	2.400.000	96,6250	2.319.000,00	0,26
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	3.100.000	98,4140	3.050.834,00	0,35
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.900.000	101,7050	2.949.445,00	0,33
XS1639488771	1,500 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN v.17(2025)	0	3.700.000	3.100.000	100,8290	3.125.699,00	0,35
XS1515173315	0,750 % Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	6.300.000	97,8150	6.162.345,00	0,70
XS1767930586	1,355 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.18(2025)	5.900.000	0	5.900.000	98,5670	5.815.453,00	0,66
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023) ³⁾	0	0	17.000.000	108,9930	18.528.810,00	2,10
FR0010466938	4,250 % Frankreich v.06(2023) ³⁾	9.000.000	0	9.000.000	123,4015	11.106.135,00	1,26
XS1590568132	1,125 % Gas Natural Capital Markets S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	4.100.000	100,5640	4.123.124,00	0,47
XS1755428502	1,500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.18(2028)	4.400.000	0	4.400.000	98,0610	4.314.684,00	0,49
FR0013322989	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.18(2030)	7.000.000	0	7.000.000	97,7050	6.839.350,00	0,78
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.750.000	104,3265	3.912.243,75	0,44
XS1050842423	3,750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2026)	0	0	1.800.000	113,3780	2.040.804,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1202849086	1,750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	3.600.000	101,0100	3.636.360,00	0,41
XS1489184900	1,875 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.16(2023)	3.500.000	1.500.000	2.000.000	103,5240	2.070.480,00	0,23
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	101,4620	3.246.784,00	0,37
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	6.300.000	98,1400	6.182.820,00	0,70
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	5.600.000	0	5.600.000	96,9280	5.427.968,00	0,62
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,4633	4.018.532,00	0,46
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	0	4.100.000	101,2780	4.152.398,00	0,47
XS1691781865	1,500 % Heineken NV EMTN v.17(2029)	0	2.000.000	2.200.000	99,6720	2.192.784,00	0,25
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	0	4.000.000	95,2900	3.811.600,00	0,43
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000	2.600.000	99,4390	2.585.414,00	0,29
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	100,3525	1.806.345,00	0,20
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	1.995.000	102,1500	2.037.892,50	0,23
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	8.900.000	0	8.900.000	99,5120	8.856.568,00	1,00
XS1725678194	2,500 % Immobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	6.500.000	1.500.000	5.000.000	99,6620	4.983.100,00	0,56
XS1241701413	2,728 % Immobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000	1.500.000	108,9600	1.634.400,00	0,19
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	3.800.000	1.800.000	2.000.000	98,8780	1.977.560,00	0,22
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	0	2.700.000	116,5870	3.147.849,00	0,36
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	7.200.000	101,4490	7.304.328,00	0,83
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.300.000	101,7225	1.322.392,50	0,15
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	3.100.000	2.000.000	100,6670	2.013.340,00	0,23
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.900.000	99,1900	3.868.410,00	0,44
BE0002485606	1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	3.000.000	103,2507	3.097.521,00	0,35
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	3.800.000	800.000	3.000.000	98,3340	2.950.020,00	0,33
DE000LB1B2E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000	3.100.000	104,8560	3.250.536,00	0,37
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	8.600.000	109,0240	9.376.064,00	1,06
XS1072249045	2,875 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	1.100.000	104,5085	1.149.593,50	0,13
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.500.000	102,0745	2.551.862,50	0,29
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000	3.000.000	100,0905	3.002.715,00	0,34
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	1.800.000	0	1.800.000	100,1250	1.802.250,00	0,20
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,0000	1.200.000,00	0,14
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Fix-to-Float v.18(2024)	4.900.000	0	4.900.000	98,0770	4.805.773,00	0,54
XS0497187640	6,500 % Lloyds TSB Bank Plc. Pfe. v.10(2020)	0	0	1.500.000	112,0430	1.680.645,00	0,19
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	8.500.000	0	8.500.000	98,9660	8.412.110,00	0,95
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.500.000	5.500.000	106,4300	5.853.650,00	0,66
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	3.300.000	100,2840	3.309.372,00	0,38
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.200.000	101,5960	2.235.112,00	0,25
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	0	10.000.000	98,5420	9.854.200,00	1,12
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	2.700.000	107,5500	2.903.850,00	0,33
XS1409382030	1,000 % Nederlandse Gasunie NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.400.000	100,4100	2.409.840,00	0,27
XS1707074941	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)	2.800.000	500.000	2.300.000	99,0560	2.278.288,00	0,26
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	0	0	1.700.000	110,5000	1.878.500,00	0,21
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	108,7500	3.480.000,00	0,39
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.800.000	101,3894	1.825.009,20	0,21
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000	4.500.000	101,7210	4.577.445,00	0,52
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	6.500.000	100,6033	6.539.214,50	0,74
XS1321920735	2,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	2.500.000	106,9060	2.672.650,00	0,30
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	3.000.000	0	3.000.000	109,3750	3.281.250,00	0,37
