



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

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 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroAnleihen ist ein Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) nationaler und internationaler Emittenten mit erstklassiger Schuldnerqualität angelegt, einschließlich von Emittenten, die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in den Ländern der Emerging Markets haben. Daneben kann das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investiert werden. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des Fonds auf Anleihen, die auf Euro lauten. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroAnleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 91 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 70 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 21 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit 11 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,20 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und vier Monaten.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 31. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,26 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
6,00	9,69	5,77	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	23,99 %
Frankreich	14,20 %
Niederlande	12,24 %
Italien	12,04 %
Spanien	6,99 %
Belgien	5,27 %
Finnland	4,17 %
Österreich	3,26 %
Portugal	2,95 %
Irland	2,22 %
Schweden	1,90 %
Großbritannien	1,54 %
Griechenland	1,21 %
Luxemburg	1,12 %
Kanada	0,90 %
Supranationale Institutionen	0,85 %
Norwegen	0,83 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,77 %
Australien	0,74 %
Montenegro	0,73 %
Kasachstan	0,66 %
Schweiz	0,41 %
Slowenien	0,32 %
Wertpapiervermögen	99,31 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	0,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	64,09 %
Banken	20,18 %
Immobilien	2,42 %
Hardware & Ausrüstung	1,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,09 %
Automobile & Komponenten	1,00 %
Investitionsgüter	0,83 %
Sonstiges	0,83 %
Transportwesen	0,79 %
Versorgungsbetriebe	0,79 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,71 %
Energie	0,66 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,31 %
Media & Entertainment	0,20 %
Versicherungen	0,20 %
Wertpapiervermögen	99,31 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,05 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	0,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,40 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	211,65	3.910	-19,12	54,12
30.09.2018	239,58	4.501	32,40	53,22
30.09.2019	201,79	3.483	-53,65	57,93

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 186.439.255,99)	200.365.091,05
Bankguthaben	522.858,29
Sonstige Bankguthaben	108.802,07
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	87.601,74
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.242,61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	850.473,84
Forderungen aus Anteilverkäufen	58.557,12
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.049.627,29
	204.045.254,01
Optionen	-12.600,00
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-33.801,49
Zinsverbindlichkeiten	-3.021,40
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.061.872,00
Sonstige Passiva	-146.652,98
	-2.257.947,87

Fondsvermögen **201.787.306,14**

Umlaufende Anteile	3.483.350,000
Anteilwert	57,93 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	239.580.181,73
Ordentlicher Nettoertrag	930.535,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.076,62
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	45.498.302,65
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-99.146.961,99
Realisierte Gewinne	8.896.601,09
Realisierte Verluste	-10.224.341,54
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	36.127.410,22
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-18.429.139,79
Ausschüttung	-1.443.204,92
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	201.787.306,14

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.982.080,57
Bankzinsen	-12.871,36
Erträge aus Wertpapierleihe	29.881,24
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	397.875,00
Ertragsausgleich	7.297,94
Erträge insgesamt	2.404.263,39
Verwaltungsvergütung	-1.148.002,42
Pauschalgebühr	-191.399,76
Veröffentlichungskosten	-6.299,88
Taxe d'abonnement	-95.551,33
Sonstige Aufwendungen	-27.253,37
Aufwandsausgleich	-5.221,32
Aufwendungen insgesamt	-1.473.728,08
Ordentlicher Nettoertrag	930.535,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	40.167,90
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,80

