



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **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	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

## 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 Demoskopen 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.

Klasse A  
WKN 136703  
ISIN LU0168092178

Klasse -net- A  
WKN 136704  
ISIN LU0168093226

Halbjahresbericht  
01.10.2020 - 31.03.2021

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,53	7,08	1,62	24,66
Klasse -net- A	1,38	6,75	0,71	21,19

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

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

Frankreich	17,21 %
Niederlande	11,17 %
Deutschland	9,93 %
Spanien	9,07 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,33 %
Dänemark	4,83 %
Schweden	4,69 %
Italien	4,50 %
Luxemburg	3,79 %
Norwegen	3,06 %
Großbritannien	2,80 %
Belgien	2,41 %
Australien	2,24 %
Österreich	1,74 %
Kanada	1,49 %
Irland	1,11 %
Japan	1,04 %
Polen	0,75 %
China	0,71 %
Finnland	0,59 %
Tschechische Republik	0,29 %
Jungferninseln (GB)	0,17 %
Schweiz	0,14 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,06 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Banken	51,67 %
Versicherungen	7,32 %
Immobilien	5,69 %
Automobile & Komponenten	4,02 %
Transportwesen	3,57 %
Versorgungsbetriebe	3,57 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,20 %
Hardware & Ausrüstung	1,87 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,72 %
Investmentfondsanteile	1,43 %
Investitionsgüter	1,35 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,91 %
Software & Dienste	0,90 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,62 %
Energie	0,55 %
Groß- und Einzelhandel	0,37 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,19 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,06 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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 1.010.602.964,22)	1.033.740.802,33
Bankguthaben	100.310.957,97
Sonstige Bankguthaben	469.800,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.891.255,59
Forderungen aus Anteilverkäufen	626.320,53
	<b>1.143.039.136,42</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.483.626,81
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-23.130,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-507.995,72
Zinsverbindlichkeiten	-139.318,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.983.916,00
Sonstige Passiva	-990.814,51
	<b>-8.128.801,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.134.910.335,10</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	445.592.011,21 EUR
Umlaufende Anteile	12.055.681,714
Anteilwert	36,96 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	689.318.323,89 EUR
Umlaufende Anteile	18.333.354,739
Anteilwert	37,60 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	107,5530	1.075.530,00	0,09
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	0	3.000.000	100,8870	3.026.610,00	0,27
XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.100.000	108,9230	1.198.153,00	0,11
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	5.300.000	106,9630	5.669.039,00	0,50
XS1072141861	3,500 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	111,9180	4.476.720,00	0,39
FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	104,3460	939.114,00	0,08
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Floating v.18(2078)	0	0	7.100.000	105,1750	7.467.425,00	0,66
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.800.000	101,8900	2.852.920,00	0,25
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.600.000	101,4390	4.666.194,00	0,41
DE000A2YPPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2049)	0	0	4.100.000	100,7480	4.130.668,00	0,36
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	5.000.000	101,5080	5.075.400,00	0,45
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029) <sup>3)</sup>	0	0	3.700.000	99,3520	3.676.024,00	0,32
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.900.000	105,0000	1.995.000,00	0,18
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	5.200.000	2.000.000	3.200.000	96,3750	3.084.000,00	0,27
XS2242747181	0,155 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2024)	2.300.000	0	2.300.000	100,4640	2.310.672,00	0,20
XS1140860534	4,596 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	3.000.000	112,3850	3.371.550,00	0,30
XS1428773763	5,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.16(2048)	0	0	500.000	119,5000	597.500,00	0,05
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	101,5270	7.309.944,00	0,64
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.600.000	111,0620	1.776.992,00	0,16
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	800.000	111,2100	889.680,00	0,08
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.16(2047)	0	0	3.600.000	115,0140	4.140.504,00	0,36
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.18(2049)	0	5.000.000	4.200.000	115,1980	4.838.316,00	0,43
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.800.000	98,7200	1.776.960,00	0,16
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2030)	0	0	2.300.000	99,8320	2.296.136,00	0,20
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.700.000	100,8280	3.730.636,00	0,33
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	101,4080	4.056.320,00	0,36
XS2079713322	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	0	0	4.900.000	100,9840	4.948.216,00	0,44
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027) <sup>3)</sup>	0	0	10.200.000	100,6170	10.262.934,00	0,90
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2026)	0	0	7.900.000	102,6900	8.112.510,00	0,71
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.100.000	102,7110	3.184.041,00	0,28
XS2311407352	0,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2027)	3.300.000	0	3.300.000	99,5080	3.283.764,00	0,29
