



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniEuropaRenta

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta	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	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,52	2,27	7,30	48,15
Klasse -net- A	-0,67	0,57 ²⁾	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	16,96 %
Großbritannien	13,83 %
Deutschland	12,09 %
Italien	11,95 %
Spanien	6,90 %
Niederlande	5,75 %
Luxemburg	5,31 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,51 %
Belgien	3,10 %
Griechenland	3,00 %
Österreich	1,77 %
Portugal	1,69 %
Irland	1,34 %
Supranationale Institutionen	1,25 %
Europäische Gemeinschaft	1,02 %
Schweden	1,02 %
Finnland	0,85 %
Kanada	0,74 %
Norwegen	0,61 %
Dänemark	0,46 %
Schweiz	0,46 %
Kasachstan	0,43 %
Indonesien	0,37 %
Côte d'Ivoire	0,31 %
Mexiko	0,31 %
Mazedonien	0,27 %
Israel	0,26 %
Japan	0,26 %
Südkorea	0,24 %
Australien	0,23 %
Bulgarien	0,20 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,17 %
China	0,16 %
Cayman Inseln	0,10 %
Island	0,09 %

Wertpapiervermögen	97,01 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	2,77 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	60,21 %
Banken	12,55 %
Sonstiges	2,90 %
Investmentfondsanteile	2,87 %
Versorgungsbetriebe	2,74 %
Versicherungen	1,81 %
Hardware & Ausrüstung	1,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,65 %
Energie	1,58 %
Immobilien	1,48 %
Automobile & Komponenten	1,37 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,06 %
Investitionsgüter	0,79 %
Transportwesen	0,67 %
Software & Dienste	0,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,45 %
Groß- und Einzelhandel	0,41 %
Media & Entertainment	0,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,18 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,13 %
Verbraucherdienste	0,11 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,10 %

Wertpapiervermögen	97,01 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	2,77 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 307.189.945,76)	310.617.324,15
Bankguthaben	8.870.556,20
Sonstige Bankguthaben	416.265,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.133.889,88
Forderungen aus Anteilverkäufen	118.439,81
	322.156.475,04
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-28.198,16
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-48.905,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-487.096,90
Zinsverbindlichkeiten	-18.106,37
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-711.215,58
Sonstige Passiva	-387.619,76
	-1.681.141,77
Fondsvermögen	320.475.333,27

