



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **UniEuroKapital Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

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

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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.

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeke kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

## Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroKapital Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 86 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 13 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 2 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 67 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in Nordamerika und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 59 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 33 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,63 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,47 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,37 Euro pro Anteil vor.

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,72	-0,72	4,39	29,61
Klasse -net- A	-0,86	-1,01	3,66	26,00

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

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

Frankreich	13,73 %
Deutschland	12,53 %
Niederlande	11,36 %
Spanien	9,24 %
Schweden	5,25 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,89 %
Dänemark	4,27 %
Australien	3,93 %
Italien	3,76 %
Großbritannien	3,56 %
Luxemburg	2,64 %
Belgien	2,62 %
Norwegen	1,54 %
Schweiz	1,35 %
Österreich	1,15 %
Irland	1,03 %
Polen	0,82 %
Japan	0,81 %
Tschechische Republik	0,64 %
China	0,55 %
Mexiko	0,46 %
Hongkong	0,41 %
Kanada	0,38 %
Jungfernseln (GB)	0,27 %
Finnland	0,14 %
Südkorea	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,45 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,93 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	41,86 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,87 %
Automobile & Komponenten	5,44 %
Versicherungen	5,26 %
Immobilien	4,71 %
Hardware & Ausrüstung	4,01 %
Versorgungsbetriebe	3,93 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,37 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,53 %
Transportwesen	2,52 %
Investmentfondsanteile	1,87 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,71 %
Investitionsgüter	1,10 %
Energie	0,95 %
Software & Dienste	0,63 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,40 %
Medien	0,32 %
Groß- und Einzelhandel	0,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,23 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,20 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,10 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,45 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,07 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>11,93 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	465,42	12.275	-62,93	37,92
30.09.2017	549,07	14.479	83,06	37,92
30.09.2018	619,32	16.647	81,51	37,20

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	706,38	18.312	-86,16	38,58
30.09.2017	755,34	19.592	49,27	38,55
30.09.2018	843,83	22.324	104,83	37,80