XS2082969655	1,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2025)	0	0	8.100.000	102,6480	8.314.488,00	0,73
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Floating v.17(2027)	0	0	5.200.000	102,9080	5.351.216,00	0,47
ES0313307201	0,875 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	102,4790	1.024.790,00	0,09
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.800.000	101,9820	5.914.956,00	0,52
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Floating v.17(2027)	0	0	6.000.000	102,3220	6.139.320,00	0,54
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	3.700.000	100,2430	3.708.991,00	0,33
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,6790	3.020.370,00	0,27
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	7.300.000	101,3800	7.400.740,00	0,65
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.17(2023)	0	0	2.400.000	101,0350	2.424.840,00	0,21
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.300.000	105,0090	3.465.297,00	0,31
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	3.300.000	101,6510	3.354.483,00	0,30
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	9.500.000	99,5320	9.455.540,00	0,83
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	99,0690	2.476.725,00	0,22
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.000.000	97,7500	1.955.000,00	0,17
XS2133056114	0,000 % Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	0	0	2.500.000	100,1090	2.502.725,00	0,22
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Floating v.15(2076)	0	0	3.000.000	100,0240	3.000.720,00	0,26
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2027)	0	0	500.000	108,5790	542.895,00	0,05
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2028)	0	0	5.100.000	100,1430	5.107.293,00	0,45
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.600.000	0	1.600.000	107,3650	1.717.840,00	0,15
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.400.000	99,1800	3.372.120,00	0,30
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.400.000	108,3750	2.601.000,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.500.000	101,6590	5.591.245,00	0,49
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	12.400.000	101,7670	12.619.108,00	1,11
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	107,6200	2.367.640,00	0,21
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.18(2030)	0	300.000	1.700.000	104,0950	1.769.615,00	0,16
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.700.000	102,0160	3.774.592,00	0,33
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.100.000	101,5940	6.197.234,00	0,55
ES0840609004	6,750 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.600.000	110,6250	1.770.000,00	0,16
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	3.700.000	0	3.700.000	98,0400	3.627.480,00	0,32
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	103,4770	3.311.264,00	0,29
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2026)	0	0	4.200.000	104,3930	4.384.506,00	0,39
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	3.600.000	100,6980	3.625.128,00	0,32
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029) <sup>3)</sup>	0	0	2.100.000	114,0210	2.394.441,00	0,21
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.800.000	102,7240	1.849.032,00	0,16
DE000C245V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2030) <sup>3)</sup>	0	0	1.800.000	108,8600	1.959.480,00	0,17
DE000C245V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	9.500.000	99,9980	9.499.810,00	0,84
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	8.200.000	102,1250	8.374.250,00	0,74
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2026)	0	0	4.100.000	103,2660	4.233.906,00	0,37
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	6.300.000	101,5920	6.400.296,00	0,56
FR0013533999	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	3.700.000	0	3.700.000	108,3750	4.009.875,00	0,35
FR0011559145	3,390 % Crédit Agricole S.A. v.13(2023)	0	0	5.000.000	108,9260	5.446.300,00	0,48
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	114,2090	1.370.508,00	0,12
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.900.000	102,6830	7.085.127,00	0,62
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	106,5990	1.279.188,00	0,11
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	900.000	1.300.000	120,3580	1.564.654,00	0,14
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.800.000	102,5350	1.845.630,00	0,16
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.14(2026)	0	0	8.200.000	100,2750	8.222.550,00	0,72
XS2299135819	1,000 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2031)	2.500.000	0	2.500.000	99,5650	2.489.125,00	0,22
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,7740	4.030.960,00	0,36
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.200.000	101,9520	5.301.504,00	0,47
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.500.000	101,7640	1.526.460,00	0,13
XS2046595836	0,500 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2025)	0	0	5.000.000	101,0090	5.050.450,00	0,45
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	7.500.000	100,5470	7.541.025,00	0,66
XS2240063730	0,125 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	4.500.000	98,8420	4.447.890,00	0,39
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.17(2027)	0	0	9.500.000	101,1620	9.610.390,00	0,85
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2029)	7.300.000	0	7.300.000	98,6220	7.199.406,00	0,63
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	6.400.000	100,7070	6.445.248,00	0,57
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Floating v.18(2028)	0	0	4.900.000	102,1970	5.007.653,00	0,44
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.000.000	103,3270	3.099.810,00	0,27
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.14(2076)	0	0	4.500.000	100,0050	4.500.225,00	0,40