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.200.000	3.000.000	110,8380	3.325.140,00	0,38
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	4.000.000	0	4.000.000	104,2980	4.171.920,00	0,47
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.18(2024)	5.900.000	1.000.000	4.900.000	100,1395	4.906.835,50	0,56
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	800.000	5.000.000	101,1630	5.058.150,00	0,57
XS1684387456	2,875 % Quintiles IMS Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	1.400.000	97,1435	1.360.009,00	0,15
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.700.000	100,2500	1.704.250,00	0,19
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	1.000.000	2.500.000	102,7430	2.568.575,00	0,29
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	0	5.500.000	100,2660	5.514.630,00	0,63
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	7.300.000	5.300.000	2.000.000	99,2380	1.984.760,00	0,23
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	5.300.000	0	5.300.000	99,2740	5.261.522,00	0,60
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	1.900.000	0	1.900.000	100,2100	1.903.990,00	0,22
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.500.000	103,4760	1.552.140,00	0,18
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	3.500.000	5.000.000	101,2546	5.062.730,00	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1384064587	3,250 % Santander Issuances S.A.U. Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.000.000	108,8900	3.266.700,00	0,37
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	3.200.000	0	3.200.000	98,6000	3.155.200,00	0,36
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp. ³⁾	0	0	1.600.000	107,2500	1.716.000,00	0,19
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	0	0	5.900.000	99,7378	5.884.530,20	0,67
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.100.000	100,8680	5.144.268,00	0,58
FR0013320033	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	3.400.000	0	3.400.000	99,2240	3.373.616,00	0,38
XS0867612466	4,000 % Société Générale S.A. EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	113,7590	1.137.590,00	0,13
XS1718316281	1,375 % Société Générale S.A. EMTN v.17(2028)	5.200.000	0	5.200.000	97,8309	5.087.206,80	0,58
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	0	4.000.000	111,3750	4.455.000,00	0,51
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	500.000	1.400.000	101,0880	1.415.232,00	0,16
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	0	1.000.000	3.500.000	99,0943	3.468.300,50	0,39
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	3.500.000	100,9130	3.531.955,00	0,40
XS1706200463	1,250 % Statnett SF Reg.S. EMTN v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	98,1920	1.963.840,00	0,22
AT0000A0V7D8	4,250 % Strabag SE v.12(2019)	0	0	600.000	104,4300	626.580,00	0,07
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	104,3750	1.148.125,00	0,13
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.900.000	100,5710	4.927.979,00	0,56
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	102,6250	2.463.000,00	0,28
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	5.700.000	0	5.700.000	99,9480	5.697.036,00	0,65
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	0	0	4.500.000	102,7155	4.622.197,50	0,52
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	3.000.000	0	3.000.000	95,8410	2.875.230,00	0,33
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	0	3.800.000	98,7500	3.752.500,00	0,43
XS1731823255	2,625 % Telefonica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.600.000	0	4.600.000	97,5000	4.485.000,00	0,51
XS1405762805	1,500 % Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	4.200.000	2.500.000	101,7670	2.544.175,00	0,29
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	4.500.000	0	4.500.000	81,2500	3.656.250,00	0,41
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	1.800.000	0	1.800.000	100,0000	1.800.000,00	0,20
XS1735980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	1.300.000	1.400.000	101,5220	1.421.308,00	0,16
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.000.000	105,3545	4.214.180,00	0,48
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,2600	1.904.940,00	0,22
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000	900.000	106,4215	957.793,50	0,11
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.300.000	109,5000	2.518.500,00	0,29
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	105,4630	2.003.797,00	0,23
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	2.900.000	100,5450	2.915.805,00	0,33
XS1523192588	0,875 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2025) ³⁾	0	0	5.300.000	99,8660	5.292.898,00	0,60
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	105,3725	3.055.802,50	0,35
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.600.000	101,3915	4.664.009,00	0,53
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	0	0	3.700.000	100,0850	3.703.145,00	0,42
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	3.600.000	0	3.600.000	99,7570	3.591.252,00	0,41
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028) ³⁾	0	0	4.600.000	95,5920	4.397.232,00	0,50
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	4.600.000	3.200.000	1.400.000	98,1170	1.373.638,00	0,16
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	5.300.000	1.800.000	100,5870	1.810.566,00	0,21
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	4.000.000	3.000.000	1.000.000	103,3750	1.033.750,00	0,12
						756.102.827,95	85,72
GBP							
XS1014987355	6,625 % ENEL S.p.A Reg.S. v.14(2076)	3.500.000	0	3.500.000	113,0000	4.512.264,69	0,51
						4.512.264,69	0,51
USD							
USF1R15XK441	7,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	107,0000	1.131.170,20	0,13
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	0	700.000	2.000.000	97,9490	1.593.055,22	0,18
XS1584880352	5,625 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	100,3750	1.632.511,99	0,19
USF8586CH211	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	98,6155	801.947,63	0,09
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,3815	816.308,86	0,09
						5.974.993,90	0,68
Börsengehandelte Wertpapiere						770.530.593,89	87,36