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.279.176.139,47)	1.279.512.326,78
Bankguthaben	174.548.081,64
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	941.214,64
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.606.636,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	125.574,00
	<b>1.466.733.834,01</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.358.134,64
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-711.914,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-162.405,01
Zinsverbindlichkeiten	-191.092,96
Sonstige Passiva	-1.163.361,47
	<b>-3.586.908,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.463.146.925,73</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	619.319.701,43 EUR
Umlaufende Anteile	16.646.774,000
Anteilwert	37,20 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	843.827.224,30 EUR
Umlaufende Anteile	22.324.042,000
Anteilwert	37,80 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.304.409.014,07	549.069.336,75	755.339.677,32
Ordentlicher Nettoertrag	16.166.542,87	7.902.017,94	8.264.524,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-650.754,84	-407.422,49	-243.332,35
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	352.878.446,18	217.492.648,84	135.385.797,34
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-166.535.697,46	-135.977.734,17	-30.557.963,29
Realisierte Gewinne	19.434.058,92	8.079.673,64	11.354.385,28
Realisierte Verluste	-21.901.090,74	-9.155.943,69	-12.745.147,05
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-16.084.617,06	-6.593.191,71	-9.491.425,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-10.393.158,73	-4.345.750,58	-6.047.408,15
Ausschüttung	-14.175.817,48	-6.743.933,10	-7.431.884,38
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.463.146.925,73</b>	<b>619.319.701,43</b>	<b>843.827.224,30</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	649.269,60	269.995,35	379.274,25
Zinsen auf Anleihen	27.730.238,24	11.597.107,12	16.133.131,12
Bankzinsen	-298.067,70	-124.218,05	-173.849,65
Erträge aus Wertpapierleihe	27.074,46	11.332,84	15.741,62
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	503.303,74	211.914,59	291.389,15
Ertragsausgleich	1.217.788,65	650.775,82	567.012,83
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>29.829.606,99</b>	<b>12.616.907,67</b>	<b>17.212.699,32</b>
Zinsaufwendungen	-120.880,97	-50.900,11	-69.980,86
Verwaltungsvergütung	-10.814.170,38	-3.517.048,18	-7.297.122,20
Pauschalgebühr	-1.414.353,19	-591.439,83	-822.913,36
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.514,00	-633,03	-880,97
Veröffentlichungskosten	-11.284,90	-4.637,50	-6.647,40
Taxe d'abonnement	-705.292,31	-294.941,62	-410.350,69
Sonstige Aufwendungen	-28.534,56	-11.936,13	-16.598,43
Aufwandsausgleich	-567.033,81	-243.353,33	-323.680,48
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-13.663.064,12</b>	<b>-4.714.889,73</b>	<b>-8.948.174,39</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>16.166.542,87</b>	<b>7.902.017,94</b>	<b>8.264.524,93</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>61.307,47</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>0,77</b>	<b>1,06</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.479.288,000	19.591.791,000
Ausgegebene Anteile	5.780.440,000	3.535.997,000
Zurückgenommene Anteile	-3.612.954,000	-803.746,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>16.646.774,000</b>	<b>22.324.042,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Vermögensaufstellung zum 30. September 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	101,0495	4.391.592,06	0,30
						<b>4.391.592,06</b>	<b>0,30</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	0,54
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	2.800.000	0	2.800.000	99,8550	2.795.940,00	0,19
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,0520	1.000.520,00	0,07
XS1278718686	5,750 % ABN Amro BANK NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	106,0540	2.121.080,00	0,14
XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.12(2022)	1.100.000	0	1.100.000	122,4480	1.346.928,00	0,09
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	3.600.000	0	3.600.000	99,6890	3.588.804,00	0,25
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025)	5.000.000	0	6.700.000	103,8660	6.959.022,00	0,48
XS1693822634	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	96,7500	4.353.750,00	0,30
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	105,9840	2.119.680,00	0,14
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. v.18(2026)	6.900.000	0	6.900.000	96,9260	6.687.894,00	0,46
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	113,3700	4.534.800,00	0,31
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	7.100.000	0	7.100.000	100,3750	7.126.625,00	0,49
XS1782508508	0,021 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	7.900.000	0	7.900.000	99,7300	7.878.670,00	0,54
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) <sup>3)</sup>	0	0	4.600.000	99,0080	4.554.368,00	0,31
XS1723613581	0,111 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	6.800.000	0	6.800.000	100,0210	6.801.428,00	0,46
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.700.000	105,5000	6.013.500,00	0,41
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	99,9690	1.499.535,00	0,10
XS1878190757	0,131 % Amadeus IT Group S.A. EMTN FRN v.18(2022)	3.600.000	0	3.600.000	100,2470	3.608.892,00	0,25
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	2.900.000	0	2.900.000	99,8280	2.895.012,00	0,20
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,0080	3.000.240,00	0,21
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV S.A. EMTN FRN v.18(2024)	17.000.000	0	17.000.000	99,3960	16.897.320,00	1,15
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.000.000	100,9340	7.065.380,00	0,48