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.501.416,000
Ausgegebene Anteile	843.579,000
Zurückgenommene Anteile	-1.861.645,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.483.350,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	102,7680	719.376,00	0,36
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,2600	1.062.600,00	0,53
XS2023873149	1,450 % Arountown S.A. EMTN v.19(2028)	800.000	0	800.000	101,8990	815.192,00	0,40
DE000A14JY24	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)	0	1.000.000	1.000.000	106,6400	1.066.400,00	0,53
DE000A14JYW1	0,625 % Baden-Württemberg v.15(2027)	0	0	2.000.000	107,5020	2.150.040,00	1,07
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.19(2026)	500.000	0	500.000	103,7510	518.755,00	0,26
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. v.19(2029)	800.000	0	800.000	103,2480	825.984,00	0,41
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. v.19(2026)	1.400.000	0	1.400.000	101,3650	1.419.110,00	0,70
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Pfe. v.19(2029)	700.000	0	700.000	108,8060	761.642,00	0,38
DE000A0Z1UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.17(2027)	0	0	600.000	107,8580	647.148,00	0,32
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	4.000.000	0	4.000.000	129,7460	5.189.840,00	2,57
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	2.000.000	2.500.000	4.000.000	109,4290	4.377.160,00	2,17
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2028)	0	0	1.100.000	106,4290	1.170.719,00	0,58
XS2010447238	0,750 % Bmw Finance NV EMTN v.19(2026)	300.000	0	300.000	103,2060	309.618,00	0,15
XS1227748214	0,250 % BNG Bank NV Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	103,9230	2.078.460,00	1,03
XS1807469199	0,500 % BNG Bank NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	800.000	105,1290	841.032,00	0,42
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	700.000	108,8250	761.775,00	0,38
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2026)	800.000	0	800.000	98,0370	784.296,00	0,39
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.19(2025)	600.000	0	600.000	103,5580	621.348,00	0,31
DE000A2YNXD3	0,400 % Bremen v.19(2049)	900.000	0	900.000	99,3010	893.709,00	0,44
DE000A2BN5X6	0,100 % Bundesländer v.16(2026)	0	0	1.000.000	103,4870	1.034.870,00	0,51
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028)	3.000.000	0	3.000.000	110,0990	3.302.970,00	1,64
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ²⁾	4.500.000	500.000	4.000.000	107,3940	4.295.760,00	2,13
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	8.000.000	3.000.000	6.000.000	139,6390	8.378.340,00	4,15
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.19(2029)	11.500.000	2.000.000	9.500.000	108,2670	10.285.365,00	5,10
XS1968846532	1,125 % Caixabank S.A. EMTN v.19(2026)	600.000	0	600.000	104,6170	627.702,00	0,31
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	500.000	400.000	102,5020	410.008,00	0,20
XS1179916017	1,250 % Carrefour S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	104,4140	417.656,00	0,21
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Corporation v.19(2026)	400.000	0	400.000	102,8970	411.588,00	0,20
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	600.000	0	600.000	112,3260	673.956,00	0,33
XS1811812145	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Pfe. v.18(2026)	0	1.000.000	1.000.000	106,5580	1.065.580,00	0,53
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Pfe. v.19(2029)	600.000	0	600.000	109,9070	659.442,00	0,33
FR0013446598	0,010 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfe. v.19(2028)	800.000	0	800.000	100,9740	807.792,00	0,40
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.18(2025)	0	0	600.000	105,9760	635.856,00	0,32
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa v.19(2031)	700.000	0	700.000	115,9740	811.818,00	0,40
FR0013063609	1,250 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.000.000	106,0810	1.060.810,00	0,53
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN v.19(2026)	400.000	0	400.000	105,1670	420.668,00	0,21