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	6.400.000	0	6.400.000	100,0810	6.405.184,00	0,73
XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	110,4530	994.077,00	0,11
XS1602466424	6,750 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	112,1250	1.794.000,00	0,20
XS1684785345	2,875 % Belden Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.400.000	97,2500	1.361.500,00	0,15
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance B.V.I. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	3.300.000	0	3.300.000	98,9550	3.265.515,00	0,37
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	6.200.000	0	6.200.000	101,5860	6.298.332,00	0,71
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	7.400.000	2.400.000	5.000.000	99,5540	4.977.700,00	0,56
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	2.000.000	103,6353	2.072.706,00	0,23
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	4.900.000	1.800.000	3.100.000	99,0380	3.070.178,00	0,35
DE000DL19TX8	0,173 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	5.200.000	1.300.000	3.900.000	99,4354	3.877.980,60	0,44
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	2.300.000	0	2.300.000	95,1350	2.188.105,00	0,25
XS1797138960	2,625 % Iberdrola International B.V. EMTN Fix-to-Float Perp.	2.900.000	900.000	2.000.000	99,8750	1.997.500,00	0,23
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.500.000	105,5835	1.583.752,50	0,18
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	4.100.000	2.200.000	99,5660	2.190.452,00	0,25
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	1.700.000	102,3160	1.739.372,00	0,20
XS1691349796	0,918 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.400.000	1.700.000	100,6700	1.711.390,00	0,19
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.300.000	100,8230	3.327.159,00	0,38
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	0	0	1.000.000	93,2500	932.500,00	0,11
DE000A2DALF4	0,500 % ProCredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.17(2018)	0	0	4.500.000	100,0000	4.500.000,00	0,51
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	4.300.000	95,2500	4.095.750,00	0,46
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.400.000	103,1450	1.444.030,00	0,16
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	107,9755	1.295.706,00	0,15
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	1.600.000	0	1.600.000	98,8100	1.580.960,00	0,18
XS1621087516	1,413 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	5.200.000	100,7690	5.239.988,00	0,59
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	90,0100	1.800.200,00	0,20
						69.744.037,10	7,89