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	6.300.000	107,2440	6.756.372,00	0,46
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	0	2.400.000	100,1210	2.402.904,00	0,16
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	103,0290	7.418.088,00	0,51
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	104,0690	4.058.691,00	0,28
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	103,8130	2.076.260,00	0,14
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049) <sup>3)</sup>	9.200.000	0	9.200.000	98,0040	9.016.368,00	0,62
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	800.000	0	800.000	105,8750	847.000,00	0,06
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	3.600.000	101,9770	3.671.172,00	0,25
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	600.000	0	4.000.000	98,8740	3.954.960,00	0,27
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	101,4220	9.026.558,00	0,62
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	0	3.700.000	100,4970	3.718.389,00	0,25
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	11.600.000	5.400.000	6.200.000	93,7150	5.810.330,00	0,40
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.100.000	101,7830	4.173.103,00	0,29
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	104,0180	3.224.558,00	0,22
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.200.000	103,3820	5.375.864,00	0,37
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	4.000.000	102,0290	4.081.160,00	0,28
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.000.000	101,9710	5.098.550,00	0,35
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN v.10(2020)	800.000	0	800.000	107,8990	863.192,00	0,06
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	7.300.000	0	7.300.000	99,7620	7.282.626,00	0,50
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	0	1.700.000	93,7400	1.593.580,00	0,11
XS1750122225	0,750 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN v.18(2025)	3.500.000	0	3.500.000	97,7170	3.420.095,00	0,23
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,1210	3.003.630,00	0,21
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)	2.400.000	0	2.400.000	96,8310	2.323.944,00	0,16
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.300.000	101,6270	3.353.691,00	0,23
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	3.900.000	101,2820	3.949.998,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	2.100.000	0	2.100.000	100,2130	2.104.473,00	0,14
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	2.000.000	0	2.000.000	102,3000	2.046.000,00	0,14
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2026)	4.000.000	0	4.000.000	99,6500	3.986.000,00	0,27
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.400.000	3.000.000	3.400.000	83,5100	2.839.340,00	0,19
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	3.000.000	0	3.000.000	99,8410	2.995.230,00	0,20
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	109,0000	3.270.000,00	0,22
XS1046827405	2,875 % BNP Paribas S.A. v.14(2026)	5.000.000	0	5.000.000	104,6060	5.230.300,00	0,36
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.200.000	102,0390	1.730.858,00	0,15
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	5.500.000	98,4550	5.415.025,00	0,37
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	0	5.007.000	112,2190	5.618.805,33	0,38
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	4.400.000	0	4.400.000	98,6980	4.342.712,00	0,30
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	107,1040	2.356.288,00	0,16
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.700.000	100,5700	1.709.690,00	0,12
XS1752476538	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN v.18(2023)	5.500.000	0	5.500.000	98,2700	5.404.850,00	0,37
ES0840609004	6,750 % CaixaBank S.A. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	1.600.000	108,1250	1.730.000,00	0,12
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	3.700.000	98,6240	3.649.088,00	0,25
FR0012821932	1,750 % Capgemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	2.900.000	1.100.000	102,6380	1.129.018,00	0,08
FR0013342664	0,301 % Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022)	3.700.000	0	3.700.000	99,9460	3.698.002,00	0,25
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	99,7070	1.296.191,00	0,09
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) 3)	0	0	1.100.000	102,3240	1.125.564,00	0,08
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	103,5410	3.313.312,00	0,23
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	0	0	1.200.000	103,0570	1.236.684,00	0,08
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. v.16(2022)	0	0	1.800.000	102,9017	1.852.230,60	0,13
DE000C240LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	0	7.500.000	96,7800	7.258.500,00	0,50
DE000C240M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	6.800.000	0	6.800.000	98,5910	6.704.188,00	0,46
FR0011442979	3,300 % Covivio S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	104,6156	3.138.466,80	0,21
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	4.200.000	0	4.200.000	91,4360	3.840.312,00	0,26
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	105,5000	6.330.000,00	0,43
FR0011559145	3,390 % Credit Agricole S.A. v.13 (2023)	5.000.000	0	5.000.000	112,1120	5.605.600,00	0,38
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	109,6000	6.028.000,00	0,41
XS1799061558	0,875 % Danske Bank AS v.18(2023)	5.200.000	0	5.200.000	98,1750	5.105.100,00	0,35
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	6.200.000	2.200.000	4.000.000	98,1000	3.924.000,00	0,27
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	2.000.000	0	3.000.000	100,0100	3.000.300,00	0,21
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	3.200.000	0	3.200.000	103,4330	3.309.856,00	0,23