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	218.416.514,09 EUR
Umlaufende Anteile	4.382.716,500
Anteilwert	49,84 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	102.058.819,18 EUR
Umlaufende Anteile	2.031.593,170
Anteilwert	50,24 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
DKK							
DK0009923807	0,500 % Danmark Reg.S. v.18(2029)	0	0	10.500.000	105,1800	1.484.973,98	0,46
						1.484.973,98	0,46
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	0	400.000	103,9740	415.896,00	0,13
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	108,6720	326.016,00	0,10
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	104,5070	313.521,00	0,10
FR0013428067	0,625 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	400.000	103,5240	414.096,00	0,13
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	500.000	900.000	101,8900	917.010,00	0,29
XS0854759080	2,250 % Allander NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,0700	1.040.700,00	0,32
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	500.000	0	500.000	106,6450	533.225,00	0,17
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	500.000	0	500.000	100,7480	503.740,00	0,16
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	400.000	101,5080	406.032,00	0,13
XS1619312686	1,375 % Apple Inc. v.17(2029)	0	0	200.000	109,8480	219.696,00	0,07
FR0014002NR7	0,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	0	700.000	99,8410	698.887,00	0,22
XS1196380031	2,450 % AT & T Inc. v.15(2035)	0	0	600.000	111,3230	667.938,00	0,21
XS1908273219	1,875 % Aviva Plc. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	300.000	112,0530	336.159,00	0,10
XS1069439740	3,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	113,1250	339.375,00	0,11
XS1954087695	2,575 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	400.000	105,1130	420.452,00	0,13
XS1201001572	2,500 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	107,4360	537.180,00	0,17
XS1602547264	1,776 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	300.000	107,6870	323.061,00	0,10
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	105,0090	315.027,00	0,10
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	400.000	0	400.000	103,8750	415.500,00	0,13
XS2281342878	0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)	800.000	0	800.000	99,6770	797.416,00	0,25
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	96,4730	482.365,00	0,15
BE6299156735	1,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	103,2550	309.765,00	0,10
BE0000346552	1,250 % Belgien Reg.S. Green Bond v.18(2033)	0	0	750.000	113,9770	854.827,50	0,27
BE0000304130	5,000 % Belgien Reg.S. v.04(2035)	0	0	500.000	166,0360	830.180,00	0,26
BE0000333428	3,000 % Belgien Reg.S. v.14(2034)	0	0	250.000	137,1220	342.805,00	0,11
BE0000336454	1,900 % Belgien Reg.S. v.15(2038)	0	0	500.000	124,9390	624.695,00	0,19
BE0000337460	1,000 % Belgien Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	107,8950	539.475,00	0,17
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	0	0	500.000	120,6290	603.145,00	0,19
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	107,6360	2.152.720,00	0,67
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	0	295.000	500.000	123,8470	619.235,00	0,19
BE0000349580	0,100 % Belgien Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	101,8330	1.527.495,00	0,48
XS1200679071	1,125 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2027)	0	0	500.000	105,5640	527.820,00	0,16
XS1200679667	1,625 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2035)	0	0	300.000	111,5420	334.626,00	0,10
DE000BH0GX9	0,010 % Berlin Hyp AG Reg.S. Pfc. Green Bond v.20(2030)	0	0	1.200.000	100,1430	1.201.716,00	0,37
XS1378880253	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	112,2020	561.010,00	0,18
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	110,3030	551.515,00	0,17
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	500.000	101,7670	508.835,00	0,16
FR0011654771	2,500 % Bpifrance Financement S.A. EMTN Reg.S. v.13(2024)	0	0	1.500.000	109,1750	1.637.625,00	0,51
FR0013516101	0,250 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	101,2180	506.090,00	0,16
XS1303312034	0,875 % British Columbia EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	105,1050	1.051.050,00	0,33
XS1208856341	3,125 % Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	0	0	500.000	128,9110	644.555,00	0,20
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	0	750.000	159,7680	1.198.260,00	0,37
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.03(2034) ³⁾	0	0	2.500.000	166,3000	4.157.500,00	1,30
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.05(2037)	0	0	500.000	164,5010	822.505,00	0,26
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2042)	0	0	1.000.000	167,4190	1.674.190,00	0,52
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	0	0	750.000	158,2380	1.186.785,00	0,37