USD

USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	4.345.000	0	4.345.000	99,0330	3.499.214,32	0,40
US09660V2A05	0,000 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	3.000.000	0	3.000.000	98,1380	2.394.193,71	0,27
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	2.000.000	0	2.000.000	93,8000	1.525.575,34	0,17
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	4.000.000	122,3970	3.981.361,31	0,45
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	105,8750	1.119.277,06	0,13
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	92,5500	1.429.982,92	0,16

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

DE000A2E4G31	0,500 % Procredit Holding AG & Co KGaA EMTN v.17(2018)	0	0	2.500.000	99,5000	2.487.500,00	0,28
						2.487.500,00	0,28

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,2500	992.500,00	0,11
						992.500,00	0,11
						992.500,00	0,11
Anleihen						857.704.235,65	97,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Unilnstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	200.000	100,3300	20.066.000,00	2,28
DE000A2AR3T6	Unilnstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	10.000	101,3200	1.013.200,00	0,11
DE000A2AR3W0	Unilnstitutional Green Bonds	EUR	0	0	20.000	99,2400	1.984.800,00	0,23
							23.064.000,00	2,62
Luxemburg								
LU1088284630	Unilnstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	20.000	106,0300	2.120.600,00	0,24
LU1726239723	Unilnstitutional Global Credit	EUR	10.000	0	10.000	98,0200	980.200,00	0,11
LU1557111835	Unilnstitutional Multi Credit	EUR	0	0	15.000	100,0400	1.500.600,00	0,17
							4.601.400,00	0,52
							27.665.400,00	3,14
							885.369.635,65	100,36
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen								
Optionen								
Short-Positionen								
EUR								
	Call on JP Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS April 2018/0,500		0	30.000.000	-30.000.000		-16.020,00	0,00
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS April 2018/0,600		0	30.000.000	-30.000.000		-10.500,00	0,00
							-26.520,00	0,00
							-26.520,00	0,00
Short-Positionen Optionen								
							-26.520,00	0,00
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		0	437	-437		-942.403,60	-0,11
							-942.403,60	-0,11
							-942.403,60	-0,11
							-942.403,60	-0,11
Short-Positionen Terminkontrakte								
							-942.403,60	-0,11
Credit Default Swaps								
Verkauft								
EUR								
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)		0	5.000.000	-5.000.000		88.706,00	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2018)		0	8.000.000	-8.000.000		5.560,00	0,00
							94.266,00	0,01
USD								
	Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2022)		0	5.000.000	-5.000.000		26.443,81	0,00
							26.443,81	0,00
							120.709,81	0,01
							120.709,81	0,01
							2.706.149,77	0,31
							-5.206.568,83	-0,57
							882.021.002,80	100,00

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

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

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	5.040.000,00	5.734.264,62	0,65
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.926.000,00	10.155.564,69	1,15
EUR/USD	Währungsverkäufe	23.324.000,00	18.846.945,73	2,14