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	0	15.900.000	100,0310	15.904.929,00	1,09
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	4.400.000	0	4.400.000	99,2130	4.365.372,00	0,30
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.600.000	0	1.600.000	99,1150	1.585.840,00	0,11
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	4.000.000	0	9.500.000	100,4650	9.544.175,00	0,65
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	4.900.000	0	4.900.000	98,7860	4.840.514,00	0,33
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	2.900.000	0	2.900.000	100,3750	2.910.875,00	0,20
DE000DB7XHMO	0,229 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	2.000.000	99,9840	1.999.680,00	0,14
DE000DB7XJ12	2,750 % Dte. Bank AG v.15(2025) 3)	5.000.000	0	5.000.000	100,6310	5.031.550,00	0,34
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	0	5.600.000	100,3500	5.619.600,00	0,38
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023) 3)	7.200.000	0	7.200.000	100,6240	7.244.928,00	0,50
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	9.200.000	2.000.000	99,7860	1.995.720,00	0,14
XS1828028677	0,031 % Dte. Telekom International Finance B.V. FRN v.18(2022)	7.500.000	0	7.500.000	99,7460	7.480.950,00	0,51
XS1828032786	1,375 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2025)	5.000.000	0	5.000.000	101,1600	5.058.000,00	0,35
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	2.300.000	101,2510	2.328.773,00	0,16
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	0	1.000.000	104,7500	1.047.500,00	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	105,3145	2.106.290,00	0,14
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	4.500.000	105,2500	4.736.250,00	0,32
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A Fix-to-Float v.18(2081)	4.700.000	0	4.700.000	94,8400	4.457.480,00	0,30
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	7.000.000	101,4810	7.103.670,00	0,49
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	6.200.000	0	6.200.000	96,8350	6.003.770,00	0,41
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	104,2830	2.294.226,00	0,16
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	2.700.000	0	2.700.000	99,4870	2.686.149,00	0,18
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.100.000	101,3480	1.114.828,00	0,08
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	3.600.000	100,1460	3.605.256,00	0,25
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	3.300.000	0	3.300.000	99,7500	3.291.750,00	0,22
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	3.700.000	101,2100	3.744.770,00	0,26
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.500.000	99,9670	2.499.175,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1292513105	0,661 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	600.000	100,6010	603.606,00	0,04
XS0954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	0	3.100.000	106,2590	3.294.029,00	0,23
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	104,0046	2.496.110,40	0,17
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	101,1889	2.428.533,60	0,17
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	103,2950	4.235.095,00	0,29
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	99,7830	1.995.660,00	0,14
XS1140860534	4,596 % Generali Finance BV Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	3.000.000	99,1250	2.973.750,00	0,20
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,0014	4.000.056,00	0,27
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	99,9200	1.898.480,00	0,13
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	106,5360	2.769.936,00	0,19
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,6910	1.026.910,00	0,07
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	104,4110	2.714.686,00	0,19
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. RegS. v.13(2020)	0	0	3.100.000	104,8760	3.251.156,00	0,22
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.100.000	96,6030	4.926.753,00	0,34
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	10.000.000	100,2276	10.022.764,00	0,69
XS1808482746	1,125 % Hannover Rück SE v.18(2028)	5.300.000	0	5.300.000	98,2010	5.204.653,00	0,36
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.600.000	0	2.600.000	96,3520	2.505.152,00	0,17
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.900.000	98,2360	2.848.844,00	0,19
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	104,2840	5.839.904,00	0,40
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.300.000	100,4290	1.305.577,00	0,09
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	4.292.000	100,4390	4.310.841,88	0,29
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV v.14(2026)	5.000.000	0	5.000.000	106,6410	5.332.050,00	0,36
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	100,2440	5.012.200,00	0,34
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	5.300.000	0	5.300.000	97,8310	5.185.043,00	0,35
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	4.200.000	0	4.200.000	96,3890	4.048.338,00	0,28
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	3.700.000	0	3.700.000	98,0540	3.627.998,00	0,25
XS0452166324	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.09(2019)	0	0	1.000.000	103,5013	1.035.013,00	0,07
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	0	0	11.000.000	100,3670	11.040.370,00	0,75
XS1599167589	0,629 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	11.600.000	97,5470	11.315.452,00	0,77
XS1726323436	0,281 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	8.400.000	0	8.400.000	100,8880	8.474.592,00	0,58
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	1.600.000	0	3.200.000	98,2600	3.144.320,00	0,21
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	98,9920	3.365.728,00	0,23
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021)	0	0	3.300.000	107,6870	3.553.671,00	0,24
