



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniEuroKapital Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

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 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 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 3.200 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 10.500 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 bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Klasse A
WKN 136703
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A
WKN 136704
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,14	-0,86	2,99	66,34
Klasse -net- A	-0,29	-1,15	2,28	61,71

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	16,77 %
Deutschland	13,77 %
Niederlande	10,17 %
Spanien	9,46 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,94 %
Großbritannien	4,36 %
Australien	4,10 %
Italien	2,89 %
Dänemark	2,65 %
Luxemburg	2,16 %
Schweden	2,05 %
Belgien	1,82 %
Irland	1,38 %
Norwegen	1,33 %
Polen	0,88 %
Japan	0,87 %
Österreich	0,86 %
Schweiz	0,73 %
China	0,59 %
Mexiko	0,48 %
Hongkong	0,44 %
Kanada	0,41 %
Finnland	0,27 %
Tschechische Republik	0,24 %
Jungferninseln (GB)	0,14 %
Wertpapiervermögen	84,76 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Credit Default Swaps	-0,35 %
Bankguthaben	13,71 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	39,69 %
Versicherungen	5,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,32 %
Immobilien	5,27 %
Automobile & Komponenten	5,18 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,40 %
Versorgungsbetriebe	3,06 %
Hardware & Ausrüstung	2,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,80 %
Staatsanleihen	2,32 %
Transportwesen	2,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,70 %
Investmentfondsanteile	1,42 %
Energie	1,01 %
Investitionsgüter	0,77 %
Software & Dienste	0,45 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,44 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,39 %
Medien	0,36 %
Groß- und Einzelhandel	0,30 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,10 %
Wertpapiervermögen	84,76 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Credit Default Swaps	-0,35 %
Bankguthaben	13,71 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.148.478.922,82)	1.156.700.299,33
Bankguthaben	187.019.951,71
Sonstige Bankguthaben	6.573.534,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10.990.269,39
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.241.197,06
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.549.455,09
	1.376.074.706,98
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.987.705,30
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.133.984,40
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-162.445,23
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-4.718.487,50
Zinsverbindlichkeiten	-164.485,21
Sonstige Passiva	-1.116.914,25
	-12.284.021,89
Fondsvermögen	1.363.790.685,09