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	0	0	750.000	127,3920	955.440,00	0,30
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029) ³⁾	0	0	4.500.000	105,6500	4.754.250,00	1,48
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	92,7850	463.925,00	0,14
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.500.000	101,0330	1.515.495,00	0,47
FR0012159812	1,375 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	106,7730	1.067.730,00	0,33
XS1756725831	0,250 % Canadian Imperial Bank of Commerce EMTN Reg.S. Pfc. v.18(2023)	0	0	1.000.000	101,3170	1.013.170,00	0,32
FR0013519071	1,125 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	104,5940	313.782,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
FR0013507878	2,375 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	0	0	200.000	116,7410	233.482,00	0,07
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	114,7180	114.718,00	0,04
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	300.000	0	300.000	103,3920	310.176,00	0,10
XS2063232727	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	500.000	100,7760	503.880,00	0,16
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	102,8680	308.604,00	0,10
FR0011949403	4,250 % CNP Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2045)	0	0	300.000	113,6600	340.980,00	0,11
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.900.000	1.400.000	500.000	97,9600	489.800,00	0,15
DE000CZ45VC5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	101,3680	506.840,00	0,16
FR0013512621	1,000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	200.000	104,9830	209.966,00	0,07
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	500.000	0	500.000	93,5270	467.635,00	0,15
XS1382784509	1,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	106,6470	213.294,00	0,07
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	300.000	102,2560	306.768,00	0,10
FR0013368388	1,500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2038)	0	0	2.000.000	118,2150	2.364.300,00	0,74
XS1968706108	2,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	108,1330	540.665,00	0,17
FR0013385515	0,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	500.000	102,6780	513.390,00	0,16
XS1395021089	1,250 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	106,3420	319.026,00	0,10
FR0013421815	1,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	105,7980	211.596,00	0,07
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	120,3580	1.203.580,00	0,38
XS1505896735	1,375 % CRH Fin DAC EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	108,0140	324.042,00	0,10
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	100.000	174,5010	174.501,00	0,05
XS1979262448	0,250 % DNB Bank ASA Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	101,4450	304.335,00	0,09
XS1883878966	2,375 % DP World Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	106,1210	530.605,00	0,17
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	300.000	108,8570	326.571,00	0,10
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	102,8550	411.420,00	0,13
DE000A289PC3	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	0	1.300.000	101,7570	1.322.841,00	0,41
DE000A28PJ86	0,625 % DZ HYP AG Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	0	2.000.000	105,4870	2.109.740,00	0,66
XS1425966287	1,375 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.16(2026)	0	0	200.000	106,7210	213.442,00	0,07
XS1713463716	2,500 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	104,4410	313.323,00	0,10
FR0013516077	0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	102,2650	204.530,00	0,06
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	107,5610	2.151.220,00	0,67
EU000A1G0D05	1,450 % European Financial Stability Facility [EFSF] EMTN Reg.S. v.17(2040)	0	0	500.000	118,7420	593.710,00	0,19
XS1575991358	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	102,9710	2.059.420,00	0,64
XS2189259018	0,250 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	2.000.000	97,5350	1.950.700,00	0,61
XS2196322312	0,524 % Exxon Mobil Corporation v.20(2028)	0	0	1.000.000	101,2840	1.012.840,00	0,32
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	500.000	101,8240	509.120,00	0,16
FI4000242870	1,375 % Finland Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	123,9370	619.685,00	0,19
FI4000369467	0,500 % Finland Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	106,2720	2.125.440,00	0,66
XS1622394143	0,125 % FMO-Nederlandse Financierings-Maatschap is voor Ontwikkelingslanden NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,3650	1.013.650,00	0,32
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	0	1.500.000	123,4700	1.852.050,00	0,58
FR0010773192	4,500 % Frankreich Reg.S. v.09(2041) ³⁾	0	0	1.000.000	177,1350	1.771.350,00	0,55
FR0010916924	3,500 % Frankreich Reg.S. v.10(2026) ³⁾	0	0	1.000.000	120,5010	1.205.010,00	0,38
FR0011317783	2,750 % Frankreich Reg.S. v.11(2027) ³⁾	0	0	3.000.000	120,7330	3.621.990,00	1,13