DE000A2NBKK3	0,125 % Deutsche Pfandbriefbank v.19(2024)	1.900.000	0	1.900.000	99,4670	1.889.873,00	0,94
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkredit A/S Pfe. v.19(2026)	900.000	0	900.000	105,8310	952.479,00	0,47
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	300.000	400.000	108,2260	432.904,00	0,21
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2027)	600.000	0	600.000	100,6080	603.648,00	0,30
DE000A2TSD2E	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2031)	400.000	0	400.000	110,2500	441.000,00	0,22
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.300.000	102,7620	1.335.906,00	0,66
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2024)	200.000	0	200.000	101,4870	202.974,00	0,10
AT000A286W1	0,875 % Erste Group Bank AG Pfe. EMTN v.19(2034)	300.000	0	300.000	111,2910	333.873,00	0,17
XS2009943379	1,125 % EURONEXT NV v.19(2029)	200.000	0	200.000	105,3970	210.794,00	0,10
EU000A1G0EB6	0,400 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	105,2600	1.052.600,00	0,52
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	1.000.000	108,4520	1.084.520,00	0,54
XS1978552237	0,100 % European Investment Bank EMTN v.19(2026)	600.000	0	600.000	103,7200	622.320,00	0,31
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	4.400.000	0	4.400.000	108,1810	4.759.964,00	2,36
FI4000348727	0,500 % Finnland v.18(2028)	1.000.000	0	2.900.000	108,0100	3.132.290,00	1,55
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. v.19(2029)	500.000	0	500.000	105,9580	529.790,00	0,26
FR0013234333	1,750 % Frankreich Green Bond Reg.S. v.17(2039)	2.000.000	0	2.000.000	129,7130	2.594.260,00	1,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	1.500.000	0	7.000.000	118,8140	8.316.980,00	4,12
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	1.000.000	0	1.000.000	140,6570	1.406.570,00	0,70
FR0012993103	1,500 % Frankreich v.15(2031)	0	0	2.000.000	119,5440	2.390.880,00	1,18
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	200.000	0	200.000	108,1680	216.336,00	0,11
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.100.000	109,1820	1.201.002,00	0,60
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	4.800.000	2.800.000	2.000.000	122,1800	2.443.600,00	1,21
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN v.16(2026)	0	0	2.200.000	106,1000	2.334.200,00	1,16
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.19(2027)	400.000	0	400.000	103,2850	413.140,00	0,20
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Pfe. v.19(2027)	500.000	0	500.000	103,3310	516.655,00	0,26
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	700.000	106,1890	743.323,00	0,37
IE00BDHDPK44	0,900 % Irland v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	108,5290	2.170.580,00	1,08
IE00BFZRP202	1,300 % Irland v.18(2033)	0	0	800.000	113,4450	907.560,00	0,45
IE00BH35Q895	1,100 % Irland v.19(2029)	3.900.000	3.000.000	900.000	110,5160	994.644,00	0,49
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	0	0	2.000.000	112,7340	2.254.680,00	1,12
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.17(2033) ²⁾	0	0	2.000.000	115,6650	2.313.300,00	1,15
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024) ²⁾	1.000.000	2.500.000	3.500.000	111,3860	3.898.510,00	1,93
IT0005215246	0,650 % Italien v.16(2023) ²⁾	3.000.000	1.000.000	2.000.000	102,4990	2.049.980,00	1,02
IT0005365165	3,000 % Italien v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	120,5630	2.411.260,00	1,19
IT0005094088	1,650 % Italien 144A v.15(2032) ²⁾	0	0	2.000.000	106,3930	2.127.860,00	1,05
IT0005162828	2,700 % Italien 144A v.16(2047) ²⁾	8.000.000	2.500.000	5.500.000	120,6140	6.633.770,00	3,29
DE000A2GSNRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	0	2.000.000	2.000.000	108,3840	2.167.680,00	1,07
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN v.19(2027)	500.000	0	500.000	101,2550	506.275,00	0,25
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Pfe. v.19(2028)	800.000	0	800.000	101,9130	815.304,00	0,40
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	104,9400	2.098.800,00	1,04