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	568.196.275,61 EUR
Umlaufende Anteile	15.491.266,000
Anteilwert	36,68 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	795.594.409,48 EUR
Umlaufende Anteile	21.319.566,000
Anteilwert	37,32 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0191410710	3,000 % Aareal Bank AG FRN v.04(2019)	0	0	7.750.000	101,5000	7.866.250,00	0,58
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	0	0	2.800.000	100,1060	2.802.968,00	0,21
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	0	0	1.000.000	105,1320	1.051.320,00	0,08
XS1278718686	5,750 % ABN Amro BANK NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	103,7840	2.075.680,00	0,15
XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.12(2022)	0	0	1.100.000	121,0070	1.331.077,00	0,10
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	6.700.000	102,9500	6.897.650,00	0,51
XS1693822634	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	95,6250	4.303.125,00	0,32
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	105,0920	2.101.840,00	0,15
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	114,7900	4.591.600,00	0,34
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	7.100.000	102,1250	7.250.875,00	0,53
XS1782508508	0,030 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	7.900.000	99,4550	7.856.945,00	0,58
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) ³⁾	0	0	4.600.000	100,2570	4.611.822,00	0,34
XS1723613581	0,121 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	6.800.000	99,9910	6.799.388,00	0,50
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.700.000	106,8750	6.091.875,00	0,45
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,7360	5.036.800,00	0,37
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	100,1890	1.502.835,00	0,11
XS1878190757	0,141 % Amadeus IT Group S.A. EMTN FRN v.18(2022)	0	0	3.600.000	99,9960	3.599.856,00	0,26
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV S.A. EMTN FRN v.18(2024)	0	5.000.000	12.000.000	98,1000	11.772.000,00	0,86
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.000.000	100,6360	7.044.520,00	0,52
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	6.300.000	106,5000	6.709.500,00	0,49
XS1428773763	5,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2048)	500.000	0	500.000	104,6250	523.125,00	0,04
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	103,4780	7.450.416,00	0,55
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	103,0100	4.017.390,00	0,29
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	105,4500	2.109.000,00	0,15
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	9.200.000	103,4990	9.521.908,00	0,70
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	800.000	107,3750	859.000,00	0,06
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	3.600.000	106,1460	3.821.256,00	0,28
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	4.000.000	100,4820	4.019.280,00	0,29
XS1055241373	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	8.900.000	100,1120	8.909.968,00	0,65
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	0	3.700.000	101,4580	3.753.946,00	0,28
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	6.200.000	98,1940	6.088.028,00	0,45
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.400.000	107,9620	5.829.948,00	0,43
XS1290850707	1,625 % Banco of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	104,6560	3.244.336,00	0,24
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.200.000	102,0500	5.306.600,00	0,39
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	4.000.000	100,5480	4.021.920,00	0,29
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	1.000.000	0	6.000.000	101,7530	6.105.180,00	0,45
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN v.10(2020)	0	0	800.000	106,1200	848.960,00	0,06
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2022)	0	0	7.300.000	101,0440	7.376.212,00	0,54
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.700.000	99,0830	1.684.411,00	0,12
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,9830	3.029.490,00	0,22
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	3.600.000	0	3.600.000	102,7000	3.697.200,00	0,27
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2023)	0	0	2.400.000	98,1730	2.356.152,00	0,17
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.300.000	102,8790	3.395.007,00	0,25
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	3.900.000	100,9230	3.935.997,00	0,29
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	0	0	2.100.000	100,0910	2.101.911,00	0,15
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2026)	0	0	4.000.000	101,1330	4.045.320,00	0,30
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000	2.000.000	80,5000	1.610.000,00	0,12
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	0	3.000.000	102,7960	3.083.880,00	0,23
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	107,8350	3.235.050,00	0,24
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	500.000	0	500.000	104,4960	522.480,00	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1046827405	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.14(2026) ³⁾	0	0	5.000.000	104,1540	5.207.700,00	0,38
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.200.000	104,0350	2.288.770,00	0,17
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	5.500.000	100,2820	5.515.510,00	0,40
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	0	5.007.000	105,8448	5.299.649,14	0,39
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	107,9330	2.374.526,00	0,17
DE0001135424	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2021) ³⁾	30.000.000	0	30.000.000	105,6366	31.690.980,00	2,32
XS1808351214	2,250 % CaixaBank S.A. EMTN Fix-To-Float v.18(2030)	2.000.000	0	2.000.000	95,8110	1.916.220,00	0,14
XS1752476538	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	5.500.000	100,8480	5.546.640,00	0,41
ES0840609004	6,750 % CaixaBank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	103,8750	1.662.000,00	0,12
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	3.700.000	100,0940	3.703.478,00	0,27
FR0012821932	1,750 % Capgemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.100.000	101,7920	1.119.712,00	0,08
FR0013342664	0,310 % Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022)	0	0	3.700.000	99,4980	3.681.426,00	0,27
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	1.300.000	101,4600	1.318.980,00	0,10
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	103,5320	3.313.024,00	0,24
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	0	0	1.200.000	106,4230	1.277.076,00	0,09