FR0011461037	3,250 % Frankreich Reg.S. v.12(2045) ³⁾	0	0	1.000.000	158,9320	1.589.320,00	0,50
FR0011883966	2,500 % Frankreich Reg.S. v.13(2030)	0	0	2.500.000	124,1070	3.102.675,00	0,97
FR0012938116	1,000 % Frankreich Reg.S. v.14(2025) ³⁾	0	1.000.000	2.000.000	107,1790	2.143.580,00	0,67
FR0013131877	0,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2026) ³⁾	0	0	3.000.000	105,0990	3.152.970,00	0,98
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	0	0	1.000.000	113,9080	1.139.080,00	0,36
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.15(2066)	0	750.000	500.000	130,9170	654.585,00	0,20
FR0013250560	1,000 % Frankreich Reg.S. v.16(2027)	0	0	3.000.000	108,6400	3.259.200,00	1,02
FR0013341682	0,750 % Frankreich Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.500.000	107,6890	1.615.335,00	0,50
FR0013313582	1,250 % Frankreich Reg.S. v.17(2034)	0	0	1.500.000	113,6680	1.705.020,00	0,53
FR0013407236	0,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2029)	0	0	1.000.000	105,7080	1.057.080,00	0,33
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	2.750.000	4.250.000	109,7900	4.666.075,00	1,46
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	4.900.000	2.900.000	2.000.000	108,7700	2.175.400,00	0,68
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	2.800.000	0	2.800.000	98,7940	2.766.232,00	0,86
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)	400.000	0	400.000	104,7970	419.188,00	0,13
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	115,1330	460.532,00	0,14
DE000A1RQCY2	0,375 % Hessen v.16(2026)	0	0	1.000.000	103,8520	1.038.520,00	0,32
XS2081615473	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	101,0850	303.255,00	0,09
XS1366026919	2,250 % Honeywell International Inc. v.16(2028)	0	0	400.000	114,5970	458.388,00	0,14
XS1917601582	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.18(2024)	500.000	0	500.000	103,9860	519.930,00	0,16
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.000.000	107,1860	1.071.860,00	0,33
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	118,6660	1.186.660,00	0,37
BE0002594720	0,625 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	0	1.000.000	104,3150	1.043.150,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
XS2049154078	0,100 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	500.000	100,0640	500.320,00	0,16
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	1.500.000	1.500.000	107,1890	1.607.835,00	0,50
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	200.000	0	200.000	100,1130	200.226,00	0,06
XS2022425297	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	102,7910	308.373,00	0,10
IE00BKFCV568	0,200 % Irland Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	103,5500	2.071.000,00	0,65
IE00BKFCV345	0,400 % Irland Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.050.000	101,9470	1.070.443,50	0,33
XS2293755125	0,000 % Island Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,3750	298.125,00	0,09
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	750.000	109,2860	819.645,00	0,26
IT0003256820	5,750 % Italien Reg.S. v.02(2033) ³⁾	0	0	3.000.000	155,3050	4.659.150,00	1,45
IT0004644735	4,500 % Italien Reg.S. v.10(2026)	0	0	4.500.000	122,0450	5.492.025,00	1,71
IT0004889033	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2028) ³⁾	0	0	1.000.000	131,9420	1.319.420,00	0,41
IT0004923998	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2044)	0	0	2.000.000	164,4320	3.288.640,00	1,03
IT0005370306	2,100 % Italien Reg.S. v.19(2026)	0	0	500.000	110,6920	553.460,00	0,17
IT0005405318	0,600 % Italien Reg.S. v.20(2023) ³⁾	0	0	7.500.000	102,0840	7.656.300,00	2,39
IT0005419848	0,500 % Italien Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	0	3.000.000	102,3360	3.070.080,00	0,96
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	3.000.000	140,5610	4.216.830,00	1,32
XS2150006307	1,850 % John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	500.000	111,7190	558.595,00	0,17
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	103,0300	309.090,00	0,10
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	200.000	108,1370	216.274,00	0,07
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	150.000	0	150.000	100,1910	150.286,50	0,05
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	500.000	0	500.000	112,9730	564.865,00	0,18
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	103,0380	309.114,00	0,10
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	200.000	108,7500	217.500,00	0,07
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	1.000.000	500.000	101,8750	509.375,00	0,16
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	300.000	100,1830	300.549,00	0,09
XS1638816089	1,375 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2032)	0	0	1.500.000	113,0000	1.695.000,00	0,53
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	1.000.000	130,6030	1.306.030,00	0,41