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.19(2028)	1.500.000	0	1.500.000	106,1750	1.592.625,00	0,79
XS1967590180	0,250 % Lloyds Bank Plc. Pfe. EMTN v.19(2024)	900.000	0	900.000	102,0280	918.252,00	0,46
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	400.000	0	400.000	101,3670	405.468,00	0,20
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.000.000	107,3860	3.221.580,00	1,60
NL0010071189	2,500 % Niederlande v.12(2033)	0	0	2.000.000	137,8930	2.757.860,00	1,37
NL0012818504	0,750 % Niederlande v.18(2028)	3.000.000	3.000.000	6.000.000	111,1480	6.668.880,00	3,30
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	600.000	104,7700	628.620,00	0,31
FR0013444684	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2032)	900.000	0	900.000	97,4520	877.068,00	0,43
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	133,2100	1.332.100,00	0,66
AT0000A10683	2,400 % Österreich v.13(2034) ²⁾	0	2.500.000	2.500.000	135,7750	3.394.375,00	1,68
PTOTEXOE0024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	117,2000	1.172.000,00	0,58
PTOTEV0E0018	2,125 % Portugal v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	118,2580	2.365.160,00	1,17
PTOTEW0E0017	2,250 % Portugal v.18(2034)	2.000.000	1.500.000	1.000.000	123,7430	1.237.430,00	0,61
PTOTET0E0012	2,875 % Portugal 144A v.16(2026)	0	0	1.000.000	119,8500	1.198.500,00	0,59
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.19(2026)	500.000	0	500.000	100,0470	500.235,00	0,25
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada Pfe. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,0290	1.020.290,00	0,51
FR0013445137	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. v.19(2027)	500.000	0	500.000	98,3490	491.745,00	0,24
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS v.19(2024)	400.000	0	400.000	99,5090	398.036,00	0,20
DE000SHFM691	0,125 % Schleswig-Holstein v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	103,4470	1.034.470,00	0,51
DE000SHFM709	0,200 % Schleswig-Holstein v.19(2039)	900.000	0	900.000	99,1370	892.233,00	0,44
XS1955187775	0,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2028)	1.200.000	0	1.200.000	106,4100	1.276.920,00	0,63
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfe. v.19(2026)	500.000	0	500.000	104,4010	522.005,00	0,26
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	108,5600	651.360,00	0,32
XS1195574881	2,625 % Société Générale S.A. v.15(2025)	0	0	800.000	110,6920	885.536,00	0,44
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Pfe. v.19(2027)	400.000	0	400.000	107,4710	429.884,00	0,21
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0	2.000.000	1.000.000	116,7910	1.167.910,00	0,58
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026) ²⁾	0	6.000.000	2.000.000	109,7320	2.194.640,00	1,09
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	7.000.000	6.000.000	1.000.000	144,6330	1.446.330,00	0,72
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	0	0	1.000.000	125,7350	1.257.350,00	0,62
ES00000128B47	2,700 % Spanien v.18(2048)	5.500.000	2.500.000	3.000.000	141,3030	4.239.090,00	2,10
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Pfe. EMTN v.19(2029)	300.000	0	300.000	110,4670	331.401,00	0,16
XS1962535644	0,375 % STADSHYPOTEK AB v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	104,3200	1.251.840,00	0,62
XS2002504194	0,050 % Swedbank Hypotek AB Pfe. EMTN v.19(2025)	900.000	0	900.000	102,1160	919.044,00	0,46
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026)	800.000	0	800.000	98,8710	790.968,00	0,39
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	600.000	109,3390	656.034,00	0,33
CH0409606354	1,250 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025)	0	500.000	300.000	104,2960	312.888,00	0,16
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2027)	600.000	0	600.000	104,4030	626.418,00	0,31
XS1873208950	0,500 % Unilever NV v.18(2025)	0	0	1.000.000	102,7600	1.027.600,00	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2025)	400.000	0	400.000	101,8760	407.504,00	0,20