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	3.600.000	0	3.600.000	101,0400	3.637.440,00	0,27
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	104,1510	2.187.171,00	0,16
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. v.16(2022)	0	0	1.800.000	103,5240	1.863.432,00	0,14
DE000C240LD5	4,000 % Commerzbank AG Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	106,7400	3.202.200,00	0,23
XS196254785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	8.200.000	0	8.200.000	100,1950	8.215.990,00	0,60
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A.EMTN v.19(2024)	4.600.000	0	4.600.000	100,5560	4.625.576,00	0,34
FR0011442979	3,300 % Covivio S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	103,1088	3.093.263,10	0,23
FR0013312154	2,625 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	0	0	4.200.000	93,3750	3.921.750,00	0,29
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	105,1250	6.307.500,00	0,46
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	2.600.000	0	2.600.000	101,8580	2.648.308,00	0,19
FR0011559145	3,390 % Credit Agricole S.A. v.13 (2023)	0	0	5.000.000	112,6330	5.631.650,00	0,41
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa v.19(2031)	2.200.000	0	2.200.000	102,6490	2.258.278,00	0,17
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	107,3690	5.905.295,00	0,43
XS1799061558	0,875 % Danske Bank AS v.18(2023)	0	0	5.200.000	97,7970	5.085.444,00	0,37
XS1963849440	1,625 % Danske Bank AS EMTN Green Bond v.19(2024)	3.500.000	0	3.500.000	100,0680	3.502.380,00	0,26
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	0	0	4.000.000	99,0700	3.962.800,00	0,29
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,3810	1.505.715,00	0,11
XS1044578273	5,750 % Danske Bank AS FRN Perp.	1.100.000	0	4.100.000	99,8750	4.094.875,00	0,30
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	3.200.000	102,2800	3.272.960,00	0,24
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	0	0	4.400.000	99,2450	4.366.780,00	0,32
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	9.500.000	100,7700	9.573.150,00	0,70
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	4.900.000	100,1040	4.905.096,00	0,36
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020) ³⁾	4.000.000	0	4.000.000	104,7920	4.191.680,00	0,31
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023) ³⁾	0	0	7.200.000	102,0930	7.350.696,00	0,54
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	2.000.000	98,0340	1.960.680,00	0,14
XS1828028677	0,040 % Dte. Telekom International Finance B.V. FRN v.18(2022)	0	0	7.500.000	99,8180	7.486.350,00	0,55
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	2.300.000	103,3010	2.375.923,00	0,17
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	0	0	2.000.000	105,6630	2.113.260,00	0,15
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	4.500.000	104,6250	4.708.125,00	0,35
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	105,0000	1.260.000,00	0,09
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	105,6050	2.323.310,00	0,17
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	0	0	2.700.000	101,9690	2.753.163,00	0,20
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	3.600.000	100,9950	3.635.820,00	0,27
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	0	0	3.300.000	100,8260	3.327.258,00	0,24
XS1954697923	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EMTN v.19(2022)	2.200.000	0	2.200.000	101,1670	2.225.674,00	0,16
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.500.000	98,3490	2.458.725,00	0,18
XS1292513105	0,671 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	600.000	100,1790	601.074,00	0,04
XS1937060884	0,700 % FedEx Corporation v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,2190	3.036.570,00	0,22
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	102,6620	2.463.888,00	0,18
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	100,8580	2.420.592,00	0,18
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	103,3630	4.237.883,00	0,31
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	100,7510	2.015.020,00	0,15
XS1140860534	4,596 % Generali Finance BV Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	3.000.000	102,0000	3.060.000,00	0,22
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,0430	4.001.720,00	0,29
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	100,4600	1.908.740,00	0,14
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	105,9680	2.755.168,00	0,20
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	103,2780	1.032.780,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	105,4210	2.740.946,00	0,20
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.100.000	103,6800	3.214.080,00	0,24
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.100.000	100,4940	5.125.194,00	0,38
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	10.000.000	99,9059	9.990.593,30	0,73
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	98,8170	2.569.242,00	0,19
FR0013358116	0,200 % HSBC France S.A. EMTN v.18(2021)	3.500.000	0	3.500.000	100,5360	3.518.760,00	0,26
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.900.000	100,5690	2.916.501,00	0,21
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	2.700.000	0	2.700.000	100,5570	2.715.039,00	0,20
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	103,6140	5.802.384,00	0,43
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.300.000	100,4180	1.305.434,00	0,10
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	5.000.000	105,5080	5.275.400,00	0,39
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	101,4170	5.070.850,00	0,37
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	0	0	5.300.000	100,4470	5.323.691,00	0,39
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.200.000	100,2770	4.211.634,00	0,31
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	3.700.000	102,0790	3.776.923,00	0,28
XS0452166324	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.09(2019)	0	0	1.000.000	102,0690	1.020.690,00	0,07
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	0	0	11.000.000	100,8890	11.097.790,00	0,81
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	101,3550	3.446.070,00	0,25
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021)	0	0	3.300.000	106,4520	3.512.916,00	0,26
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	0	0	6.900.000	100,3890	6.926.841,00	0,51
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	2.200.000	103,3520	2.273.744,00	0,17
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	9.800.000	0	23.200.000	103,4650	24.003.880,00	1,76