NL0010721999	2,750 % Niederlande Reg.S. v.14(2047)	0	500.000	500.000	162,8980	814.490,00	0,25
NL0012171458	0,750 % Niederlande Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	107,8080	1.078.080,00	0,34
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	108,4610	1.626.915,00	0,51
NL0000102317	5,500 % Niederlande Reg.S. v.98(2028)	0	0	500.000	140,8850	704.425,00	0,22
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	900.000	0	900.000	97,9000	881.100,00	0,27
DE000NRWOLM8	1,100 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.000.000	110,8480	1.108.480,00	0,35
DE000NWBOAJ5	0,000 % NRW.Bank EMTN Green Bond v.20(2030)	0	0	1.000.000	100,2060	1.002.060,00	0,31
XS0690606172	3,625 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	900.000	102,0360	918.324,00	0,29
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	103,5000	414.000,00	0,13
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	0	0	2.000.000	130,1260	2.602.520,00	0,81
AT0000A1VGK0	0,500 % Österreich Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	105,9200	2.118.400,00	0,66
AT0000A2EJ08	0,750 % Österreich Reg.S. v.20(2051)	0	0	500.000	106,1040	530.520,00	0,17
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	114,6720	1.720.080,00	0,54
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	0	2.200.000	3.000.000	105,3920	3.161.760,00	0,99
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	102,3450	511.725,00	0,16
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	0	0	200.000	100,2880	200.576,00	0,06
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	400.000	116,2500	465.000,00	0,15
XS2031862076	0,125 % Royal Bank of Canada Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	100,6600	301.980,00	0,09
XS2018637913	0,375 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	101,2230	303.669,00	0,09
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	100,7610	302.283,00	0,09
FR0013421674	0,000 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	101,1440	1.011.440,00	0,32
XS2154418730	1,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	108,9080	326.724,00	0,10
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	500.000	100,5380	502.690,00	0,16
XS2020568734	0,050 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	100,7670	403.068,00	0,13
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	103,5200	621.120,00	0,19
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	101,1510	404.604,00	0,13
ES00000124C5	5,150 % Spanien Reg.S. v.13(2028)	0	0	1.000.000	138,5497	1.385.496,72	0,43
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	111,3500	835.125,00	0,26
ES00000127Z9	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026) ³⁾	0	0	1.000.000	111,3070	1.113.070,00	0,35
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.500.000	108,2480	1.623.720,00	0,51
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	0	0	750.000	138,5720	1.039.290,00	0,32
ES00000128P8	1,500 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	110,1010	1.101.010,00	0,34
ES00000128B8	1,400 % Spanien Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	110,1850	1.652.775,00	0,52
ES0000012847	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048)	0	500.000	500.000	135,1620	675.810,00	0,21
ES0000012E51	1,450 % Spanien Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	110,8370	1.108.370,00	0,35
ES0000012E69	1,850 % Spanien Reg.S. v.19(2035) ³⁾	0	1.000.000	2.500.000	116,0390	2.900.975,00	0,91
ES0000012G26	0,800 % Spanien Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	105,5270	1.582.905,00	0,49
ES0000012B62	0,350 % Spanien v.18(2023)	0	0	750.000	101,9410	764.557,50	0,24
ES0000012F84	0,000 % Spanien v.20(2023)	0	750.000	750.000	100,9850	757.387,50	0,24
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.500.000	113,1230	1.696.845,00	0,53
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	104,2120	1.042.120,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013173432	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	600.000	106,8750	641.250,00	0,20
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	1.000.000	104,5950	1.045.950,00	0,33
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	99,3800	397.520,00	0,12
XS1843449395	3,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2030)	0	0	200.000	119,8640	239.728,00	0,07
XS1877846110	1,495 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.18(2025)	200.000	0	200.000	106,1990	212.398,00	0,07
XS1521637113	0,625 % The Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,4206	502.103,00	0,16
XS2158820477	0,829 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	750.000	103,9240	779.430,00	0,24
XS1074144871	2,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	400.000	113,4210	453.684,00	0,14
XS1900750107	0,625 % The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	0	400.000	102,9270	411.708,00	0,13
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	150.000	0	150.000	124,2090	186.313,50	0,06