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	500.000	106,1640	530.820,00	0,26
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	500.000	800.000	105,3780	843.024,00	0,42
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Pfe. v.19(2026)	400.000	0	400.000	104,2150	416.860,00	0,21
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	108,7450	543.725,00	0,27
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2029)	500.000	0	500.000	97,2570	486.285,00	0,24
						189.148.832,00	93,75
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	0	0	570.000.000	98,4790	1.327.117,05	0,66
						1.327.117,05	0,66
Börsengehandelte Wertpapiere						190.475.949,05	94,41
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2043)	500.000	0	500.000	102,0900	510.450,00	0,25
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Green Bond v.19(2024)	400.000	0	400.000	103,9480	415.792,00	0,21
XS2050982755	2,550 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,5000	1.477.500,00	0,73
XS2060691040	0,375 % Nederlandse Gasunie NV EMTN v.19(2031)	400.000	0	400.000	99,3660	397.464,00	0,20
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	200.000	0	200.000	104,9320	209.864,00	0,10
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	1.500.000	1.000.000	500.000	112,7940	563.970,00	0,28
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2027)	200.000	0	200.000	99,9220	199.844,00	0,10
						3.774.884,00	1,87
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						3.774.884,00	1,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. v.19(2031)	800.000	0	800.000	100,2580	802.064,00	0,40
CH0494734418	0,650 % Credit Suisse Group AG EMTN v.19(2029)	500.000	0	500.000	99,1690	495.845,00	0,25
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	102,9220	411.688,00	0,20
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	104,5230	731.661,00	0,36
XS2049769297	0,875 % Molnlycke Holding AB EMTN v.19(2029)	400.000	0	400.000	98,8360	395.344,00	0,20
NL0013332430	0,250 % Niederlande v.19(2029)	700.000	0	700.000	106,8000	747.600,00	0,37
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	400.000	0	400.000	95,4000	381.600,00	0,19
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	104,2860	834.288,00	0,41
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	109,5140	1.314.168,00	0,65
						6.114.258,00	3,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.114.258,00	3,03
Anleihen						200.365.091,05	99,31
Wertpapiervermögen						200.365.091,05	99,31
Optionen							
Short-Positionen							
EUR							
Call on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Oktober 2019/144,00		0	10	-10		-9.900,00	0,00
Call on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Oktober 2019/145,00		0	10	-10		-2.700,00	0,00
						-12.600,00	0,00
Short-Positionen						-12.600,00	0,00
Optionen						-12.600,00	0,00
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
USD							
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019		122	0	122		-61.533,86	-0,03
						-61.533,86	-0,03
Long-Positionen						-61.533,86	-0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	45	185	-140		95.900,00	0,05
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	65	160	-95		33.480,00	0,02
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	40	134	-94		-20.020,00	-0,01
						109.360,00	0,06
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	0	25	-25		39.775,60	0,02
						39.775,60	0,02
Short-Positionen						149.135,60	0,08
Terminkontrakte						87.601,74	0,05
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	0	25.000.000	-25.000.000		-23.144.700,72	-11,47
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	25.000.000	0	25.000.000		23.110.899,23	11,45
						-33.801,49	-0,02
Sonstige Finanzinstrumente						-33.801,49	-0,02
Bankguthaben - Kontokorrent						522.858,29	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						858.156,55	0,40
Fondsvermögen in EUR						201.787.306,14	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
NOK/EUR	Währungskäufe	289.106.300,00	29.151.732,32	14,45
EUR/NOK	Währungsverkäufe	289.142.698,00	29.155.402,47	14,45