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2076) ³⁾	0	0	3.800.000	107,2500	4.075.500,00	0,30
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.300.000	100,3850	4.316.555,00	0,32
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	6.400.000	101,3700	6.487.680,00	0,48
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	0	8.600.000	100,1510	8.612.986,00	0,63
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2020)	0	0	3.300.000	100,1440	3.304.752,00	0,24
FR0013405347	0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.19(2023)	2.100.000	0	2.100.000	100,4370	2.109.177,00	0,15
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	1.500.000	0	10.250.000	107,9890	11.068.872,50	0,81
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048) ³⁾	7.700.000	0	7.700.000	103,2500	7.950.250,00	0,58
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	0	7.300.000	100,4500	7.332.850,00	0,54
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.100.000	101,0131	4.141.537,10	0,30
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	4.700.000	104,2500	4.899.750,00	0,36
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	7.000.000	105,1180	7.358.260,00	0,54
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.600.000	104,9680	7.977.568,00	0,58
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.100.000	100,9350	5.147.685,00	0,38
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	103,1850	3.817.845,00	0,28
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,3100	1.023.100,00	0,08
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	0	4.800.000	100,0000	4.800.000,00	0,35
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	105,4700	1.054.700,00	0,08
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,8750	4.278.750,00	0,31
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG Fix-to-Float v.18(2049)	3.400.000	0	3.400.000	109,7640	3.731.976,00	0,27
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	102,3300	4.093.200,00	0,30
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	4.500.000	103,8750	4.674.375,00	0,34
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN v.18(2022)	8.000.000	0	8.000.000	99,2950	7.943.600,00	0,58
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.500.000	100,2510	1.503.765,00	0,11
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	105,7500	2.326.500,00	0,17
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	102,0340	3.469.156,00	0,25
XS1076781589	4,375 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	0	2.800.000	105,2500	2.947.000,00	0,22
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	1.400.000	101,8640	1.426.096,00	0,10
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	4.000.000	2.270.000	99,6480	2.262.009,60	0,17
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	5.000.000	4.700.000	100,0310	4.701.457,00	0,34
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	100,8950	2.623.270,00	0,19
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	0	0	6.000.000	99,7920	5.987.520,00	0,44
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	11.100.000	107,3750	11.918.625,00	0,87
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	0	2.000.000	101,3930	2.027.860,00	0,15
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednościBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	4.600.000	100,9030	4.641.538,00	0,34
XS1001668950	5,163 % Raiffeisen Bank International AG EMTN FRN v.13(2024)	0	0	3.500.000	100,6250	3.521.875,00	0,26
XS1034950672	4,500 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2025)	0	0	6.000.000	102,5630	6.153.780,00	0,45
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	2.600.000	2.000.000	101,0000	2.020.000,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013241379	0,141 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	5.600.000	99,8590	5.592.104,00	0,41
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	101,0660	4.952.234,00	0,36
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	103,7750	2.283.050,00	0,17
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	0	0	3.600.000	100,7020	3.625.272,00	0,27
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	102,4270	2.663.102,00	0,20
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,9870	2.221.714,00	0,16
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	100,9050	2.018.100,00	0,15
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026)	0	0	9.500.000	103,1500	9.799.250,00	0,72
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	5.100.000	101,9130	5.197.563,00	0,38
FR0011693001	2,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.500.000	101,8820	1.528.230,00	0,11
XS1110558407	2,500 % Société Générale S.A. Fix-to-float v.14(2026)	0	0	500.000	103,3460	516.730,00	0,04
XS1586146851	0,540 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	7.300.000	100,4530	7.333.069,00	0,54
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	4.200.000	100,3870	4.216.254,00	0,31
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	108,2500	1.515.500,00	0,11
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float v.13(2025)	0	0	2.900.000	104,8500	3.040.650,00	0,22
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	102,3750	5.323.500,00	0,39
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	102,0000	3.060.000,00	0,22
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	0	0	3.900.000	99,6450	3.886.155,00	0,28
DE0005YM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	9.400.000	100,3740	9.435.156,00	0,69
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	500.000	6.000.000	96,9180	5.815.080,00	0,43
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	5.000.000	98,9882	4.949.410,00	0,36
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,4750	3.014.250,00	0,22
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	0	0	5.500.000	102,0250	5.611.375,00	0,41
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	2.500.000	103,3410	2.583.525,00	0,19
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.800.000	102,1590	3.882.042,00	0,28
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,0010	3.030.030,00	0,22
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	103,1600	2.372.680,00	0,17
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	106,3950	3.191.850,00	0,23
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.19(2034)	2.300.000	0	2.300.000	102,6050	2.359.915,00	0,17
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN v.18(2023)	0	0	5.000.000	96,7740	4.838.700,00	0,35
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	102,7000	821.600,00	0,06