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.19(2079)	0	0	2.100.000	100,5500	2.111.550,00	0,19
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Floating v.16(2077)	0	0	2.000.000	102,3920	2.047.840,00	0,18
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	4.700.000	110,1970	5.179.259,00	0,46
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.300.000	101,0000	5.353.000,00	0,47
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2030)	0	0	3.900.000	100,5300	3.920.670,00	0,35
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	103,2030	1.548.045,00	0,14
FR0013516077	0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	4.100.000	102,2650	4.192.865,00	0,37
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	104,3360	2.295.392,00	0,20
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.700.000	103,3960	2.791.692,00	0,25
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	3.600.000	100,8090	3.629.124,00	0,32
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	3.300.000	101,0150	3.333.495,00	0,29
XS1954697923	1,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.200.000	101,5700	2.234.540,00	0,20
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.500.000	100,2030	2.505.075,00	0,22
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	0	0	3.000.000	100,9700	3.029.100,00	0,27
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026) <sup>3)</sup>	0	0	2.400.000	105,5670	2.533.608,00	0,22
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	100,6600	2.013.200,00	0,18
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	0	2.919.000	102,6060	2.995.069,14	0,26
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	103,2010	1.960.819,00	0,17
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	104,9240	3.252.644,00	0,29
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.600.000	115,1330	1.842.128,00	0,16
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	101,0130	2.626.338,00	0,23
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	2.700.000	104,4100	2.819.070,00	0,25
FR00140011M0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. v.21(2031) <sup>3)</sup>	4.800.000	0	4.800.000	97,2600	4.668.480,00	0,41
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	101,0170	5.050.850,00	0,45
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	5.300.000	104,1690	5.520.957,00	0,49
XS2079079799	1,000 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2030)	0	0	1.500.000	100,3900	1.505.850,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS1275677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.200.000	105,5820	4.434.444,00	0,39
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	3.700.000	107,1890	3.965.993,00	0,35
XS2223761813	5,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	112,1880	1.907.196,00	0,17
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	2.300.000	102,2230	2.351.129,00	0,21
XS2150006133	1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	3.300.000	104,6650	3.453.945,00	0,30
BE0002728096	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) <sup>3)</sup>	0	0	10.000.000	99,5680	9.956.800,00	0,88
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	102,3140	3.478.676,00	0,31
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	2.200.000	100,1320	2.202.904,00	0,19
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	6.900.000	103,4640	7.139.016,00	0,63
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	0	0	2.700.000	100,7390	2.719.953,00	0,24
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.700.000	103,0300	2.781.810,00	0,25
DE000LB13HZ5	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	700.000	1.500.000	103,5390	1.553.085,00	0,14
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	0	0	6.000.000	100,1910	6.011.460,00	0,53
XS2059885058	0,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.400.000	100,7010	2.416.824,00	0,21
FR0013405347	0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.100.000	100,6900	2.114.490,00	0,19
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.500.000	102,0620	3.572.170,00	0,31
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	0	0	7.700.000	115,9630	8.929.151,00	0,79
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	300.000	6.900.000	101,8750	7.029.375,00	0,62
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.100.000	106,1350	5.412.885,00	0,48
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	100,9600	1.009.600,00	0,09
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	100,7300	3.727.010,00	0,33
XS2055089960	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.100.000	100,4070	2.108.547,00	0,19
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	0	0	1.000.000	104,0490	1.040.490,00	0,09
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.800.000	101,6880	4.881.024,00	0,43
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,1890	4.249.938,00	0,37
XS0608392550	6,000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.11(2041)	0	0	6.100.000	100,7510	6.145.811,00	0,54
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	3.400.000	116,4040	3.957.736,00	0,35
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	101,0540	4.042.160,00	0,36
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	8.000.000	100,8200	8.065.600,00	0,71
XS1076781589	4,375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.800.000	110,2500	3.087.000,00	0,27
XS1204254715	1,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	101,2840	3.443.656,00	0,30
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	114,0620	2.509.364,00	0,22
XS2321526480	0,500 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	4.100.000	0	4.100.000	99,5850	4.082.985,00	0,36
XS1073143932	4,000 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2036)	6.280.000	0	6.280.000	100,6250	6.319.250,00	0,56
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	6.000.000	100,5490	6.032.940,00	0,53