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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Green Bond v.17(2023)	0	6.000.000
ES0200002006	1,875 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	4.100.000
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	0	3.000.000
FR0013302197	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v17(2027)	2.800.000	2.800.000
XS1723613581	0,101 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	3.400.000	3.400.000
XS1757377400	1,625 % Alliander N.V. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	1.300.000
BE6285454482	1,500 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	5.300.000
FR0013260551	1,625 % APRR S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	0	2.200.000
FR0013295722	1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	3.500.000	3.500.000
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.150.000
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	2.000.000
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	4.200.000
FR0013310455	1,375 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN v.18(2030)	6.200.000	6.200.000
XS1242413679	3,375 % Aviva Plc. Fix-to-Float Reg.S. v.15(2045)	0	2.200.000
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS1793250041	0,000 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	2.400.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	2.900.000	2.900.000
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2072)	0	1.000.000
DE000A1ROTU2	2,375 % Bilfinger SE IS v.12(2019)	0	1.000.000
XS1548436473	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	4.300.000
XS1747444245	0,375 % BMW Finance NV EMTN v.18(2023)	8.000.000	8.000.000
XS1120649584	2,625 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.14(2027)	0	800.000
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	5.200.000
FR0013204468	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.16(2028)	0	2.300.000
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN v.18(2028)	3.800.000	3.800.000
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
PTBSS10M0015	1,875 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	500.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.600.000
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	1.500.000
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	3.700.000
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.100.000
FR0012369122	3,580 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	1.800.000
IT0005314544	0,750 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	3.300.000	3.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1750349190	0,000 % Commonwealth Bank of Australia v.18(2028)	6.600.000	6.600.000
FR0011502830	2,875 % Compagnie Plastic Omnium v.13(2020)	0	2.200.000
XS0728812495	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.12(2022)	0	1.800.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v. 17(2024)	3.200.000	3.200.000
FR0013312154	0,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	2.900.000	2.900.000
XS1392459381	1,500 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	3.300.000
DE000A2DADM7	0,850 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.900.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	2.000.000	2.000.000
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	3.700.000
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	1.600.000
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	2.700.000	2.700.000
XS1752475720	0,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	4.200.000	4.200.000
XS1772374770	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.18(2033)	4.400.000	4.400.000
DE000DL19TQ2	0,471 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	4.100.000
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	4.200.000
XS1222590488	2,000 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	900.000
FR0012602761	1,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.15(2026)	0	2.100.000
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	3.300.000
XS1706202592	4,125 % Europcar Drive DAC Reg.S. v.17(2024)	800.000	800.000
DE000A185QA5	0,375 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	5.000.000
DE000A2G5FF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	2.800.000
XS1220057472	1,375 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	1.700.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	4.700.000
XS1080158535	1,875 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	2.700.000
XS1186131717	1,134 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	2.000.000
FR0013262698	1,500 % Fonciere des Regions S.A. v.17(2027)	0	7.000.000
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	2.700.000
XS1551446880	1,375 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	4.200.000
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	1.900.000
XS1612542826	0,875 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2025)	0	6.400.000
XS1792505866	1,694 % General Motors Co. EMTN v.18(2025)	7.300.000	7.300.000
XS1051003538	2,750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	3.800.000
XS1796209010	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	7.600.000	7.600.000
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties SA D v.14(2021)	0	2.000.000
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	4.200.000
XS1678629186	0,875 % GRENKE FINANCE Plc. EMTN v.17(2022)	0	2.000.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	2.500.000
XS1587893451	3,375 % Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Reg.S. FRN v.17(2047)	0	1.400.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A EMTN v.17(2029)	0	4.100.000
FR0013298676	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.500.000	3.500.000
XS1764062326	1,621 % Iberdrola Finanzas S.A.U. v.17(2029)	3.200.000	3.200.000
FR0013218393	1,125 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2025)	0	3.000.000
XS1615079974	1,638 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Reg.S. v.17(2028)	0	4.600.000
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	0	1.600.000
FR0012648244	0,875 % Kering S.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	1.800.000
FR0013238045	1,375 % Klepierre S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	3.000.000
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	3.500.000	3.500.000
XS1689185426	1,500 % Magna International Inc. v.17(2027)	0	1.400.000
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	1.500.000
XS1684831982	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2029)	0	5.400.000
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	1.400.000
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	0	4.700.000
FR0013248713	2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	1.100.000
XS1405765907	3,125 % Ol European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	4.000.000
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	2.800.000	2.800.000
XS1720192696	2,250 % Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.17(3017)	1.100.000	1.100.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	4.500.000
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
FR0013322120	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN v.18(2021)	3.900.000	3.900.000
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	3.300.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	4.100.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.500.000
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	1.600.000
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	3.500.000	3.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.600.000
XS0552569005	4,500 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.10(2020)	0	2.500.000
XS1765875718	1,625 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.18(2028)	4.600.000	4.600.000
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	0	8.000.000
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	0	16.000.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.400.000
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	2.400.000
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.700.000