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000	3.700.000	104,7280	3.874.936,00	0,28
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	3.300.000	0	3.300.000	102,5970	3.385.701,00	0,25
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	7.300.000	100,4800	7.335.040,00	0,54
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2022)	4.300.000	0	4.300.000	101,5700	4.367.510,00	0,32
XS1806435324	0,042 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.18(2019)	0	0	6.000.000	100,0370	6.002.220,00	0,44
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,0770	3.502.695,00	0,26
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	4.200.000	100,2050	4.208.610,00	0,31
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	1.800.000	0	1.800.000	104,8920	1.888.056,00	0,14
XS1558022866	0,194 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	5.400.000	100,1770	5.409.558,00	0,40
						917.410.578,74	67,22
GBP							
XS1064797126	3,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	2.300.000	100,1610	2.674.370,79	0,20
						2.674.370,79	0,20
USD							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	0	0	10.000.000	98,8220	8.802.173,33	0,65
USF2R125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp. ³⁾	3.900.000	0	3.900.000	101,1250	3.512.848,49	0,26
USH3698DBW32	7,500 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	102,8715	2.199.087,91	0,16
US404280BW89	3,977 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	0	0	3.400.000	100,0040	3.028.534,78	0,22
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	0	0	5.760.000	98,9910	5.078.722,37	0,37
USF8586CBQ45	6,750 % Societe Generale S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.700.000	92,3750	2.221.541,82	0,16
						24.842.908,70	1,82
Börsengehandelte Wertpapiere						944.927.858,23	69,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
ES0313307201	0,875 % Bankia S.A. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,5110	1.005.110,00	0,07
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.18(2023)	6.900.000	0	6.900.000	101,2680	6.987.492,00	0,51
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A Fix-to-Float v.18(2081)	0	0	4.700.000	97,5000	4.582.500,00	0,34
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	4.400.000	0	4.400.000	102,2160	4.497.504,00	0,33
						17.072.606,00	1,25
						17.072.606,00	1,25
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A1954U8	0,250 % Allianz Finance II BV Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.900.000	100,9820	3.938.298,00	0,29
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	101,4940	1.420.916,00	0,10
XS1788584321	0,292 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	9.600.000	98,3510	9.441.696,00	0,69
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	102,7150	2.054.300,00	0,15
XS1804840517	0,192 % Bank of China Ltd. (Luxembourg Branch) EMTN FRN v.18(2021)	0	0	8.100.000	99,7350	8.078.535,00	0,59
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	97,8750	1.174.500,00	0,09
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	97,8750	1.957.500,00	0,14
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	101,3630	3.040.890,00	0,22
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	104,2750	938.475,00	0,07
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Perp. FRN	0	0	2.200.000	101,3750	2.230.250,00	0,16
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	2.300.000	103,8750	2.389.125,00	0,18
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	8.000.000	0	16.200.000	104,1080	16.865.496,00	1,24
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	0	0	4.500.000	98,9310	4.451.895,00	0,33
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	5.000.000	4.000.000	3.500.000	101,0680	3.537.380,00	0,26
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	101,9270	2.140.467,00	0,16
XS1721244371	1,875 % Iberdrola International BV FRN Perp.	0	0	4.400.000	98,7500	4.345.000,00	0,32
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	103,0200	2.060.400,00	0,15
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	110,7690	2.215.380,00	0,16
XS1072249045	2,875 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	900.000	102,7650	924.885,00	0,07
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.500.000	102,3880	3.583.580,00	0,26
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	102,7440	4.315.248,00	0,32
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	102,3170	2.046.340,00	0,15
XS1706111876	0,072 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	0	0	6.300.000	99,8790	6.292.377,00	0,46
XS1801129286	2,125 % Mylan Inc. v.18(2025)	0	0	4.300.000	100,3250	4.313.975,00	0,32
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.000.000	102,0310	1.020.310,00	0,07
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	10.000.000	100,8150	10.081.500,00	0,74
XS1824425265	2,090 % Petróleos Mexicanos FRN v.18(2023)	0	0	6.700.000	97,4450	6.528.815,00	0,48
DE000A2G8WMB	0,550 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2020)	0	0	2.500.000	100,0000	2.500.000,00	0,18
DE000A2G8WL0	0,800 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	2.500.000	100,0000	2.500.000,00	0,18
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	107,9700	593.835,00	0,04
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	0	5.300.000	101,8280	5.396.884,00	0,40
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.100.000	101,6200	3.150.220,00	0,23
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	0	6.000.000	100,6858	6.041.148,00	0,44
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.500.000	103,9180	4.676.310,00	0,34
XS1212467911	0,440 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	1.800.000	100,3750	1.806.750,00	0,13
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	102,3650	3.070.950,00	0,23
XS1621087359	0,141 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	4.500.000	99,6160	4.482.720,00	0,33
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050)	1.600.000	0	1.600.000	101,2920	1.620.672,00	0,12
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	105,9640	2.966.992,00	0,22
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	106,5080	2.130.160,00	0,16
						152.324.174,00	11,17
USD							
XS1743726918	3,171 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	5.000.000	100,0870	4.457.424,07	0,33
XS1743726835	2,650 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.400.000	99,6550	3.017.965,62	0,22
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	8.000.000	4.000.000	4.000.000	99,8750	3.558.386,02	0,26
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	107,4000	1.913.244,86	0,14
