



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniEuroKapital -net-

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniEuroKapital -net- | 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 | 10 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 10 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) | 14 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 16 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 21 |

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 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 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 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 UniEuroKapital -net- ist ein aktiv gemanagter europäischer Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Drittel in Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen sowie sonstigen festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich Nullkuponanleihen) angelegt wird. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des UniEuroKapital -net- überwiegend auf verzinslichen Euro-Wertpapieren mit kürzerer Restlaufzeit bzw. Zinsbindungsdauer. Die im Fonds gehaltenen Wertpapiere wurden von Unternehmen, Regierungen und anderen Stellen ausgegeben und lauten ausschließlich auf Euro. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroKapital -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. 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 74 Prozent investiert. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 46 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 39 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzen mit 22 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 15 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und zwei Monaten.

Der UniEuroKapital -net- nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,16 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 |
|----------|--------|---------|----------|
| 0,69 | 1,19 | -1,84 | 7,17 |

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

UniEuroKapital -net-

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Italien | 23,01 % |
| Spanien | 22,84 % |
| Niederlande | 10,96 % |
| Großbritannien | 5,78 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 5,32 % |
| Deutschland | 4,94 % |
| Frankreich | 3,94 % |
| Australien | 3,45 % |
| Portugal | 3,14 % |
| Kanada | 3,04 % |
| Polen | 1,72 % |
| Luxemburg | 1,62 % |
| Finnland | 1,26 % |
| Griechenland | 1,22 % |
| China | 1,15 % |
| Zypern | 1,14 % |
| Mexiko | 1,13 % |
| Belgien | 0,73 % |
| Indonesien | 0,59 % |
| Jungferninseln (GB) | 0,56 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 0,56 % |
| Singapur | 0,55 % |
| Schweiz | 0,29 % |
| Schweden | 0,23 % |
| Dänemark | 0,19 % |
| Südkorea | 0,18 % |
| Wertpapiervermögen | 99,54 % |
| Bankguthaben | 0,34 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,12 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen | 44,28 % |
| Banken | 29,57 % |
| Hardware & Ausrüstung | 6,21 % |
| Automobile & Komponenten | 4,01 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 3,54 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 3,33 % |
| Energie | 1,70 % |
| Software & Dienste | 1,10 % |
| Medien | 1,03 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 0,98 % |
| Investmentfondsanteile | 0,88 % |
| Immobilien | 0,81 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 0,59 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,48 % |
| Versicherungen | 0,41 % |
| Investitionsgüter | 0,33 % |
| Versorgungsbetriebe | 0,29 % |
| Wertpapiervermögen | 99,54 % |
| Bankguthaben | 0,34 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,12 % |
| 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 | 470,60 | 11.042 | -166,58 | 42,62 |
| 30.09.2018 | 333,36 | 8.038 | -126,51 | 41,47 |
| 30.09.2019 | 274,81 | 6.590 | -59,98 | 41,70 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 270.061.968,79) | 273.474.014,00 |
| Bankguthaben | 944.461,51 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 996.900,36 |
| | 275.415.375,87 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -339.099,77 |
| Zinsverbindlichkeiten | -4.708,96 |
| Sonstige Passiva | -266.224,32 |
| | -610.033,05 |
| Fondsvermögen | 274.805.342,82 |
| Umlaufende Anteile | 6.589.859,000 |
| Anteilwert | 41,70 EUR |

Veränderung des Fondsvermögens

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

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 333.359.062,50 |
| Ordentlicher Nettoertrag | -282.504,24 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -19.924,97 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 4.376.911,76 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -64.359.629,41 |
| Realisierte Gewinne | 430.930,38 |
| Realisierte Verluste | -2.712.529,61 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 3.133.370,64 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | 2.903.324,17 |
| Ausschüttung | -2.023.668,40 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 274.805.342,82 |

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

| | EUR |
|---|----------------------|
| Erträge aus Investmentanteilen | 263.800,00 |
| Zinsen auf Anleihen | 2.114.180,82 |
| Bankzinsen | -28.748,36 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 33.569,97 |
| Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen | 476.875,00 |
| Sonstige Erträge | 130,00 |
| Ertragsausgleich | -261.993,06 |
| Erträge insgesamt | 2.597.814,37 |
| Verwaltungsvergütung | -2.673.202,60 |
| Pauschalgebühr | -301.596,42 |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.859,38 |
| Veröffentlichungskosten | -6.285,19 |
| Taxe d'abonnement | -144.494,60 |
| Sonstige Aufwendungen | -34.798,45 |
| Aufwandsausgleich | 281.918,03 |
| Aufwendungen insgesamt | -2.880.318,61 |
| Ordentlicher Nettoertrag | -282.504,24 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ | 4.302,48 |
| Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} | 1,09 |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroKapital -net- wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Stück |
|---|----------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 8.038.089,000 |
| Ausgegebene Anteile | 106.129,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -1.554.359,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 6.589.859,000 |