XS1501167164	2,708 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	103,6060	103.606,00	0,03
XS1501166869	3,369 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	110,5030	331.509,00	0,10
XS2290960876	2,125 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	800.000	1.000.000	98,7500	987.500,00	0,31
XS2290960520	1,625 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	700.000	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,31
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	101,1960	708.372,00	0,22
XS2297190097	0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	400.000	0	400.000	96,4600	385.840,00	0,12
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	100,2620	300.786,00	0,09
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	103,0290	309.087,00	0,10
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	500.000	100,6980	503.490,00	0,16
XS1708161291	1,375 % Verizon Communications Inc. v.17(2026)	0	0	200.000	106,6780	213.356,00	0,07
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	300.000	123,4320	370.296,00	0,12
XS2176561095	1,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	0	0	400.000	107,3510	429.404,00	0,13
FR0013367620	1,000 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	104,8390	629.034,00	0,20
FR0013220399	1,125 % Vivendi S.A. Reg.S. v.16(2023)	200.000	0	200.000	102,9730	205.946,00	0,06
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	1.000.000	108,8500	1.088.500,00	0,34
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	800.000	103,5370	828.296,00	0,26
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	105,5860	633.516,00	0,20
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	113,9250	455.700,00	0,14
XS1676933853	1,125 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	106,3180	318.954,00	0,10
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,8070	299.421,00	0,09
						218.440.516,72	68,24
GBP							
BE0934986036	9,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.09(2024)	0	0	300.000	128,9810	454.318,42	0,14
XS1857310814	3,250 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	100.000	107,3220	126.009,16	0,04
XS0364880186	6,875 % Aviva Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.08(2058)	0	0	150.000	154,0350	271.283,90	0,08
XS2197683894	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	99,7730	351.437,13	0,11
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024)	0	0	400.000	117,7780	553.143,13	0,17
XS1475051162	1,177 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	101,6130	477.224,37	0,15
XS1720922415	3,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2031)	0	0	200.000	107,3130	251.997,18	0,08
CH0550413337	2,250 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	0	0	1.000.000	101,4730	1.191.417,17	0,37
XS0423048247	6,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2022)	0	0	300.000	106,0420	373.518,84	0,12
FR0011710284	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.14(2114)	0	0	200.000	161,3970	378.999,65	0,12
GB0004893086	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.00(2032)	0	0	1.000.000	134,6220	1.580.626,98	0,49
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.04(2038)	0	0	1.500.000	155,7730	2.743.448,40	0,86
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien Reg.S. v.05(2055)	0	0	1.750.000	180,7900	3.714.717,62	1,16
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien Reg.S. v.07(2030)	0	0	3.000.000	136,2510	4.799.260,30	1,50
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien Reg.S. v.09(2034)	0	0	1.000.000	142,3610	1.671.492,31	0,52
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien Reg.S. v.12(2044)	0	0	2.000.000	136,5720	3.207.044,73	1,00
GB00B65R313	3,500 % Großbritannien Reg.S. v.14(2045)	0	0	3.000.000	142,9270	5.034.413,53	1,57
GB00BYYMZK75	2,500 % Großbritannien Reg.S. v.15(2065)	0	500.000	1.500.000	140,7260	2.478.443,11	0,77
GB00BYZW3G56	1,500 % Großbritannien Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	105,7150	2.482.446,87	0,77
GB00BF0HZ991	0,750 % Großbritannien Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,4940	1.191.663,73	0,37
GB00BDRHNP05	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	104,4030	1.838.728,43	0,57
GB00BJMHB534	0,875 % Großbritannien Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.500.000	100,7360	4.139.673,59	1,29
GB00BJQWYH73	1,250 % Großbritannien Reg.S. v.20(2041)	1.000.000	0	1.000.000	98,0420	1.151.133,03	0,36
XS2034715305	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	2.500.000	101,4080	2.976.634,97	0,93
XS1548459178	0,875 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,6940	3.546.812,26	1,11
XS0138038624	5,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.01(2032)	0	0	1.000.000	147,2620	1.729.036,05	0,54
FR0013482858	1,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	300.000	100,7800	354.984,15	0,11
XS1594302355	1,125 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.17(2021)	0	0	300.000	100,5750	354.262,06	0,11
