



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 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 wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,51	5,00	7,47	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	25,15 %
Italien	16,43 %
Frankreich	12,15 %
Niederlande	8,13 %
Spanien	6,69 %
Belgien	3,41 %
Österreich	2,57 %
Portugal	2,41 %
Irland	2,33 %
Finnland	2,25 %
Schweden	2,03 %
Griechenland	1,83 %
Mazedonien	1,46 %
Australien	1,43 %
Luxemburg	1,16 %
Supranationale Institutionen	1,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,04 %
Neuseeland	0,90 %
Großbritannien	0,79 %
Kanada	0,65 %
Norwegen	0,60 %
Schweiz	0,55 %
Zypern	0,54 %
Serbien	0,52 %
Lettland	0,50 %
Côte d'Ivoire	0,46 %
Marokko	0,45 %
Europäische Gemeinschaft	0,43 %
Slowenien	0,23 %
Dominikanische Republik	0,22 %
Mexiko	0,22 %
Island	0,21 %
Litauen	0,21 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,17 %
Rumänien	0,14 %
Estland	0,11 %

Wertpapiervermögen	99,46 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	67,92 %
Banken	13,24 %
Immobilien	4,02 %
Versorgungsbetriebe	2,63 %
Hardware & Ausrüstung	1,94 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,77 %
Sonstiges	1,16 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,88 %
Automobile & Komponenten	0,86 %
Versicherungen	0,86 %
Energie	0,76 %
Transportwesen	0,71 %
Investitionsgüter	0,45 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,40 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,15 %
Media & Entertainment	0,15 %
Wertpapiervermögen	99,46 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	0,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 270.734.296,60)	276.941.062,34
Optionen	28.900,00
Bankguthaben	1.240.430,15
Sonstige Bankguthaben	164.758,21
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	143.763,61
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	135.779,27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.167.968,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	149.224,20
	279.971.886,05
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-23.411,58
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-143.923,82
Zinsverbindlichkeiten	-8.851,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.183.228,00
Sonstige Passiva	-202.570,89
	-1.561.986,13
Fondsvermögen	278.409.899,92
Umlaufende Anteile	4.865.718,000
Anteilwert	57,22 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU0000018442	2,750 % Australien Reg.S. v.18(2041)	5.000.000	0	5.000.000	102,7730	3.330.945,74	1,20
						3.330.945,74	1,20
EUR							
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	102,9690	720.783,00	0,26
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	101,8900	407.560,00	0,15
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	105,5730	1.055.730,00	0,38
BE6320934266	2,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	200.000	112,0290	224.058,00	0,08
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	96,3750	771.000,00	0,28
XS2023873149	1,450 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	800.000	104,2530	834.024,00	0,30
XS1941841311	3,875 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	117,1250	1.171.250,00	0,42
DE000A14JYZ4	0,625 % Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	104,9350	1.049.350,00	0,38
DE000A14JYW1	0,625 % Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2027)	0	0	2.000.000	105,5400	2.110.800,00	0,76
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	0	300.000	99,8320	299.496,00	0,11
XS2322289385	0,125 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	800.000	0	800.000	99,6390	797.112,00	0,29
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	103,8850	519.425,00	0,19
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	0	0	500.000	99,5700	497.850,00	0,18
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	800.000	102,6380	821.104,00	0,29
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.400.000	101,9820	1.427.748,00	0,51
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	700.000	106,7900	747.530,00	0,27
DE000A161RM9	0,250 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Social Bond v.21(2036)	900.000	0	900.000	98,3780	885.402,00	0,32
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	0	0	600.000	105,3170	631.902,00	0,23
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	0	500.000	99,0690	495.345,00	0,18
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	0	0	4.000.000	120,6290	4.825.160,00	1,73
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	0	0	2.700.000	107,6360	2.906.172,00	1,04
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.100.000	106,7070	1.173.777,00	0,42
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	103,6070	310.821,00	0,11
XS1227748214	0,250 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	102,9220	514.610,00	0,18
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	107,3650	751.555,00	0,27
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	99,1800	793.440,00	0,28
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	0	500.000	100,9950	504.975,00	0,18
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	103,3850	620.310,00	0,22
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	0	500.000	101,3760	506.880,00	0,18
FR0013516101	0,250 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	101,2180	404.872,00	0,15
DE000A2YNXD3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	0	0	900.000	95,0470	855.423,00	0,31
DE000A2BN5X6	0,100 % Bundesländer-Konsortium Nr. 51 Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	102,3970	1.023.970,00	0,37
DE000A289QQ1	0,010 % Bundesländer-Konsortium Nr. 59 Reg.S. v.20(2030)	4.500.000	0	5.000.000	100,1030	5.005.150,00	1,80
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	2.000.000	0	3.300.000	103,5090	3.415.797,00	1,23
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027) ²⁾	0	0	1.000.000	106,9110	1.069.110,00	0,38
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	0	0	4.000.000	127,3920	5.095.680,00	1,83
DE0001102440	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	5.000.000	107,1800	5.359.000,00	1,92