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|------------|------------|------------|----------|---------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1253955469 | 2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025) | 0 | 0 | 1.700.000 | 101,8290 | 1.731.093,00 | 0,63 |
| FR0013182805 | 0,125 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 2.400.000 | 100,2110 | 2.405.064,00 | 0,88 |
| XS1843444081 | 1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023) | 600.000 | 0 | 600.000 | 101,6100 | 609.660,00 | 0,22 |
| XS1501162876 | 0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,1430 | 1.502.145,00 | 0,55 |
| XS1916387431 | 0,250 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.18(2022) | 4.300.000 | 0 | 4.300.000 | 102,0300 | 4.387.290,00 | 1,60 |
| ES0413790413 | 0,750 % Banco Santander S.A. Pfe. v.15(2020) | 0 | 0 | 7.700.000 | 101,1730 | 7.790.321,00 | 2,83 |
| ES0413790439 | 1,000 % Banco Santander S.A. Pfe. v.16(2022) | 0 | 0 | 6.100.000 | 103,5960 | 6.319.356,00 | 2,30 |
| XS1560863554 | 0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022) | 0 | 0 | 4.300.000 | 100,9520 | 4.340.936,00 | 1,58 |
| DE000A188WV3 | 0,000 % BASF Finance Europe NV Reg.S. EMTN v.16(2020) | 0 | 0 | 4.100.000 | 100,2090 | 4.108.569,00 | 1,50 |
| XS1873143561 | 0,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 100,4890 | 2.210.758,00 | 0,80 |
| XS1046827405 | 2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.14(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,9820 | 1.559.730,00 | 0,57 |
| FR0012018851 | 2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.14(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 104,5260 | 731.682,00 | 0,27 |
| IT0005314544 | 0,750 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Reg.S. Green Bond v.17(2022) | 0 | 0 | 1.900.000 | 102,1000 | 1.939.900,00 | 0,71 |
| XS1937266077 | 0,375 % China Development Bank Corporation (Hong Kong Branch) v.19(2022) | 550.000 | 0 | 550.000 | 100,7560 | 554.158,00 | 0,20 |
| XS1553210169 | 0,125 % China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020) | 0 | 0 | 2.600.000 | 100,0650 | 2.601.690,00 | 0,95 |
| XS1939355753 | 0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022) | 500.000 | 0 | 500.000 | 101,3020 | 506.510,00 | 0,18 |
| XS1574671662 | 0,000 % Coca-Cola Co. v.17(2021) | 0 | 0 | 1.800.000 | 100,3220 | 1.805.796,00 | 0,66 |
| DE000CB83CF0 | 7,750 % Commerzbank AG v.11(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 110,7460 | 1.107.460,00 | 0,40 |
| DE000A169NA6 | 0,250 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 4.600.000 | 100,2410 | 4.611.086,00 | 1,68 |
| FR0013216892 | 0,167 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,3370 | 1.404.718,00 | 0,51 |
| XS1068866950 | 2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 103,0420 | 515.210,00 | 0,19 |
| FR0013444536 | 0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2024) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,0720 | 1.501.080,00 | 0,55 |
| DE000A2GSLC6 | 0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 100,8220 | 3.528.770,00 | 1,28 |
| XS1719154657 | 0,000 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,2000 | 1.402.800,00 | 0,51 |
| DE000A2DASJ1 | 0,050 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. v.17(2021) | 0 | 0 | 3.500.000 | 100,9740 | 3.534.090,00 | 1,29 |