XS2112228676	1,375 % National Grid Gas Plc. EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	200.000	94,3060	221.453,56	0,07
XS0399412443	8,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	0	400.000	146,8260	689.566,75	0,22
XS2017471983	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	0	300.000	100,9770	355.678,06	0,11
XS0828007277	4,875 % SP Manweb EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	0	150.000	121,2290	213.506,52	0,07
						50.904.375,96	15,88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
NOK							
NO0010930522	1,250 % Norwegen Reg.S. v.21(2031)	13.000.000	0	13.000.000	97,3790	1.261.989,59	0,39
						1.261.989,59	0,39
SEK							
SE0009496367	0,750 % Schweden v.16(2028)	0	0	15.000.000	104,2570	1.526.754,86	0,48
						1.526.754,86	0,48
Börsengehandelte Wertpapiere						273.618.611,11	85,45
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2081)	400.000	0	400.000	101,4000	405.600,00	0,13
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	99,2130	694.491,00	0,22
XS2312744217	1,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	98,2500	491.250,00	0,15
EU000A3KNYF7	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2026)	3.200.000	0	3.200.000	102,3690	3.275.808,00	1,02
FR0013512407	0,750 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	103,8590	207.718,00	0,06
XS2325733413	0,625 % Stellantis N.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,4960	397.984,00	0,12
						5.472.851,00	1,70
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						5.472.851,00	1,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2166219720	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	103,0500	309.150,00	0,10
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000	1.000.000	103,5100	1.035.100,00	0,32
XS1548444816	3,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	400.000	113,1970	452.788,00	0,14
XS1982834282	0,875 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2035)	0	0	1.000.000	108,0600	1.080.600,00	0,34
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	100,1250	200.250,00	0,06
XS2264871828	4,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.20(2032)	2.600.000	1.600.000	1.000.000	97,7500	977.500,00	0,31
XS2178833427	0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	103,7500	415.000,00	0,13
EU000A1G0EE0	0,050 % European Financial Stability Facility [EF5F] Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.500.000	101,6640	2.541.600,00	0,79
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	105,6460	633.876,00	0,20
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	300.000	0	300.000	100,5000	301.500,00	0,09
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035) ³⁾	0	0	2.500.000	130,3630	3.259.075,00	1,02
IT0005403396	0,950 % Italien Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	103,2580	516.290,00	0,16
IT0005422891	0,900 % Italien Reg.S. v.20(2031)	2.750.000	0	2.750.000	102,1670	2.809.592,50	0,88
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	0	300.000	106,6870	320.061,00	0,10
XS2050933899	0,600 % Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.400.000	99,0200	1.386.280,00	0,43
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	110,8320	332.496,00	0,10
XS2177021271	0,250 % Linde Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	0	0	400.000	101,3270	405.308,00	0,13
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	0	500.000	500.000	101,9700	509.850,00	0,16
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	500.000	0	500.000	93,7320	468.660,00	0,15
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2025)	300.000	0	300.000	100,4760	301.428,00	0,09
XS1492458044	3,125 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	116,1850	464.740,00	0,15
XS1426022536	1,546 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	106,7050	320.115,00	0,10
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	700.000	0	700.000	99,5260	696.682,00	0,22
XS2193969370	1,023 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024)	0	0	400.000	102,8000	411.200,00	0,13
						20.149.141,50	6,30
GBP							
XS2114853299	1,500 % Comcast Corporation v.20(2029)	0	0	300.000	99,3760	350.038,75	0,11
XS1843433985	3,000 % Fiserv Inc. v.19(2031)	300.000	0	300.000	107,4730	378.559,35	0,12
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	108,4780	127.366,44	0,04
						855.964,54	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.005.106,04	6,57
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2325562424	0,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	99,4610	397.844,00	0,12
DE000A3H3114	0,000 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	500.000	0	500.000	99,6620	498.310,00	0,16
						896.154,00	0,28
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						896.154,00	0,28
Anleihen						300.992.722,15	94,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