DE0001102457	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	105,5830	2.111.660,00	0,76
DE0001102473	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ²⁾	1.000.000	0	1.000.000	103,5060	1.035.060,00	0,37
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	1.000.000	0	1.000.000	92,7850	927.850,00	0,33
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030) ²⁾	10.000.000	5.000.000	20.500.000	103,3810	21.193.105,00	7,61
XS2297549391	0,500 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	800.000	0	800.000	98,3040	786.432,00	0,28
XS1679158094	1,125 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	400.000	102,0160	408.064,00	0,15
XS1968846532	1,125 % Caixaabank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	104,2800	625.680,00	0,22
XS1179916017	1,250 % Carrefour S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	104,6500	418.600,00	0,15
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2029)	0	0	600.000	102,2580	613.548,00	0,22
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Co. v.19(2026)	0	0	400.000	102,7680	411.072,00	0,15
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	600.000	113,0280	678.168,00	0,24
XS1811812145	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	1.000.000	105,0120	1.050.120,00	0,38
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	600.000	107,7040	646.224,00	0,23
FR0013446598	0,010 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfe. v.19(2028)	0	0	800.000	100,8250	806.600,00	0,29
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	104,8450	629.070,00	0,23
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	103,9890	623.934,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	0	700.000	120,3580	842.506,00	0,30
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	400.000	104,0420	416.168,00	0,15
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	900.000	104,5150	940.635,00	0,34
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	0	900.000	100,1790	901.611,00	0,32
DE000A2NBK3	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	900.000	100,6200	905.580,00	0,33
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	105,9920	423.968,00	0,15
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	101,9980	611.988,00	0,22
DE000A2TSD2	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	400.000	112,2070	448.828,00	0,16
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	106,7500	1.067.500,00	0,38
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.000.000	100,5300	1.005.300,00	0,36
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	100,5930	301.779,00	0,11
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	0	200.000	105,4450	210.890,00	0,08
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	104,9450	209.890,00	0,08
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	1.200.000	0	1.200.000	99,2400	1.190.880,00	0,43
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	1.000.000	103,9500	1.039.500,00	0,37
XS1978552237	0,100 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.19(2026)	0	0	600.000	103,0000	618.000,00	0,22
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	103,4440	413.776,00	0,15
FI4000348727	0,500 % Finnland Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	106,2850	2.125.700,00	0,76
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.400.000	106,2720	3.613.248,00	1,30
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	103,6040	518.020,00	0,19
FR0013200813	0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	0	0	2.000.000	103,8450	2.076.900,00	0,75
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	0	0	7.000.000	113,9080	7.973.560,00	2,86
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	0	0	1.000.000	131,8830	1.318.830,00	0,47
FR0013516549	0,000 % Frankreich Reg.S. v.19(2030)	2.000.000	0	2.000.000	100,4540	2.009.080,00	0,72
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	0	0	2.000.000	101,1700	2.023.400,00	0,73
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	106,5090	213.018,00	0,08
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.100.000	107,3610	1.180.971,00	0,42
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	0	0	600.000	125,1000	750.600,00	0,27
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	2.000.000	2.100.000	106,7700	2.242.170,00	0,81
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	2.100.000	0	2.100.000	98,7940	2.074.674,00	0,75
DE000A1YQK7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.200.000	104,4640	2.298.208,00	0,83
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	104,4580	522.290,00	0,19
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	700.000	107,1970	750.379,00	0,27
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	500.000	102,2970	511.485,00	0,18
XS2250026734	0,000 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.20(2026)	500.000	0	500.000	101,0000	505.000,00	0,18
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v.20(2030)	0	0	1.400.000	100,2720	1.403.808,00	0,50
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	700.000	107,0450	749.315,00	0,27
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	300.000	102,2230	306.669,00	0,11
IE00BDHDPRA4	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	108,3990	2.167.980,00	0,78
IE00BH35Q895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	0	3.900.000	110,3200	4.302.480,00	1,55
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	600.000	0	600.000	99,3750	596.250,00	0,21
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.100.000	0	1.100.000	100,3870	1.104.257,00	0,40
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032) ²⁾	2.000.000	1.000.000	5.000.000	109,2930	5.464.650,00	1,96
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) ²⁾	2.000.000	0	4.000.000	118,1460	4.725.840,00	1,70
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	0	200.000	1.800.000	116,4330	2.095.794,00	0,75
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	0	0	2.500.000	124,2500	3.106.250,00	1,12
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	2.000.000	0	6.000.000	111,4920	6.689.520,00	2,40
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	110,6920	2.213.840,00	0,80