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.900.000	100,1300	5.907.670,00	0,52
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	0	0	7.000.000	101,6360	7.114.520,00	0,63
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	103,7500	3.631.250,00	0,32
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	105,1500	946.350,00	0,08
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	0	1.200.000	102,3870	1.228.644,00	0,11
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	0	3.200.000	100,2720	3.208.704,00	0,28
FR0013506532	1,750 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	3.600.000	111,9340	4.029.624,00	0,36
XS1650147660	0,750 % Powozeczna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	8.500.000	100,1300	8.511.050,00	0,75
XS0619437147	6,625 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.11(2021)	0	0	3.000.000	100,7880	3.023.640,00	0,27
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	105,3420	2.106.840,00	0,19
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	100,9320	302.796,00	0,03
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	100,5180	4.925.382,00	0,43
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	7.600.000	99,9050	7.592.780,00	0,67
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	1.800.000	101,1790	1.821.222,00	0,16
XS1995716211	3,375 % Sampo OYJ Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	700.000	114,3750	800.625,00	0,07
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.600.000	101,8190	3.665.484,00	0,32
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.800.000	100,5850	2.816.380,00	0,25
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,4340	2.209.548,00	0,19
XS2176715311	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.200.000	100,4890	3.215.648,00	0,28
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.400.000	106,2830	4.676.452,00	0,41
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	2.700.000	101,4170	2.738.259,00	0,24
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.900.000	102,1250	1.940.375,00	0,17
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	3.000.000	0	3.000.000	99,5660	2.986.980,00	0,26
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	9.500.000	100,3560	9.533.820,00	0,84
XS2176534282	0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.20(2023)	0	0	6.200.000	101,0760	6.266.712,00	0,55
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	4.200.000	100,3160	4.213.272,00	0,37
XS1110558407	2,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	500.000	101,0260	505.130,00	0,04
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	0	0	2.300.000	102,8160	2.364.768,00	0,21
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	2.200.000	100,8910	2.219.602,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	103,6250	3.108.750,00	0,27
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2028)	0	0	3.900.000	102,0200	3.978.780,00	0,35
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)	0	0	6.300.000	99,3800	6.260.940,00	0,55
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	6.000.000	106,5030	6.390.180,00	0,56
FR0014000575	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	4.300.000	0	4.300.000	98,6750	4.243.025,00	0,37
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	7.900.000	99,9890	7.899.131,00	0,70
XS1032978345	2,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	101,5880	2.641.288,00	0,23
XS1173845436	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,0780	1.020.880,00	0,09
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.600.000	104,8720	2.726.672,00	0,24
XS2043678841	0,125 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	10.200.000	100,1720	10.217.544,00	0,90
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	3.200.000	0	3.200.000	98,1790	3.141.728,00	0,28
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.500.000	102,0450	5.612.475,00	0,49
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	3.500.000	100,0040	3.500.140,00	0,31
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.800.000	102,7280	3.903.664,00	0,34
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v. 19(2022)	0	0	3.000.000	100,4650	3.013.950,00	0,27
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	107,6560	3.229.680,00	0,28
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.900.000	0	2.900.000	99,5090	2.885.761,00	0,25
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	2.600.000	100,3590	2.609.334,00	0,23
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	4.400.000	109,5200	4.818.880,00	0,42
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) <sup>3)</sup>	0	0	6.700.000	101,4450	6.796.815,00	0,60
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.000.000	103,9060	5.195.300,00	0,46
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.000.000	101,7270	5.086.350,00	0,45
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	118,0000	944.000,00	0,08
XS2199567970	3,250 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	1.400.000	106,2500	1.487.500,00	0,13
XS2199604096	1,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.000.000	106,3640	2.127.280,00	0,19
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.300.000	102,5110	3.382.863,00	0,30
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.000.000	0	7.000.000	99,5000	6.965.000,00	0,61
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	4.300.000	101,7860	4.376.798,00	0,39
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,0120	3.500.420,00	0,31
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	6.800.000	106,7500	7.259.000,00	0,64
DE000A2RWWZ6	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.800.000	107,2230	1.930.014,00	0,17
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	0	0	4.100.000	103,8730	4.258.793,00	0,38
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	101,3950	4.866.960,00	0,43
						<b>850.872.225,14</b>	<b>74,96</b>