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	9.000.000	0	9.000.000	99,8540	8.986.860,00	0,61
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	6.900.000	0	6.900.000	97,8420	6.751.098,00	0,46
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	1.000.000	0	2.200.000	104,1380	2.291.036,00	0,16
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale v.18(2028)	4.500.000	0	4.500.000	100,5090	4.522.905,00	0,31
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	1.000.000	0	13.400.000	106,2790	14.241.386,00	0,97
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2026)	0	0	3.800.000	108,4700	4.121.860,00	0,28
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.300.000	100,1650	4.307.095,00	0,29
XS1604200904	0,201 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	5.000.000	0	10.000.000	100,3390	10.033.900,00	0,69
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	6.400.000	101,4341	6.491.782,40	0,44
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	8.600.000	0	8.600.000	98,9630	8.510.818,00	0,58
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2020)	0	0	3.300.000	99,9910	3.299.703,00	0,23
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	0	0	8.750.000	110,6350	9.680.562,50	0,66
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	7.300.000	0	7.300.000	99,8120	7.286.276,00	0,50
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.100.000	100,8260	4.133.866,00	0,28
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	4.700.000	103,6500	4.871.550,00	0,33
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	7.000.000	105,1270	7.358.890,00	0,50
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.600.000	104,5640	7.946.864,00	0,54
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.100.000	97,0890	4.951.539,00	0,34
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I RegS v.14(2021)	0	0	3.700.000	103,0300	3.812.110,00	0,26
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,6800	1.016.800,00	0,07
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	4.800.000	101,1110	4.853.328,00	0,33
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	5.100.000	100,0620	5.103.162,00	0,35
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	104,5390	1.045.390,00	0,07
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,2150	4.251.030,00	0,29
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	101,4820	4.059.280,00	0,28
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	4.500.000	105,6500	4.754.250,00	0,32
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.500.000	100,2527	1.503.790,50	0,10
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	105,3140	2.316.908,00	0,16
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	101,7750	3.460.350,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1076781589	4,375 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-float Perp.	2.800.000	0	2.800.000	105,7790	2.961.812,00	0,20
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	1.400.000	102,4480	1.434.272,00	0,10
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	3.370.000	0	6.270.000	100,1430	6.278.966,10	0,43
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	3.200.000	0	9.700.000	100,4695	9.745.541,50	0,67
XS1195632911	6,250 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	107,5000	1.075.000,00	0,07
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	101,1610	2.630.186,00	0,18
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	6.000.000	0	6.000.000	99,5946	5.975.676,00	0,41
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	5.000.000	0	11.100.000	107,7500	11.960.250,00	0,82
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	0	2.000.000	102,6790	2.053.580,00	0,14
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	0	4.600.000	101,1050	4.650.830,00	0,32
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednościBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	4.600.000	100,5600	4.625.760,00	0,32
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.600.000	100,9460	5.652.976,00	0,39
XS1001668950	5,163 % Raiffeisen Bank International AG EMTN FRN v.13(2024)	3.500.000	0	3.500.000	102,4000	3.584.000,00	0,24
XS1034950672	4,500 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2025)	6.000.000	0	6.000.000	104,2160	6.252.960,00	0,43
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	4.600.000	101,2600	4.657.960,00	0,32
FR0013241379	0,129 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	3.700.000	0	5.600.000	100,2560	5.614.336,00	0,38
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	100,3164	4.915.503,60	0,34
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	104,4180	2.297.196,00	0,16
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.600.000	2.100.000	99,4680	2.088.828,00	0,14
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	3.600.000	0	3.600.000	99,4650	3.580.740,00	0,24
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.700.000	100,4500	2.712.150,00	0,19
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.900.000	100,2900	1.905.510,00	0,13
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	102,8280	2.673.528,00	0,18
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,1810	2.203.982,00	0,15
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	101,2180	2.024.360,00	0,14
XS1384064587	3,250 % Santander Issuances S.A.U. Reg.S. v.16(2026)	5.400.000	0	5.400.000	104,1830	5.625.882,00	0,38
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	105,6250	2.006.875,00	0,14
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	3.500.000	104,0000	3.640.000,00	0,25
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026)	9.000.000	0	9.500.000	104,3660	9.914.770,00	0,68
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	5.100.000	102,2120	5.212.812,00	0,36