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	210.975.260,00	2.000.000,00	1.793.962,79	0,89

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kasachstan-Tenge	KZT	1	422,9697
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Türkische Lira	TRY	1	6,1498
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1805353734	1,450 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.18(2038)	0	1.900.000
FR0013296373	0,125 % Agence Francaise de Developpement EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2023)	0	1.000.000
DE000A180B80	1,375 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2031)	0	900.000
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	0	600.000
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	900.000
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	800.000
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	600.000
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	0	1.800.000
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	0	800.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	1.200.000
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	800.000
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	700.000
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024)	0	5.500.000
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025)	0	6.000.000
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	1.400.000	1.400.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	600.000
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	200.000	200.000
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	400.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	1.500.000	1.500.000
IT0005366460	2,125 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. EMTN Social Bond v.19(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	400.000	400.000
XS1627193359	1,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	900.000
IT0005366288	1,000 % Credit Agricole Italia S.p.A. EMTN Pfe. v.19(2027)	500.000	500.000
XS1424730973	0,750 % Danske Bank AS EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	900.000
XS1751347946	0,500 % Dexia Crédit Local EMTN v.18(2025)	500.000	500.000
DE000DL19US6	2,625 % Dte. Bank AG EMTN v.19(2026)	1.700.000	1.700.000
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	0	1.500.000
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
DE000A2G9HL9	0,875 % DZ Hyp AG EMTN Pfe. v.19(2029)	300.000	300.000
DE000A2G9HC8	0,250 % DZ HYP AG Pfe.v.18(2023)	0	1.500.000
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	800.000
EU000A1Z99E3	0,100 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.18(2023)	0	800.000
EU000A1U9985	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus Reg.S. v.16(2022)	0	2.000.000
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.14(2024)	0	5.000.000
XS1555331617	0,500 % European Investment Bank EMTN v.17(2027)	1.000.000	6.000.000
XS1950839677	0,050 % European Investment Bank v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.14(2030)	3.000.000	3.000.000
FR0011962398	1,750 % Frankreich v.14(2024)	0	5.000.000
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025)	0	2.000.000
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026)	0	5.000.000
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	1.000.000	1.000.000
GR0124034688	3,750 % Griechenland v.17(2028)	0	1.000.000
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
GR0118019679	1,875 % Griechenland v.19(2026)	1.600.000	1.600.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	900.000
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	700.000
XS1254428896	3,000 % HSBC Holdings Plc. v.15(2025)	0	500.000
XS2012546714	0,000 % Indonesien Republik v.19(2026)	600.000	600.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	0	500.000
XS1979491559	0,200 % Instituto de Credito Oficial Green Bond v.19(2024)	300.000	300.000
IE00BV8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	3.000.000
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	1.000.000	1.000.000
IT0005001547	3,750 % Italien v.14(2024)	0	7.000.000
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IT0005086886	1,350 % Italien v.15(2022)	0	2.000.000
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	0	5.000.000
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023)	0	8.000.000
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	0	8.000.000
IT0005321325	2,950 % Italien v.18(2038)	0	1.400.000
IT0005024234	3,500 % Italien 14(2030)	0	3.000.000
XS1961126775	0,375 % Jyske Realkredit AS Pfe. v.19(2025)	500.000	500.000
XS1843434876	1,125 % Kroatien v.19(2029)	500.000	500.000
FR0013331949	3,125 % La Poste Fix-to-Float Perp.	0	1.100.000
XS1787328548	0,500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.18(2025)	0	9.000.000
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
XS1953056253	1,875 % Lettland v.19(2049)	800.000	800.000
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	0	900.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	2.000.000
XS1196797614	1,250 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	600.000
NL0012171458	0,750 % Niederlande v.17(2027)	0	2.000.000
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	600.000	600.000
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	300.000	300.000
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	1.150.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	2.000.000
PTOTE5OE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	1.500.000	2.500.000
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE v.18(2028)	1.400.000	1.400.000
ES0000012621	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
ES0000012B62	0,350 % Spanien v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
ES0000012B39	1,400 % Spanien v.18(2028)	0	2.100.000
ES0000012E69	1,850 % Spanien v.19(2035)	1.700.000	1.700.000
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
XS1900804045	0,625 % Swedish Covered Bond Corporation Pfe. EMTN v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	300.000
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	1.600.000	1.600.000
IT0005364663	1,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Pfe. v.19(2025)	600.000	600.000
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	700.000	700.000
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	900.000
XS1956050923	2,750 % Zypern EMTN v.19(2034)	400.000	400.000
TRY			
TRT110827T16	10,500 % Türkei v.17(2027)	10.000.000	10.000.000
USD			
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	600.000	600.000
USF2R125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp.	1.600.000	1.600.000
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	500.000	500.000
XS1936302865	4,375 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
FR0013399680	0,000 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	600.000	600.000
XS1961057780	5,125 % Erste Group Bank AG Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1956014531	0,000 % Grenke Finance Plc. EMTN v.19(2024)	1.100.000	1.100.000
GR0118017657	3,375 % Griechenland v.18(2025)	0	200.000
XS1873219304	2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.18(2023)	0	800.000
XS1960678255	1,125 % Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	500.000	500.000
XS2024543055	2,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2039)	1.100.000	1.100.000
XS1843443356	0,000 % Türkei v.19(2025)	1.400.000	1.400.000
USD			
XS1956051145	6,750 % ING Groep N.V. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	1.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1778827631	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	0	1.400.000
XS1805257265	0,875 % ING Bank NV EMTN Pfe. v.18(2028)	3.000.000	3.000.000
XS1952576475	0,750 % ING Bank NV EMTN Pfe. v.19(2029)	1.700.000	1.700.000
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	500.000
IT0005358806	3,350 % Italien EMTN v.19(2035)	1.800.000	1.800.000
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.100.000
FR0124665995	0,125 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer v.17(2024)	0	2.000.000