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	1.700.000	0	1.700.000	102,5510	1.552.834,24	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Fonds-	
							vermögen	
							% 1)	
							EUR	
XS1956051145	6,750 % ING Groep N.V. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	98,8750	1.232.965,17	0,09	
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	0	0	1.500.000	92,3750	1.234.189,90	0,09	
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Fix-to-Float Perp.	4.200.000	0	4.200.000	99,6105	3.726.410,44	0,27	
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	103,2500	275.897,39	0,02	
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	89,5000	1.992.963,39	0,15	
							22.962.281,10	1,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							175.286.455,10	12,85
Anleihen							1.137.286.919,33	83,34
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	98,4700	2.954.100,00	0,22
							2.954.100,00	0,22
Luxemburg								
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	0	50.000	155.100	99,8000	15.478.980,00	1,13
LU1726239723	Uninstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	98,0300	980.300,00	0,07
							16.459.280,00	1,20
Investmentfondsanteile							19.413.380,00	1,42
Wertpapiervermögen							1.156.700.299,33	84,76
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		0	323	-323		-1.107.890,00	-0,08	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019		0	640	-640		-713.094,40	-0,05	
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019		0	100	-100		-313.000,00	-0,02	
							-2.133.984,40	-0,15
Short-Positionen							-2.133.984,40	-0,15
Terminkontrakte							-2.133.984,40	-0,15
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		250.000.000	0	250.000.000		-4.718.487,50	-0,35	
							-4.718.487,50	-0,35
Gekauft							-4.718.487,50	-0,35
Credit Default Swaps							-4.718.487,50	-0,35
Bankguthaben - Kontokorrent							187.019.951,71	13,71
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							26.922.905,95	2,03
Fondsvermögen in EUR							1.363.790.685,09	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am
				Fonds-
				vermögen
				%
				EUR
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.300.000,00	9.607.704,68	0,70
EUR/USD	Währungsverkäufe	56.200.000,00	49.707.504,06	3,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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			
DEM			
XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	8.500.000
EUR			
XS1808739459	0,875 % ABN AMRO Bank NV Green Bond v.18(2025)	0	3.600.000
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. v.18(2026)	0	6.900.000
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	0	2.900.000
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.000.000
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	2.400.000
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	4.100.000
XS1750122225	0,750 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN v.18(2025)	0	3.500.000
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	2.000.000
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	0	4.400.000
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	1.700.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.100.000
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	7.500.000
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	0	6.800.000
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	15.900.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.600.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	2.900.000
DE000DB7XHMO	0,232 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	2.000.000
DE000DB7XJ12	2,750 % Dte. Bank AG v.15(2025)	0	5.000.000
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	5.600.000
XS1828032786	1,375 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2025)	0	5.000.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	1.000.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	7.000.000
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	6.200.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	1.100.000
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	3.700.000
XS0954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	3.100.000
FR0013157096	0,000 % Frankreich v.15(2021)	30.000.000	30.000.000
XS1936208252	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	1.600.000	1.600.000
XS1808482746	1,125 % Hannover Rück SE v.18(2028)	0	5.300.000
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	4.292.000
XS1599167589	0,632 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	11.600.000
XS1726323436	0,281 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	0	8.400.000
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	0	3.200.000
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	0	9.000.000
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale v.18(2028)	0	4.500.000
XS1604200904	0,212 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	10.000.000
XS1960678099	0,375 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	5.100.000
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1195632911	6,250 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	4.600.000
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	5.600.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	5.900.000	5.900.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	2.100.000
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	2.700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.900.000
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.500.000
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	4.600.000
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	0	14.000.000
XS1036494638	2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	5.000.000
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	0	7.200.000
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	2.400.000
XS1900752905	1,875 % The Procter & Gamble v.18(2038)	1.700.000	1.700.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	3.800.000	3.800.000
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	3.000.000
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	4.000.000
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	85.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	0	2.000.000
XS1619015719	6,625 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Perp.	0	1.000.000
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	0	4.100.000
XS1865186677	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2025)	0	3.100.000
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	4.700.000