## USD

USF2R125CF03	6,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.900.000	111,3060	3.693.783,19	0,33
						<b>3.693.783,19</b>	<b>0,33</b>
						<b>854.566.008,33</b>	<b>75,29</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

## EUR

XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.900.000	101,0270	2.929.783,00	0,26
XS2327298217	0,000 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2025)	3.200.000	0	3.200.000	100,0350	3.201.120,00	0,28
XS2327299884	0,750 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2033)	1.800.000	0	1.800.000	99,0940	1.783.692,00	0,16
						<b>7.914.595,00</b>	<b>0,70</b>

## USD

US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	2.400.000	0	2.400.000	97,9290	1.999.911,50	0,18
						<b>1.999.911,50</b>	<b>0,18</b>
						<b>9.914.506,50</b>	<b>0,88</b>

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

## EUR

XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	3.900.000	104,4240	4.072.536,00	0,36
DE000A1954U8	0,250 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.900.000	100,9880	3.938.532,00	0,35
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	100,9190	1.412.866,00	0,12
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	2.200.000	0	2.200.000	99,7670	2.194.874,00	0,19
XS1645651909	6,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	104,4380	2.088.760,00	0,18
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	108,5000	1.302.000,00	0,11
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	103,7390	3.112.170,00	0,27
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	0	0	1.100.000	101,5770	1.117.347,00	0,10
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	109,3120	2.404.864,00	0,21
XS2050933972	3,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	102,1880	3.270.016,00	0,29
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	22.700.000	100,3620	22.782.174,00	2,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000	700.000	108,9280	762.496,00	0,07	
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	0	0	2.700.000	101,3750	2.737.125,00	0,24	
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	3.400.000	100,1250	3.404.250,00	0,30	
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2026)	0	0	2.100.000	105,1540	2.208.234,00	0,19	
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	4.000.000	116,7770	4.671.080,00	0,41	
DE000DL19VT2	0,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	3.600.000	0	3.600.000	99,4050	3.578.580,00	0,32	
DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	10.400.000	104,3350	10.850.840,00	0,96	
XS2108494837	3,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	0	0	1.800.000	96,3750	1.734.750,00	0,15	
XS2271225281	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.100.000	0	4.100.000	98,1250	4.023.125,00	0,35	
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	0	3.100.000	103,2500	3.200.750,00	0,28	
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.800.000	102,8750	3.909.250,00	0,34	
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	2.800.000	102,7650	2.877.420,00	0,25	
XS2238783778	2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2083) <sup>3)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	111,1250	2.222.500,00	0,20	
DE000LB2CPE5	4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.400.000	100,5620	4.424.728,00	0,39	
XS1072249045	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 14(2026)	0	0	900.000	100,3750	903.375,00	0,08	
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	110,8320	2.216.640,00	0,20	
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	101,7600	4.884.480,00	0,43	
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.600.000	0	2.600.000	96,5420	2.510.092,00	0,22	
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.300.000	98,8730	2.274.079,00	0,20	
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	106,5850	2.131.700,00	0,19	
XS1872032369	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	300.000	102,1360	306.408,00	0,03	
XS1051934831	2,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	103,2110	567.660,50	0,05	
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	0	1.800.000	99,5000	1.791.000,00	0,16	
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.202.000	101,9650	4.284.569,30	0,38	
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	101,0900	3.032.700,00	0,27	
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.100.000	0	4.100.000	98,4360	4.035.876,00	0,36	
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2050)	0	0	1.600.000	110,0820	1.761.312,00	0,16	
XS2181959110	2,714 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2052)	0	0	1.200.000	108,4910	1.301.892,00	0,11	
XS1804840517	-0,050 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 18(2021)	0	0	8.100.000	100,0040	8.100.324,00	0,71	
						<b>138.403.374,80</b>	<b>12,19</b>	
<b>USD</b>								
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.700.000	103,3270	1.494.689,41	0,13	
XS1956051145	6,750 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	109,2530	1.301.516,34	0,11	
XS2076169668	5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.000.000	105,8610	3.603.165,42	0,32	
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.200.000	108,1250	3.864.235,87	0,34	
XS2233263586	4,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000	1.200.000	104,9080	1.071.218,52	0,09	
US064159VJ25	4,900 % The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	107,0400	1.639.482,64	0,14	
USH4209UAT37	7,000 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	109,3750	1.582.177,50	0,14	
						<b>14.556.485,70</b>	<b>1,27</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>152.959.860,50</b>	<b>13,46</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>1.017.440.375,33</b>	<b>89,63</b>	
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A2AR3W0	Uniinstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	103,0900	3.092.700,00	0,27
						<b>3.092.700,00</b>	<b>0,27</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1088284630	UniInstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	115.100	105,7700	12.174.127,00	1,07
LU1726239723	Uniinstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	103,3600	1.033.600,00	0,09
						<b>13.207.727,00</b>	<b>1,16</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>16.300.427,00</b>	<b>1,43</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.033.740.802,33</b>	<b>91,06</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	466	666	-200		-20.000,00	0,00
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2021	0	222	-222		-1.110,00	0,00
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	0	404	-404		-2.020,00	0,00
						<b>-23.130,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>-23.130,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-23.130,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>100.310.957,97</b>	<b>8,84</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>881.704,80</b>	<b>0,10</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.134.910.335,10</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	24.300.000,00	20.673.918,70	1,82
EUR/USD	Währungsverkäufe	48.600.000,00	41.333.038,13	3,64