| XS1557095459 | 0,375 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 4.700.000 | 101,0080 | 4.747.376,00 | 1,73 |
| XS1077882121 | 1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 103,1280 | 1.546.920,00 | 0,56 |
| XS2035564975 | 1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) | 800.000 | 0 | 800.000 | 99,2500 | 794.000,00 | 0,29 |
| DE000A185QC1 | 0,000 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.700.000 | 100,1450 | 2.703.915,00 | 0,98 |
| XS2049548444 | 0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN v.19(2022) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 99,5770 | 1.394.078,00 | 0,51 |
| GR0114029540 | 4,375 % Griechenland v.17(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 111,3140 | 3.339.420,00 | 1,22 |
| XS1558013014 | 0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 1.200.000 | 100,5350 | 1.206.420,00 | 0,44 |
| XS1432493879 | 2,625 % Indonesien Reg.S. v.16(2023) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 108,6250 | 1.629.375,00 | 0,59 |
| XS1037382535 | 3,625 % ING Bank NV EMTN Fix-to-Float v.14(2026) | 0 | 0 | 2.300.000 | 104,9230 | 2.413.229,00 | 0,88 |
| IT0005142143 | 0,650 % Italien v.15(2020) ³⁾ | 0 | 20.000.000 | 10.000.000 | 100,9800 | 10.098.000,00 | 3,67 |
| IT0005175598 | 0,450 % Italien v.16(2021) | 20.000.000 | 27.000.000 | 20.000.000 | 101,1940 | 20.238.800,00 | 7,36 |
| IT0005244782 | 1,200 % Italien v.17(2022) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 103,4070 | 10.340.700,00 | 3,76 |
| IT0005325946 | 0,950 % Italien v.18(2023) ³⁾ | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 103,1940 | 20.638.800,00 | 7,51 |
| XS1411535286 | 0,250 % Johnson & Johnson v.16(2022) | 0 | 2.000.000 | 1.600.000 | 101,1440 | 1.618.304,00 | 0,59 |
| BE0002664457 | 0,500 % KBC Groep NV EMTN Fix-to-Float v.19(2029) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 98,4020 | 1.279.226,00 | 0,47 |
| BE0002485606 | 1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027) | 0 | 0 | 700.000 | 103,6980 | 725.886,00 | 0,26 |
| FR0011855865 | 2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026) | 0 | 0 | 1.100.000 | 103,9180 | 1.143.098,00 | 0,42 |
| XS1876097715 | 1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022) | 0 | 0 | 1.100.000 | 101,3310 | 1.114.641,00 | 0,41 |
| XS1960678099 | 0,375 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2023) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 101,2770 | 1.316.601,00 | 0,48 |
| XS1979259220 | 0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 101,3670 | 1.115.037,00 | 0,41 |
| XS1317439559 | 1,875 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025) | 0 | 0 | 1.300.000 | 101,8900 | 1.324.570,00 | 0,48 |
| XS1486520403 | 1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026) | 0 | 0 | 2.100.000 | 101,4230 | 2.129.883,00 | 0,78 |
| XS1413583839 | 1,168 % Opel Finance International B.V. EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 800.000 | 100,6930 | 805.544,00 | 0,29 |
| XS1935261013 | 0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,9990 | 1.514.985,00 | 0,55 |
| XS1536786939 | 0,500 % Polen Reg.S. EMTN Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 2.050.000 | 101,7960 | 2.086.818,00 | 0,76 |
| PT0TESOE0013 | 2,200 % Portugal Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 8.000.000 | 108,0020 | 8.640.160,00 | 3,14 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital -net-