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	120,6070	3.618.210,00	1,30
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	0	2.600.000	109,4660	2.846.116,00	1,02
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	0	1.700.000	107,1620	1.821.754,00	0,65
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	2.600.000	0	2.600.000	101,0130	2.626.338,00	0,94
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	98,8300	988.300,00	0,35
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	101,5610	507.805,00	0,18
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	0	0	800.000	101,0680	808.544,00	0,29
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	103,6200	2.072.400,00	0,74
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.500.000	104,4420	1.566.630,00	0,56
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	101,2630	1.012.630,00	0,36
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	400.000	103,9410	415.764,00	0,15
XS2210006339	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	0	0	600.000	95,9330	575.598,00	0,21
XS2239830222	1,375 % Marokko Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	100,5200	703.640,00	0,25
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	500.000	101,8750	509.375,00	0,18
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.000.000	105,4280	3.162.840,00	1,14
XS2170362912	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. Reg.S. v.20(2032)	0	0	600.000	99,4400	596.640,00	0,21
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	2.000.000	130,6030	2.612.060,00	0,94
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	3.000.000	108,4610	3.253.830,00	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
NL0014555419	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	2.800.000	102,2380	2.862.664,00	1,03
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.000.000	109,4410	2.188.820,00	0,79
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	1.900.000	0	1.900.000	97,9000	1.860.100,00	0,67
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	400.000	100,0710	400.284,00	0,14
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	102,3590	307.077,00	0,11
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	103,5000	414.000,00	0,15
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	600.000	104,0340	624.204,00	0,22
AT000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	0	0	2.500.000	130,1260	3.253.150,00	1,17
AT000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	0	0	1.000.000	125,3360	1.253.360,00	0,45
PTOTEOE0017	2,250 % Portugal Reg.S. v.18(2034)	2.000.000	0	3.000.000	121,8520	3.655.560,00	1,31
PTOTEOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	0	0	3.000.000	102,3450	3.070.350,00	1,10
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	101,5290	507.645,00	0,18
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	500.000	100,4870	502.435,00	0,18
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.000.000	101,5840	1.015.840,00	0,36
FR0013445137	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	99,1240	495.620,00	0,18
XS2262211076	1,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2029)	400.000	0	400.000	99,2720	397.088,00	0,14
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	100,5850	402.340,00	0,14
DE000SHFM691	0,125 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	101,9560	1.019.560,00	0,37
DE000SHFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	0	0	900.000	95,3310	857.979,00	0,31
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	108,8880	653.328,00	0,23
XS1955187775	0,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.200.000	105,2370	1.262.844,00	0,45
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	500.000	103,4340	517.170,00	0,19
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	108,6790	652.074,00	0,23
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	0	600.000	96,9910	581.946,00	0,21
XS1195574881	2,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	108,2710	866.168,00	0,31
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	400.000	106,0370	424.148,00	0,15
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0	0	1.000.000	115,7580	1.157.580,00	0,42
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	0	0	1.000.000	138,5720	1.385.720,00	0,50
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	2.000.000	0	3.000.000	121,7600	3.652.800,00	1,31
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048) ²⁾	0	0	2.000.000	135,1620	2.703.240,00	0,97
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.500.000	102,5370	2.563.425,00	0,92
ES0000012H58	1,450 % Spanien Reg.S. v.21(2071)	500.000	0	500.000	91,9990	459.995,00	0,17
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	300.000	108,2830	324.849,00	0,12
XS1962535644	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.200.000	103,4720	1.241.664,00	0,45
XS2314267449	0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	600.000	0	600.000	98,9880	593.928,00	0,21
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	200.000	104,4760	208.952,00	0,08
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	99,9890	799.912,00	0,29
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	600.000	107,8540	647.124,00	0,23
CH0409606354	1,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	300.000	103,4870	310.461,00	0,11
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	102,2250	613.350,00	0,22
FR0013506813	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	107,2850	965.565,00	0,35
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	102,3770	307.131,00	0,11
XS2297882644	0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.300.000	0	1.300.000	98,9220	1.285.986,00	0,46
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	101,8590	407.436,00	0,15
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	500.000	108,8500	544.250,00	0,20
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	800.000	105,1300	841.040,00	0,30
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	400.000	103,3340	413.336,00	0,15
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	107,1030	535.515,00	0,19