Credit Linked Notes

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0897406814	4,250 % Aqarius&Investment Plc. LPN Fix-to-Float v.13(2043)	0	0	400.000	110,2130	440.852,00	0,14
--------------	---	---	---	---------	----------	------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Credit Linked Notes

Investmentfondsanteile²⁾

Luxemburg

LU0006041197	Unifavorit: Renten	EUR	0	0	375.000	24,4900	9.183.750,00	2,87
--------------	--------------------	-----	---	---	---------	---------	--------------	------

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	200	75	125			-32.540,00	-0,01
------------------------------------	-----	----	-----	--	--	------------	-------

Long-Positionen

Short-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	315	375	-60			-16.400,00	-0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	150	293	-143			35,00	0,00

Short-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

- 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	
GBP/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.934.279,19	0,92
CHF/EUR	Währungskäufe	7.500.000,00	6.782.683,72	2,12
NOK/EUR	Währungskäufe	160.000.000,00	15.944.072,97	4,98
RUB/EUR	Währungskäufe	1.400.000.000,00	15.720.904,94	4,91
TRY/EUR	Währungskäufe	175.000.000,00	17.722.576,07	5,53
EUR/CHF	Währungsverkäufe	7.500.000,00	6.782.683,72	2,12
EUR/NOK	Währungsverkäufe	173.240.862,50	17.263.530,96	5,39
EUR/RUB	Währungsverkäufe	1.100.000.000,00	12.358.848,89	3,86
EUR/TRY	Währungsverkäufe	175.000.000,00	17.722.576,07	5,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Russischer Rubel	RUB	1	88,7378
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Türkische Lira	TRY	1	9,7203
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500

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

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS2199265617	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2024)	0	600.000
XS2199266268	1,125 % Bayer AG Reg.S. v.20(2030)	0	400.000
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	300.000	300.000
XS1015217703	2,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	400.000
FR0013381704	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0	400.000
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	0	1.000.000
DE0001102457	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	0	2.500.000
DE0001104800	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2022)	0	3.000.000
XS2297549391	0,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	400.000	400.000
XS1079320203	1,875 % Compass Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	300.000
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	300.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	2.200.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	500.000
XS2280331898	1,100 % Indonesien v.21(2033)	700.000	700.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	0	200.000
IT0004953417	4,500 % Italien Reg.S. v.13(2024)	0	2.000.000
IT0005090318	1,500 % Italien Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
IT0005344335	2,450 % Italien Reg.S. v.18(2023)	0	1.500.000
FR0013509627	2,000 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2024)	0	200.000
XS2075811948	1,047 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2032)	0	300.000
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	150.000	150.000
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	500.000
XS1298728707	3,250 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2045)	0	500.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley v.16(2026)	0	300.000
XS0764278528	6,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	1.000.000
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	300.000
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	0	500.000
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	400.000	400.000
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	500.000	500.000
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	3.000.000	3.000.000
FR0013201621	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	400.000
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	500.000
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027)	0	500.000
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
XS0882849507	3,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
XS1116263325	2,125 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	0	200.000
XS1195201931	2,250 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1323463726	1,625 % United Parcel Service Inc. v.15(2025)	0	300.000
XS1856797300	0,750 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	200.000

GBP

DE000A1HG1L4	4,500 % Allianz Finance II BV Reg.S. v.13(2043)	0	300.000
XS2085657299	2,250 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	200.000
XS0677073206	4,250 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	400.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

EU000A3KNYG5	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. v.21(2046)	2.800.000	2.800.000
EU000A3KM903	0,000 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	2.000.000	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	900.000	900.000
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	0	1.000.000
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	300.000
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	300.000
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	300.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	80	120
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	70	70
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	149	149
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	70	70
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	210	155
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	515	515
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	30	30
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	103	30
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	60	60
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	30	30
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	55	55
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	10	10
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	230	230
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	20	20
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	250	250

GBP

LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021	25	25
LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	15	15

Credit Default Swaps

EUR

Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	15.000.000	15.000.000

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 UniEuropaRenta

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	41.601.155,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	12,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.590.730,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.599.875,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.410.550,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	41.601.155,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA- BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF EUR GBP RUB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.129.605,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	42.455.396,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	12.827,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	15.208,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	12.324,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.884,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

13,41 %

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

1. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.266.850,97
2. Name	Severstal PAO
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.684.117,51
3. Name	Vifor Pharma AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.394.426,85
4. Name	PUMA SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.101.223,40
5. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.972.243,57
6. Name	Temenos AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.191.169,82
7. Name	LANXESS AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	913.266,72
8. Name	Brenntag SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	900.619,60
9. Name	Fairfax Financial Holdings Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	824.449,11
10. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	157.362,20

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	47.585.002,50

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Diversified
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsia	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	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
privatkunden.union-investment.de