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|------------|---------|------------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS1576837725 | 0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 2.800.000 | 100,7410 | 2.820.748,00 | 1,03 |
| XS1690133811 | 0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021) | 0 | 0 | 1.300.000 | 101,2440 | 1.316.172,00 | 0,48 |
| XS2049616548 | 0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.19(2024) | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,2240 | 902.016,00 | 0,33 |
| XS1220886938 | 1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 102,4380 | 1.536.570,00 | 0,56 |
| XS1072796870 | 2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026) | 0 | 0 | 600.000 | 103,7640 | 622.584,00 | 0,23 |
| XS1110558407 | 2,500 % Société Générale S.A. Fix-to-float v.14(2026) | 0 | 0 | 500.000 | 104,2850 | 521.425,00 | 0,19 |
| ES00000128B8 | 0,750 % Spanien v.16(2021) ³⁾ | 0 | 0 | 15.000.000 | 102,1770 | 15.326.550,00 | 5,58 |
| ES0000012A97 | 0,450 % Spanien v.17(2022) ³⁾ | 12.000.000 | 0 | 12.000.000 | 102,7780 | 12.333.360,00 | 4,49 |
| ES0000012B62 | 0,350 % Spanien v.18(2023) ³⁾ | 12.000.000 | 0 | 12.000.000 | 102,7430 | 12.329.160,00 | 4,49 |
| XS0983704718 | 4,000 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float v.13(2025) | 0 | 0 | 2.400.000 | 103,8200 | 2.491.680,00 | 0,91 |
| XS1505554698 | 0,318 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 0 | 5.800.000 | 100,4620 | 5.826.796,00 | 2,12 |
| XS1955024630 | 0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 100,8180 | 1.209.816,00 | 0,44 |
| XS1245943755 | 0,500 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.15(2020) | 0 | 0 | 8.300.000 | 100,5890 | 8.348.887,00 | 3,04 |
| XS1720639779 | 0,000 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,2350 | 2.004.700,00 | 0,73 |
| FR0013332970 | 0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.18(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,3950 | 1.505.925,00 | 0,55 |
| XS1574681620 | 0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021) | 0 | 0 | 4.900.000 | 101,0110 | 4.949.539,00 | 1,80 |
| XS1506396974 | 0,250 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 100,9200 | 4.036.800,00 | 1,47 |
| XS1248340587 | 0,500 % Yorkshire Building Society Pfe. v.15(2020) | 0 | 0 | 5.800.000 | 100,6310 | 5.836.598,00 | 2,12 |
| XS1989405425 | 0,625 % Zypern EMTN v.19(2024) | 3.050.000 | 0 | 3.050.000 | 102,7000 | 3.132.350,00 | 1,14 |
| | | | | | | 255.667.334,00 | 93,08 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 255.667.334,00 | 93,08 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2051659915 | 0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 98,9030 | 1.384.642,00 | 0,50 |
| | | | | | | 1.384.642,00 | 0,50 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| | | | | | | 1.384.642,00 | 0,50 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1641442246 | 1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020) ³⁾ | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,7220 | 1.510.830,00 | 0,55 |
| XS1219642441 | 2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,7440 | 1.037.440,00 | 0,38 |
| XS1069772082 | 2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026) | 0 | 0 | 3.000.000 | 103,7800 | 3.113.400,00 | 1,13 |
| XS1914937021 | 0,375 % ING Bank NV v.18(2021) | 800.000 | 0 | 800.000 | 101,1120 | 808.896,00 | 0,29 |
| XS1976945722 | 0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022) | 800.000 | 0 | 800.000 | 100,3150 | 802.520,00 | 0,29 |
| XS1989759748 | 0,500 % Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021) | 700.000 | 0 | 700.000 | 100,7000 | 704.900,00 | 0,26 |
| XS1369322927 | 1,875 % Mexiko v.16(2022) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 104,2060 | 1.563.090,00 | 0,57 |
| XS1568875444 | 2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 102,6430 | 1.539.645,00 | 0,56 |
| XS1746107975 | 0,250 % UBS Group AG EMTN v.18(2022) | 0 | 0 | 800.000 | 100,8890 | 807.112,00 | 0,29 |
| XS2054209320 | 0,452 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2023) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 100,3150 | 1.605.040,00 | 0,58 |
| | | | | | | 13.492.873,00 | 4,90 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| | | | | | | 13.492.873,00 | 4,90 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1972557737 | 0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023) | 500.000 | 0 | 500.000 | 101,2330 | 506.165,00 | 0,18 |
| | | | | | | 506.165,00 | 0,18 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | |
| | | | | | | 506.165,00 | 0,18 |
| Anleihen | | | | | | | |
| | | | | | | 271.051.014,00 | 98,66 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital -net-