FR0011693001	2,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.500.000	102,9530	1.544.295,00	0,11
XS1110558407	2,500 % Société Générale S.A. Fix-to-float v.14(2026)	0	0	500.000	103,4530	517.265,00	0,04
XS1586146851	0,526 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	7.300.000	100,5380	7.339.274,00	0,50
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	4.200.000	99,6850	4.186.770,00	0,29
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	110,0000	1.540.000,00	0,11
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float v.13(2025)	0	0	2.900.000	105,7540	3.066.866,00	0,21
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	4.600.000	0	4.600.000	98,5370	4.532.702,00	0,31
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	103,3000	5.371.600,00	0,37
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	100,5000	3.015.000,00	0,21
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	3.900.000	0	3.900.000	99,1977	3.868.710,30	0,26
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	2.800.000	0	14.000.000	100,7310	14.102.340,00	0,96
XS1036494638	2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	5.000.000	100,9150	5.045.750,00	0,34
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.200.000	99,7520	7.182.144,00	0,49
DE0005YM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	9.400.000	101,1230	9.505.562,00	0,65
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	6.500.000	0	6.500.000	90,8980	5.908.370,00	0,40
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.600.000	2.400.000	105,1130	2.522.712,00	0,17
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	8.000.000	3.000.000	5.000.000	98,3750	4.918.750,00	0,34
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	5.500.000	0	5.500.000	100,2880	5.515.840,00	0,38
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	2.500.000	102,6395	2.565.987,50	0,18
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	3.800.000	0	3.800.000	98,7600	3.752.880,00	0,26
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	104,1830	2.396.209,00	0,16
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	104,2140	3.126.420,00	0,21
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. v.14(2026)	0	0	3.000.000	108,3500	3.250.500,00	0,22
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	104,1150	4.164.600,00	0,28
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	85.000	101,5080	86.281,80	0,01
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2.000.000	0	2.000.000	98,0000	1.960.000,00	0,13
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN v.18(2023)	8.000.000	3.000.000	5.000.000	94,2690	4.713.450,00	0,32
XS1619015719	6,625 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Perp.	1.000.000	0	1.000.000	99,0570	990.570,00	0,07
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.700.000	105,4430	6.010.251,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	5.000.000	7.300.000	100,0279	7.302.036,70	0,50
XS1806435324	0,029 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.18(2019)	9.000.000	3.000.000	6.000.000	100,0800	6.004.800,00	0,41
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	3.500.000	0	3.500.000	100,1330	3.504.655,00	0,24
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	4.100.000	0	4.100.000	99,3500	4.073.350,00	0,28
XS1865186677	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2025)	3.100.000	0	3.100.000	98,9970	3.068.907,00	0,21
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	4.200.000	100,1350	4.205.670,00	0,29
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	0	4.700.000	105,2500	4.946.750,00	0,34
XS1558022866	0,180 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	5.400.000	100,4450	5.424.030,00	0,37
						<b>1.043.595.926,51</b>	<b>71,35</b>
<b>GBP</b>							
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	2.500.000	100,1260	2.811.264,60	0,19
XS1064797126	3,000 % RCJ Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	2.300.000	100,8710	2.605.607,59	0,18
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	3.200.000	100,1155	3.598.041,33	0,25
						<b>9.014.913,52</b>	<b>0,62</b>
<b>USD</b>							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	97,6320	8.406.406,06	0,57
USH3698DBW32	7,500 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	102,7252	2.122.786,98	0,15
US404280BW89	0,000 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	3.400.000	0	3.400.000	100,0020	2.927.559,84	0,20
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	0	4.000.000	100,1240	3.448.389,87	0,24
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	0	0	5.760.000	100,5000	4.984.329,26	0,34
USF8586CBQ45	6,750 % Societe Generale S.A. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	93,5000	2.173.669,71	0,15
CH0400441280	5,000 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	88,5100	2.286.292,41	0,16
						<b>26.349.434,13</b>	<b>1,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.083.351.866,22</b>	<b>74,08</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	99,0810	3.864.159,00	0,26
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	100,9650	1.413.510,00	0,10
XS1788584321	0,281 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	9.600.000	0	9.600.000	98,4870	9.454.752,00	0,65
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	104,2180	2.084.360,00	0,14
XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	104,0100	2.080.200,00	0,14
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	98,6250	1.972.500,00	0,13
XS1804840517	0,179 % Bank of China Ltd. (Luxembourg Branch) EMTN FRN v.18(2021)	8.100.000	0	8.100.000	99,8830	8.090.523,00	0,55
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	101,4500	1.217.400,00	0,08
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	2.800.000	2.000.000	101,3750	2.027.500,00	0,14