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	102,0910	204.182,00	0,07
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	99,9010	499.505,00	0,18
XS2297209293	0,000 % Zypern EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	500.000	1.500.000	99,7610	1.496.415,00	0,54
						246.659.932,00	88,58
USD							
XS2225210413	1,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2031)	0	1.000.000	600.000	94,6700	483.339,01	0,17
XS2270576965	3,000 % Marokko Reg.S. v.20(2032)	700.000	0	700.000	93,8950	559.279,27	0,20
						1.042.618,28	0,37
Börsengehandelte Wertpapiere							
						251.033.496,02	90,15
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	104,2500	417.000,00	0,15
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	300.000	0	300.000	100,2950	300.885,00	0,11
XS2324364251	3,375 % Fonica Management SAS Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,5000	1.094.500,00	0,39
XS2265990452	0,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	97,1450	582.870,00	0,21
XS2299001888	0,000 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.100.000	0	2.100.000	97,7770	2.053.317,00	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	0	1.400.000	99,8270	1.397.578,00	0,50
XS2308620793	1,650 % Serbien Reg.S. v.21(2033)	1.500.000	0	1.500.000	97,3380	1.460.070,00	0,52
XS2325733413	0,625 % Stellantis N.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,4960	397.984,00	0,14
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	97,8300	684.810,00	0,25
						8.389.014,00	3,01
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						8.389.014,00	3,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	103,5100	621.060,00	0,22
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.19(2031)	0	0	800.000	100,0980	800.784,00	0,29
CH0494734418	0,650 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	98,8000	494.000,00	0,18
DE000A3H25P4	0,500 % Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.200.000	0	1.200.000	98,6520	1.183.824,00	0,43
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	400.000	101,8530	407.412,00	0,15
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	0	200.000	105,1540	210.308,00	0,08
XS2264871828	4,875 % Effenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	1.300.000	0	1.300.000	97,7500	1.270.750,00	0,46
IT0005327306	1,450 % Italien Reg.S. v.18(2025) ²⁾	0	3.000.000	2.000.000	106,3210	2.126.420,00	0,76
DE000A19HCWO	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	103,5450	724.815,00	0,26
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	96,5420	386.168,00	0,14
XS2135361686	1,350 % Mexiko Green Bond v.20(2027)	0	0	600.000	103,3500	620.100,00	0,22
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	100,8410	403.364,00	0,14
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	104,7430	733.201,00	0,26
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	99,5000	895.500,00	0,32
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.000.000	102,3750	1.023.750,00	0,37
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	900.000	0	900.000	99,5260	895.734,00	0,32
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	97,7000	879.300,00	0,32
						13.676.490,00	4,92
NZD							
NZGOVDT437C0	2,750 % Neuseeland Reg.S. v.16(2037)	4.000.000	0	4.000.000	105,2750	2.510.432,81	0,90
						2.510.432,81	0,90
USD							
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	700.000	0	700.000	101,8520	606.674,61	0,22
USH42097CC91	2,095 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	900.000	0	900.000	94,6630	724.954,90	0,26
						1.331.629,51	0,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Anleihen						17.518.552,32	6,30
Wertpapiervermögen						276.941.062,34	99,46
						276.941.062,34	99,46
Optionen							
Short-Positionen							
EUR							
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2021/173,00		0	40	-40		16.000,00	0,01
Call on EUX 30YR Euro-Buxl Future Mai 2021/208,00		0	15	-15		12.900,00	0,00
						28.900,00	0,01
Short-Positionen						28.900,00	0,01
Optionen						28.900,00	0,01
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021		69	0	69		6.900,00	0,00
						6.900,00	0,00
Long-Positionen						6.900,00	0,00
Short-Positionen							
AUD							
3YR Australien 6% Future Juni 2021		0	100	-100		-13.175,60	0,00
						-13.175,60	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
EUR							
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	35	109	-74		-15.270,10	-0,01
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	110	277	-167		10.855,17	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	64	70	-6		-9.720,00	0,00
						-14.134,93	-0,01
USD							
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	30	50	-20		49.991,49	0,02
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2021	0	50	-50		84.267,57	0,03
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021	0	100	-100		29.915,08	0,01
						164.174,14	0,06
Short-Positionen						136.863,61	0,05
Terminkontrakte						143.763,61	0,05
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	10.000.000	0	10.000.000		11.471.232,10	4,12
	SWAP 1.2758%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.02.2031	0	10.000.000	-10.000.000		-11.734.332,40	-4,21
						-263.100,30	-0,09
USD							
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	0	12.000.000	-12.000.000		-11.149.264,02	-4,00
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.4000% 10.02.2031	12.000.000	0	12.000.000		11.268.440,50	4,05
						119.176,48	0,05
Sonstige Finanzinstrumente						-143.923,82	-0,04
Bankguthaben - Kontokorrent						1.240.430,15	0,45
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						199.667,64	0,07
Fondsvermögen in EUR						278.409.899,92	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	3.402.268,97	1,22
EUR/AUD	Währungsverkäufe	6.000.000,00	3.888.165,98	1,40
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.586.998,60	5.957.003,75	2,14
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.589.401,70	3.039.211,01	1,09
EUR/NZD	Währungsverkäufe	4.000.000,00	2.383.587,10	0,86
EUR/USD	Währungsverkäufe	4.000.000,00	3.402.268,97	1,22

Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
INR/EUR	Währungskäufe	226.400.000,00	2.625.500,73	0,94
EUR/INR	Währungsverkäufe	222.900.000,00	2.584.912,16	0,93

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	48.490.275,00	4.983.627,85	1,79
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.092.675,00	50.000.000,00	4.891.235,38	1,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Indische Rupie	INR	1	85,9170
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Mexikanischer Peso	MXN	1	24,0419
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6774
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,3489
Türkische Lira	TRY	1	9,7203
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	0	300.000
XS2288824969	2,750 % Banque ouest-africaine de développement Reg.S. Sustainable Bond v.21(2033)	500.000	500.000
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.14(2030)	5.000.000	5.000.000
FR0014000D49	0,250 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2032)	500.000	500.000
XS2306601746	0,000 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	700.000
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	0	800.000
AT0000A286W1	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	300.000
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	200.000
EU000A283859	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.400.000	4.400.000
EU000A1G0EB6	0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	2.000.000	2.000.000
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	700.000	2.300.000
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	0	1.000.000
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	0	400.000
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	400.000	400.000
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	500.000
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	300.000
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	0	1.200.000
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	600.000	600.000
SK4000017158	0,250 % Slowakei Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
XS2002504194	0,050 % Swedbank Hypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	900.000

KZT

XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.17(2020)	0	570.000.000
--------------	---	---	-------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	400.000	400.000
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	1.100.000	1.100.000
GR0138017836	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	1.300.000	1.300.000

USD

XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
US900123DA57	5,950 % Türkei v.20(2031)	2.000.000	2.000.000
US900123DC14	5,875 % Türkei v.21(2031)	2.000.000	2.000.000
XS2263765856	3,700 % Usbekistan Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
USD			
USU1109MAS53	2,450 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031)	900.000	900.000
US58733RAF91	3,125 % Mercadolibre Inc. v.21(2031)	200.000	200.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-BTP Future November 2020/148,50	20	15
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020/177,50	30	30
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2021/177,50	10	10
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/175,00	35	20
	Call on EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020/235,00	10	10
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020/176,00	15	15
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020/177,00	20	20
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021/173,00	30	30
	Put on EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021/215,00	20	20
Terminkontrakte			
AUD			
	3YR Australien 6% Future März 2021	100	100
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	20	20
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	5	0
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	154	154
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	20	20
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	312	312
	EUX 3YR Short Euro-BTP Future März 2021	50	50
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	126	50
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	200	200
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	75	30
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	50	50
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	171	171
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	20	20
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	10	10
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	19	19
Credit Default Swaps			
EUR			
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx MSCI ESG Screen.Europe Index S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	200.000
Sonstige Finanzinstrumente			
USD			
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	25.000.000	0
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	0	25.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	54.168.660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	19,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.332.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.489.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.347.210,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	54.168.660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP RUB USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	22.203.686,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	38.139.076,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	12.285,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	13.573,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	11.803,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.770,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds 19,56 %

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

1. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	22.203.686,35
2. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.151.707,39
3. Name	Vifor Pharma AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.471.342,62
4. Name	Sberbank Rossii OAO
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.469.282,75
5. Name	PUMA SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.619.160,00
6. Name	Temenos AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.698.091,02
7. Name	ProSiebenSat.1 Media SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.260.529,71
8. Name	AIXTRON SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	954.907,79
9. Name	Surgutneftegas PJSC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	464.879,76
10. Name	Aurubis AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	394.130,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	60.342.763,26

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
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxembourg-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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Diversified
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsia	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroSTOXX 50	UniOptimus -net-
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOpti4
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional CoCo Bonds	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de