USD

US46647PBB13	3,207 % JPMorgan Chase & Co.Fix-to-Float v.19(2023)	2.000.000	2.000.000
--------------	---	-----------	-----------

Investmentfondsanteile 1)

Luxemburg

LU0006041197	UniFavorit: Renten	0	80.000
--------------	--------------------	---	--------

Optionen

EUR

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2019/163,00	60	60
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2019/164,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2019/165,00	30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2019/171,00	30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2019/172,00	30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018/161,50	25	25
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2019/161,50	30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2019/169,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2018/160,00	40	40
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/178,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2019/175,00	30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Oktober 2019/176,50	30	30
Call on 10YR Euro-BTP 6% Future Januar 2019/122,50	20	20
Call on 10YR Euro-BTP 6% Future Januar 2019/123,00	80	80
Call on 10YR Euro-BTP 6% Future Januar 2019/123,50	10	10
Put on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future September 2019/133,00	100	100
Put on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future September 2019/135,00	100	100
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2019/163,00	30	30
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019/162,50	50	50

USD

Put on CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019/117,50	50	50
--	----	----

Terminkontrakte

EUR

EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2018	137	100
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	110	40
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	243	243
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	233	233
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	25	25
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	240	240
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018	22	22
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018	0	20
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2019	170	170
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2019	102	102
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	170	170
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	292	190
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	50	50
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	225	115
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	120	120
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	240	240
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	15	15
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	55	55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	42	42
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	14	14
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	50	50
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	22	22
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	26	26
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	75	75
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019	150	150
	UltraTreasury 6% Future März 2019	55	55

- 1) 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.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der 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 / jährlich bzw. monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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 30. September 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroAnleihen

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroAnleihen (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroAnleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	165.419.460,61
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt am Main
Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
Deutsche Bank AG, London
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	20.000,00
--	-----	-----------

Davon:

Bankguthaben	EUR	20.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	31.521.905,00
--	-----	---------------

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

Banco Santander S.A., Madrid
BNP Paribas S.A., Paris
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	36.498.959,94
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	11.105.770,20
Aktien	EUR	25.393.189,74

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	29.881,24
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31.521.905,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	15,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.668.240,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.830.230,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.629.060,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.394.375,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Spanien	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	31.521.905,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB B- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF EUR GBP MXN USD ZAR	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	11.105.770,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	25.393.189,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	29.881,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	31.283,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	28.709,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.574,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,21 %	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	
	15,73 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.105.770,20
2. Name	Vifor Pharma AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.764.555,63
3. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.058.559,70
4. Name	PUMA SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.302.587,00
5. Name	ProSiebenSat.1 Media SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.477.208,75
6. Name	Bank of Ireland Group PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.197.402,96
7. Name	Fnac Darty
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.163.853,60
8. Name	SBM Offshore N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	804.858,72
9. Name	Temenos AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	702.606,09
10. Name	Kingspan Group PLC
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	618.122,38

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	36.498.959,94

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

Giovanni GAY
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de