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.650.000	100,6960	4.682.364,00	0,32
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	105,4830	949.347,00	0,06
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	3.100.000	101,7540	3.154.374,00	0,22
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Perp. FRN	2.200.000	0	2.200.000	101,1250	2.224.750,00	0,15
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	105,3750	2.107.500,00	0,14
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	8.200.000	104,1690	8.541.858,00	0,58
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	6.500.000	2.000.000	4.500.000	98,6820	4.440.690,00	0,30
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	100,8761	2.017.522,00	0,14
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	0	2.500.000	102,3150	2.557.875,00	0,17
XS1721244371	1,875 % Iberdrola International BV FRN Perp.	4.400.000	0	4.400.000	97,0000	4.268.000,00	0,29
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	103,7476	2.074.952,00	0,14
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	0	1.800.000	101,2190	1.821.942,00	0,12
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	108,0600	2.161.200,00	0,15
XS1072249045	2,875 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	900.000	0	900.000	103,0660	927.594,00	0,06
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.500.000	104,5850	3.660.475,00	0,25
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	104,3350	4.382.070,00	0,30
XS1564337993	1,875 % Molnycy Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	1.200.000	2.000.000	101,7050	2.034.100,00	0,14
XS1706111876	0,061 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	6.300.000	0	6.300.000	99,8320	6.289.416,00	0,43
XS1801129286	2,125 % Mylan Inc. v.18(2025)	4.300.000	0	4.300.000	98,9650	4.255.495,00	0,29
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,0300	1.010.300,00	0,07
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	10.000.000	101,5200	10.152.000,00	0,69
XS1824425265	2,081 % Petróleos Mexicanos FRN v.18(2023)	6.700.000	0	6.700.000	100,8620	6.757.754,00	0,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
							EUR	
DE000A2G8WM8	0,550 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2020)	2.500.000	0	2.500.000	100,0000	2.500.000,00	0,17	
DE000A2G8WLO	0,800 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,0000	2.500.000,00	0,17	
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	108,2970	595.633,50	0,04	
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	0	5.300.000	102,3570	5.424.921,00	0,37	
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.100.000	102,2400	3.169.440,00	0,22	
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	0	6.000.000	100,8280	6.049.680,00	0,41	
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.500.000	103,1200	4.640.400,00	0,32	
XS1212467911	0,426 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	1.800.000	100,7310	1.813.158,00	0,12	
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	101,7820	3.053.460,00	0,21	
XS1621087359	0,131 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	4.500.000	100,0020	4.500.090,00	0,31	
XS1269854870	2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	106,1430	2.972.004,00	0,20	
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	106,7140	2.134.280,00	0,15	
						<b>152.029.548,50</b>	<b>10,35</b>	
<b>USD</b>								
XS1743726918	2,752 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. FRN v.18(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,0300	4.306.440,50	0,29	
XS1743726835	2,650 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. v.18(2021)	3.400.000	0	3.400.000	98,0430	2.870.210,09	0,20	
US06738EBA29	7,750 % Barclays Plc. Fix-To-Float Perp.	800.000	0	800.000	100,4000	691.579,13	0,05	
USF1R15XK771	5,125 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	3.100.000	0	3.100.000	89,0000	2.375.581,20	0,16	
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	107,0820	1.844.015,84	0,13	
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	0	0	1.500.000	91,5000	1.181.763,39	0,08	
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	103,0100	266.084,04	0,02	
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	100,2630	1.381.270,87	0,09	
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	89,1250	1.918.482,00	0,13	
						<b>16.835.427,06</b>	<b>1,15</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>168.864.975,56</b>	<b>11,50</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>1.252.216.841,78</b>	<b>85,58</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2AR3T6	UnilInstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	30.000	100,1900	3.005.700,00	0,21
DE000A2AR3W0	UnilInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	98,1400	2.944.200,00	0,20
						<b>5.949.900,00</b>	<b>0,41</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1088284630	UnilInstitutional CoCo Bonds	EUR	78.800	0	205.100	99,3500	20.376.685,00	1,39
LU1726239723	UnilInstitutional Global Credit	EUR	10.000	0	10.000	96,8900	968.900,00	0,07
						<b>21.345.585,00</b>	<b>1,46</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>27.295.485,00</b>	<b>1,87</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.279.512.326,78</b>	<b>87,45</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018			100	618	-518	850.074,64	0,06	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018			0	98	-98	91.140,00	0,01	
						<b>941.214,64</b>	<b>0,07</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>941.214,64</b>	<b>0,07</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>941.214,64</b>	<b>0,07</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>174.548.081,64</b>	<b>11,93</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>8.145.302,67</b>	<b>0,55</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.463.146.925,73</b>	<b>100,00</b>	