GBP

XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	2.500.000
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	3.200.000

USD

USF1R15XK938	6,625 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	4.000.000
CH0400441280	5,000 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	3.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1910948329	3,250 % Volkswagen International Finance NV v.18(2030)	4.000.000	4.000.000
--------------	--------------------------------------------------------	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to Float Perp.	0	2.000.000
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	4.650.000
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	3.100.000
XS1936139770	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	5.300.000	5.300.000
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	2.000.000
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	1.800.000
XS1909057215	1,500 % Logikor Financing S.à.r.l EMTN v.18(2022)	9.000.000	9.000.000

USD

US06738EBA29	7,750 % Barclays Plc. Fix-To-Float Perp.	0	800.000
USF1R15XK771	5,125 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	0	3.100.000
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000

Investmentfondsanteile 1)

Deutschland

DE000A2AR3T6	Uninstitutional Financial Bonds	0	30.000
--------------	---------------------------------	---	--------

Optionen

EUR

Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,900	250.000.000	250.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,825	200.000.000	200.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	110.000.000	110.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	200.000.000	200.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725	300.000.000	300.000.000
Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,850	250.000.000	250.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,0	200.000.000	200.000.000
Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,875	60.000.000	60.000.000
Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850	200.000.000	200.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	768	250
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	523	523
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	718	620
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	667	667
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	200	200
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	300	300

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	250.000.000	250.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	200.000.000	200.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	250.000.000	250.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle 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 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	54.274.514,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	31.690.980,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.609.642,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.191.680,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.495.212,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.287.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	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	54.274.514,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	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)	2.016.799,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	48.573.043,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.908.286,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	22.435,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	29.589,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	21.555,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	8.034,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	15,44 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
4,69 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾		
1. Name	Italien, Republik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.974.095,14	
2. Name	Frankreich, Republik	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	19.013.224,04	
3. Name	The Swatch Group AG	
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.908.286,40	
4. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]	
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.582.465,55	
5. Name	European Investment Bank (EIB)	
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.559.498,52	
6. Name	Hessen, Land	
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.415.002,05	
7. Name	Österreich, Republik	
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.851,44	
8. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau	
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.706,34	

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	57.498.129,48	

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	

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- 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 31.12.2018:
Euro 169,940 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

Dr. Frank ENGELS
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
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantTop: Europa

UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
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
privatkunden.union-investment.de