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	0	1.800.000
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Greenbond v.17(2025)	0	4.500.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	2.700.000
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	5.100.000
XS1791719534	0,000 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	3.500.000	3.500.000
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	2.000.000
XS1720639779	0,000 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	4.900.000	4.900.000
XS1288335521	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	1.200.000
CH0336602930	1,250 % UBS Group Funding (Jersey Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	1.800.000
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1739839998	5,375 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)	0	2.300.000
FR0013282571	0,875 % Vivendi S.A. EMTN v.17(2024)	0	4.100.000
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	2.600.000
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	3.700.000
XS1734548644	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.17(2025)	800.000	800.000
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	4.700.000
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.700.000
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	4.700.000
DE000A19X8B2	2,125 % Vonovia Finance BV v.18(2030)	7.700.000	7.700.000
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	3.000.000
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	6.200.000	6.200.000
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)	800.000	800.000
GBP			
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	5.000.000	5.000.000
XS1498566766	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	1.700.000
XS1468494239	3,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2049)	0	1.100.000
USD			
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	1.000.000	1.000.000
CH0244100266	5,125 % UBS AG Reg.S. v.14(2024)	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.700.000
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.600.000
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Float Perp.	0	2.400.000
XS1767050351	1,750 % Bevco Lux S.a.r.l. v.18(2023)	4.300.000	4.300.000
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	1.800.000
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	0	2.500.000
XS1758716085	0,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	400.000	400.000
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
DE000DL40SR8	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2026)	0	2.000.000
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1240751062	1,625 % Eli Lilly & Co. v.15(2026)	0	2.000.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	4.000.000
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	2.500.000
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	2.500.000
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	0	2.100.000
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	2.700.000	2.700.000
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	0	1.600.000
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	700.000
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation v.17(2024)	6.100.000	6.100.000
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	2.700.000
XS170611793	1,342 % Morgan Stanley & Co. International Plc. Fix-To-Float Reg.s. v.17(2026)	4.200.000	4.200.000
XS1511787407	0,369 % Morgan Stanley Reg.S. FRN v.16(2022)	0	3.800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	6.800.000
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	1.050.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	2.100.000
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	1.800.000
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS1577956789	1,300 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Green Bond Reg.S. v.17(2024)	0	3.600.000
XS0918739318	5,625 % Unitymedia Hessen GmbH % Co. KG / Unitymedia NRW GmbH Reg.S. v.13(2023)	0	1.400.000
XS1150437579	4,000 % Unitymedia NRW GmbH / Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg.S. v.14(2025)	0	750.000
XS1117297603	4,000 % UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)	0	1.100.000
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	1.200.000
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	0	2.500.000
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	2.500.000
USD			
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	5.000.000
USF1R15XK771	5,125 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	3.200.000
US20259DAA54	8,125 % Commerzbank AG Reg.S. v.13(2023)	0	750.000
US251526BS76	3,186 % Dte. Bank AG FRN v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	500.000
Credit Linked Notes			
EUR			
XS0972165848	2,000 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	0	1.400.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	23.000
Optionen			
EUR			
	Put on BNP/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS Juni 2018/0,550	100.000.000	100.000.000
	Put on Goldman Sachs International/ iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS März 2018/0,600	15.000.000	15.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	460	110
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	437	437
Credit Default Swaps			
EUR			
	Société Générale S.A. (Paris)/GdF Suez S.A. CDS v.12(2018)	5.000.000	0

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

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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.

Die Vermögen der Anteilklassen UniEuroRenta Corporates A, UniEuroRenta Corporates C und UniEuroRenta Corporates M unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen. Das Vermögen der Anteilklasse UniEuroRenta Corporates L unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen.

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 UniEuroRenta Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	41.557.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	4,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	31.632.265,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.397.232,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.812.103,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.716.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	41.557.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA A+ A- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR RUB ZAR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	331.511,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	17.556.416,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	31.077.329,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	22.095,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	27.318,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	21.228,88	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	42,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	12,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	4,69 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Naspers Ltd.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.164.057,09
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.873.528,10
3. Name	Deutsche Pfandbriefbank AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.183.400,00
4. Name	Galp Energia SGPS S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.476.925,00
5. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.169.732,84
6. Name	Covestro AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.882.580,00
7. Name	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.844.666,77
8. Name	Porsche Automobil Holding SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	392.809,20
9. Name	Ubisoft Entertainment S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	286.020,00
10. Name	SCOR SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	267.600,00

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	48.965.257,32

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

- 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 Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
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
privatkunden.union-investment.de