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	6.800.000
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	7.900.000
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	1.500.000
XS1878190757	0,000 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	3.600.000
FR0012300820	1,125 % APRR EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	5.100.000
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	5.400.000
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	800.000
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2020)	0	3.900.000
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	2.000.000	2.000.000
XS1046827405	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	5.000.000
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	9.900.000
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	3.200.000	3.200.000
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v.20(2024)	0	6.100.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	1.300.000	1.300.000
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	4.600.000
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013358116	0,200 % HSBC Continental Europe S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	3.500.000
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	4.600.000
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2021)	0	6.800.000
XS2250024010	0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)	3.500.000	3.500.000
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	2.800.000	2.800.000
XS2231331344	1,000 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2032)	0	3.500.000
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	3.300.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	1.800.000	1.800.000
LU2076841712	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.19(2026)	0	4.600.000
LU2228213398	0,000 % Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)	0	2.700.000
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	3.700.000
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	0	2.600.000
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	11.100.000
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	0	8.400.000
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.200.000
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	4.000.000
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.600.000
XS1586146851	0,356 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	7.300.000
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.13(2020)	0	2.900.000
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	0	5.400.000
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	3.200.000
XS1032164607	2,500 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	3.700.000
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	7.300.000
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	4.200.000
XS1558022866	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.400.000
<b>USD</b>			
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	10.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
SI0002104121	0,688 % Slowenien Reg.S. v.21(2081)	2.500.000	2.500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	2.600.000
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	3.800.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	3.500.000	3.500.000
XS1269854870	2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	2.800.000
<b>USD</b>			
XS1743726918	0,628 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. FRN v.18(2021)	0	5.000.000
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	2.400.000	2.400.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		287	0
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021		1.066	1.066
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020		288	0
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2021		253	253
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021		50	50
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021		180	180
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020		458	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021		435	435

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. 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.

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 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 UniEuroKapital Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	39.321.933,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.273.493,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.546.275,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.819.128,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.206.253,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.476.784,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	39.321.933,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.916.733,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	38.906.165,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.640,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	18,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	11.377,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.537,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	18,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	8.840,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	63,06 %	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**

3,80 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.277.964,35
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.641.040,00
3. Name	European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.804.568,58
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.553.726,03
5. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.428.200,00
6. Name	Österreich, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.117.399,90

**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	41.822.898,86

**Verwahrart 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
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital	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
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta Real Zins	UniMarktführer
UniEuroRenta 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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)