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

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

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	9.000.000,00	7.740.663,04	0,53
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.100.000,00	9.071.838,88	0,62
EUR/USD	Währungsverkäufe	54.000.000,00	46.196.330,98	3,16

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

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

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 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

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 % Alliantier N.V. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS0997533520	3,250 % Alliantier NV FRN Perp.	0	1.200.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	2.700.000
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.17(2025)	0	900.000
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
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	4.900.000
XS1316567343	1,125 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	2.700.000
XS0364908375	6,875 % Aviva Plc. EMTN FRN v.08(2038)	0	7.074.000
XS1594368539	0,279 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	6.600.000
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. v.18(2025)	4.400.000	4.400.000
XS1002977103	1,875 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.13(2019)	0	5.750.000
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
XS1823502577	1,500 % BASF SE v.18(2030)	2.500.000	2.500.000
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2029)	3.000.000	3.000.000
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	2.900.000
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2072)	0	7.300.000
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	3.200.000
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
XS1565131213	3,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	4.000.000	4.000.000
FR0011301480	4,407 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	0	1.200.000
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	1.500.000
XS1457608286	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000
XS1574671662	0,000 % Coca-Cola Co. v.17(2021)	0	3.000.000
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. Fix-To-Float Perp.	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
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
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000
XS1721051495	1,500 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	6.500.000	6.500.000
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
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	3.000.000
XS0982584004	4,000 % FCA Capital Ireland Plc. EMTN v.13(2018)	0	5.150.000
XS1319814064	0,500 % FedEx Corporation v.16(2020)	0	2.200.000
XS1289966134	0,330 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	4.900.000
XS1587893451	3,375 % Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Reg.S. FRN v.17(2047)	0	2.900.000
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	9.000.000
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
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	2.000.000
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Green Bond v.17(2022)	0	3.300.000
XS1109765005	3,928 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
XS0972240997	5,350 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2018)	0	2.700.000
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.900.000
IT0005282527	1,450 % Italien v.17(2024)	6.000.000	6.000.000
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	2.600.000
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	4.300.000
FR0011584929	1,875 % Kering S.A. EMTN v.13(2018)	0	2.500.000
XS1295413345	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	6.800.000
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Fix-to-Float v.18(2024)	3.500.000	3.500.000
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	6.000.000
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
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	0	2.400.000
XS1054522922	4,625 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	0	2.800.000
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	5.250.000
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
XS0943371194	4,875 % Orsted AS v.13(3013)	0	8.400.000
XS1574156623	0,000 % Pfizer Inc. v.17(2020)	0	2.600.000
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	0	800.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	5.000.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	4.400.000
XS1207054666	3,875 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	2.800.000
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	4.800.000
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	4.600.000
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. v.18(2030)	5.300.000	5.300.000
XS1218217377	0,625 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.15(2018)	0	2.000.000
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	2.000.000
DE000A2G8VT5	1,000 % SAP SE v.18(2026)	2.600.000	2.600.000
XS1599109896	0,072 % Scania CV AB Reg.S. FRN v.17(2020)	0	4.100.000
XS1806368897	1,750 % Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 Reg.S. v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	3.500.000	3.500.000
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	1.400.000
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
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	3.200.000
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022)	0	5.000.000
ES0000012A89	1,450 % Spanien v.17(2027)	0	3.600.000
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
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
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.17(2027)	2.200.000	2.200.000
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
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	4.800.000
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	1.600.000	1.600.000
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	3.500.000	3.500.000
XS0765295828	2,875 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV EMTN v.12(2019)	3.900.000	3.900.000
XS1789745137	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV Reg.S. v.18(2022)	3.600.000	3.600.000
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
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.200.000
XS1720639779	0,000 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	7.200.000	7.200.000
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	2.400.000
XS1426039696	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2027)	0	1.000.000
XS036777884	6,700 % UniCredit S.p.A. EMTN v.08(2018)	0	3.660.000
XS1739839998	5,375 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1807182495	1,750 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] v.18(2023)	6.700.000	6.700.000
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
XS1830992480	0,625 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2021)	3.800.000	3.800.000
<b>USD</b>			
XS1481041587	7,875 % Barclays Plc.Fix-To-Float Perp.	0	2.500.000
USF22797QT87	8,125 % Crédit Agricole S.A. v.13(2033)	0	7.500.000
US23636BAP40	0,000 % Danske Bank A/S FRN Reg.S. v.18(2023)	3.500.000	3.500.000
BE6248510610	8,000 % KBC Bank NV FRN EMTN v.13(2023)	0	2.000.000
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.300.000
XS0925177130	6,375 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2023)	0	1.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0699618863	4,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.11(2019)	0	3.000.000
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Float v.13(2073)	0	6.500.000
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	6.600.000	6.600.000
DE000DL40SR8	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2026)	0	4.000.000
DE000DL19S50	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
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	3.400.000
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.500.000
XS0908230781	4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)	1.500.000	1.500.000
XS1379157404	3,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	8.890.000	12.890.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	5.000.000	5.000.000
DE000A2E4G31	0,500 % Procredit Holding AG & Co KGaA EMTN v.17(2018)	0	5.000.000
DE000A2DALF4	0,500 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.17(2018)	0	5.000.000
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
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	5.100.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	0	7.200.000
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	3.500.000	3.500.000
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.18(2022)	3.600.000	3.600.000
XS1830992563	0,379 % Volkswagen Bank GmbH FRN v.18(2021)	4.400.000	4.400.000
<b>USD</b>			
US06051GHL68	0,000 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.18(2024)	4.800.000	4.800.000
XS1826630425	0,000 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	1.800.000
US404280BL25	6,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Perp. Fix-to-Float	0	1.700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### EUR

XS0954912514	3,700 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO EMTN LPN v.13(2018)	6.433.000	6.433.000
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 Juni 2018		1.041	1.041
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		3.141	3.141
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		1.518	1.518
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		127	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		109	109
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018		115	115
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018		103	103
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018		300	300
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018		100	100
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		400	400
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		200	200

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2018 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 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.

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

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

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

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

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des  
UniEuroKapital Corporates

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroKapital Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's



## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroKapital Corporates

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	126.663.944,14
---	-----	----------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank PLC, London  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Merrill Lynch Intl., London  
 Nomura International PLC, London

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	12.868.682,29
--	-----	---------------

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

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

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	14.077.395,83
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.025.723,01
Aktien	EUR	13.051.672,82

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	11.332,84
---	-----	-----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	15.741,62
---	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	12.868.682,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.963.066,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	905.616,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	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	12.868.682,29	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>	A A- BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.025.723,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	13.051.672,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	27.074,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	39.212,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	26.012,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,24 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	13.200,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	19,91 %	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

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,01 %

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

1. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.247.980,35
2. Name	Pargesa Holding S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.070.451,72
3. Name	Nationwide Building Society
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.025.723,01
4. Name	Axel Springer SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	853.446,00
5. Name	CANCOM SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	764.974,80
6. Name	Deutsche Pfandbriefbank AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	114.819,95

## 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	14.077.395,83

## 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 (bis zum 30.06.2018)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxemburg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: Nordamerika (2019)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal Dividende
SpardaRentenPlus	UniGlobal II
UniAbsoluterErtrag	UniIndustrie 4.0
UniAsia	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	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 II (in Liquidation)  
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 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)