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--------------------|---------|---------|---------|---------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Investmentfondsanteile 2) | | | | | | | |
| Luxemburg | | | | | | | |
| LU0006041197 | UniFavorit: Renten | EUR | 0 | 100.000 | 100.000 | 24,2300 | 2.423.000,00 |
| | | | | | | 2.423.000,00 | 0,88 |
| Investmentfondsanteile | | | | | | 2.423.000,00 | 0,88 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 273.474.014,00 | 99,54 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 944.461,51 | 0,34 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | 386.867,31 | 0,12 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 274.805.342,82 | 100,00 |

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

Devisenkurse

Zum 30. September 2019 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

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 | | | |
| XS1520897163 | 0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019) | 0 | 2.000.000 |
| DE000A180B72 | 0,000 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020) | 0 | 1.700.000 |
| BE6285451454 | 0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020) | 0 | 6.000.000 |
| XS1055241373 | 3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024) | 0 | 2.500.000 |
| XS1912656375 | 0,875 % CEZ AS EMTN v.18(2022) | 600.000 | 600.000 |
| DE000A168650 | 0,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020) | 0 | 2.800.000 |
| XS0996290614 | 1,334 % Fastnet Securities 9 Cl.A1 MBS v.13(2053) | 0 | 1.151.530 |
| IT0005030504 | 1,500 % Italien v.14(2019) | 0 | 40.000.000 |
| XS0178545421 | 0,169 % Lusitano Mortgages Plc. S.2 -A- MBS v.03(2036) | 0 | 923.757 |
| XS1284576581 | 0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019) | 0 | 4.000.000 |
| XS1574156623 | 0,000 % Pfizer Inc. v.17(2020) | 0 | 1.700.000 |
| FR0013201613 | 0,000 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2020) | 0 | 1.400.000 |
| ES00000126C0 | 1,400 % Spanien v.14(2020) | 0 | 24.000.000 |
| ES00000127H7 | 1,150 % Spanien v.15(2020) | 0 | 15.000.000 |
| XS1014674227 | 2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024) | 0 | 2.500.000 |
| XS1036494638 | 2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024) | 0 | 2.500.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

| | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|
| EUR | | | |
| XS1380333929 | 0,500 % Berkshire Hathaway Inc. v.16(2020) | 0 | 2.600.000 |
| EU000A1299G8 | 0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus (ESM) EMTN v.18(2022) | 3.600.000 | 3.600.000 |
| XS1812903828 | 3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.18(2022) | 0 | 500.000 |

Investmentfondsanteile 1)

| | | | |
|------------------|---|---|--------|
| Luxemburg | | | |
| LU0912928313 | Uninstitutional - EM Corporate Bonds 2020 | 0 | 60.000 |

Terminkontrakte

| | | | |
|---|--|-----|-----|
| EUR | | | |
| EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2018 | | 310 | 200 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital -net-

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|--|---------|---------|
| | EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018 | 0 | 73 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018 | 96 | 0 |

- 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 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. 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 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 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.

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.

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
UniEuroKapital -net-

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroKapital -net- (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 UniEuroKapital -net-

Derivate

| | | |
|---|-----|------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

| | | |
|---|-----|------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 0,00 |
|---|-----|------|

Davon:

| | | |
|--------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
|--------------|-----|------|

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
|-----------------------|-----|------|

| | | |
|--------|-----|------|
| Aktien | EUR | 0,00 |
|--------|-----|------|

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

| | | |
|---|-----|---------------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 68.439.907,70 |
|---|-----|---------------|

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

Barclays Bank PLC, London
BNP Paribas S.A., Paris
HSBC Bank PLC, London
Société Générale S.A., Paris

| | | |
|--|-----|---------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 72.173.267,16 |
|--|-----|---------------|

Davon:

| | | |
|--------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
|--------------|-----|------|

| | | |
|-----------------------|-----|---------------|
| Schuldverschreibungen | EUR | 28.302.516,77 |
|-----------------------|-----|---------------|

| | | |
|--------|-----|---------------|
| Aktien | EUR | 43.870.750,39 |
|--------|-----|---------------|

| | | |
|--|-----|-----------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren | EUR | 33.569,97 |
|--|-----|-----------|

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 UniEuroKapital -net-

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 68.439.907,70 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | 24,90 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Barclays Bank PLC, London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 26.769.420,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Name | Société Générale S.A., Paris | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 26.502.920,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Sitzstaat | Frankreich | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Name | BNP Paribas S.A., Paris | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 14.376.900,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Sitzstaat | Frankreich | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Name | HSBC Bank PLC, London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 790.667,70 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 4. Sitzstaat | Großbritannien | 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 | 68.439.907,70 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | CHF DEM EUR RUB USD | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 49.937,63 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 28.252.579,14 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 43.870.750,39 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-----------------|-------------------|--------------------|
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 33.569,97 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 46,97 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | 37.907,50 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 32.253,50 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 45,12 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 5.654,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 7,91 % | 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 | 25,03 % |

| Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾ | |
|---|--|
| 1. Name | Italien, Republik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 27.429.390,38 |
| 2. Name | L'Oréal S.A. |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 13.829.673,40 |
| 3. Name | Vifor Pharma AG |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 12.020.231,73 |
| 4. Name | Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.103.756,90 |
| 5. Name | Snam S.p.A. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.301.000,00 |
| 6. Name | Dassault Systemes SE |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.933.067,50 |
| 7. Name | Polyus PJSC |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.517.564,61 |
| 8. Name | Straumann Holding AG |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.129.714,02 |
| 9. Name | Peru, Republik |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 873.126,39 |
| 10. Name | LUKOIL PJSC |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 628.757,11 |

| 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 | 72.173.267,16 |

| 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
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
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