



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniEuroKapital Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital Corporates	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	16
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	16
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	29
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	31

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die

Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurs. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroKapital Corporates ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in auf Euro lautende Unternehmensanleihen investiert. Darunter können auch Bankschuldverschreibungen und Nachranganleihen, sowie Wandel- und Optionsanleihen gehalten werden. Im Vordergrund stehen dabei kurzlaufende Anleihen von europäischen Emittenten mit guter Bonität. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel des Rentenfonds ist es, neben der Erwirtschaftung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Investitionsquote der Rentenpapiere des UniEuroKapital Corporates lag im gesamten Berichtszeitraum stets über 80 Prozent des Fondsvermögens. Am Ende des Geschäftsjahres betrug der Anteil 92 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin waren geringe Bestände an Liquidität im Bestand.

Die regionale Aufteilung der Renten lag vorwiegend in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 61 Prozent. Es folgten Positionen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 20 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements im pazifischen Raum, Nordamerika sowie den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Unter Betrachtung der Anleiheklassen dominierten Investitionen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent. Hiervon bildeten Finanzanleihen die wichtigste Position mit 52 Prozent, gefolgt von Industrie- und Versorgeranleihen mit 34 bzw. 12 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Staatsanleihen ergänzten die Aufteilung.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt auf einem Jahr und neun Monaten. Die durchschnittliche Rendite betrug zuletzt 1,69 Prozent.

Während des Berichtszeitraums wurden geringe Anteile an Fremdwährungsbeständen gehalten. Hierunter sind unter anderem Positionen in US-Dollar wie auch das Britische Pfund zu erwähnen.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 0,45 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 0,37 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
Klasse A	1,10	1,76	4,84	23,73
Klasse -net- A	0,98	1,52	4,06	20,27

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	13,08 %
Deutschland	10,92 %
Niederlande	10,70 %
Großbritannien	7,83 %
Spanien	7,67 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,36 %
Italien	6,42 %
Australien	5,74 %
Schweden	5,46 %
Dänemark	2,91 %
Luxemburg	2,27 %
Belgien	1,75 %
Irland	1,67 %
Schweiz	1,58 %
Österreich	1,29 %
Japan	1,17 %
Mexiko	1,09 %
Norwegen	0,94 %
Finnland	0,88 %
Jungferninseln (GB)	0,73 %
Cayman Inseln	0,70 %
Hongkong	0,47 %
Polen	0,35 %
Tschechische Republik	0,26 %
Indonesien	0,20 %
Südkorea	0,14 %
Wertpapiervermögen	93,58 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	6,06 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,35 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	39,09 %
Versorgungsbetriebe	6,88 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,93 %
Hardware & Ausrüstung	5,73 %
Versicherungen	5,67 %
Immobilien	4,75 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,41 %
Transportwesen	3,60 %
Automobile & Komponenten	3,49 %
Energie	3,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,88 %
Investitionsgüter	1,55 %
Investmentfondsanteile	1,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,10 %
Staatsanleihen	0,86 %
Groß- und Einzelhandel	0,78 %
Medien	0,69 %
Software & Dienste	0,44 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,25 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,24 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,18 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,11 %
Wertpapiervermögen	93,58 %
Terminkontrakte	0,01 %
Bankguthaben	6,06 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,35 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	525,29	13.988	-56,28	37,55
30.09.2016	465,42	12.275	-62,93	37,92
30.09.2017	549,07	14.479	83,06	37,92

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	785,73	20.592	91,40	38,16
30.09.2016	706,38	18.312	-86,16	38,58
30.09.2017	755,34	19.592	49,27	38,55

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.191.864.775,51)	1.220.164.435,45
Bankguthaben	79.003.739,13
Sonstige Bankguthaben	764.022,70
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	132.427,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	12.509.067,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.559.060,61
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.563.642,34
	1.326.696.394,72
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-124.382,01
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-839.314,51
Zinsverbindlichkeiten	-56.455,10
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.388.175,00
Sonstige Passiva	-3.879.054,03
	-22.287.380,65

Fondsvermögen 1.304.409.014,07

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	549.069.336,75 EUR
Umlaufende Anteile	14.479.288,000
Anteilwert	37,92 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	755.339.677,32 EUR
Umlaufende Anteile	19.591.791,000
Anteilwert	38,55 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.171.796.260,72	465.417.706,93	706.378.553,79
Ordentlicher Nettoertrag	14.109.928,05	6.661.566,99	7.448.361,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.093.858,74	-679.821,58	-414.037,16
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	250.552.211,69	165.577.825,00	84.974.386,69
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-118.219.813,72	-82.520.044,31	-35.699.769,41
Realisierte Gewinne	44.746.530,65	18.227.540,33	26.518.990,32
Realisierte Verluste	-30.192.338,06	-12.271.448,07	-17.920.889,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.283.877,60	-4.483.437,93	-6.800.439,67
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.977.045,93	1.179.588,64	1.797.457,29
Ausschüttung	-18.983.074,85	-8.040.139,25	-10.942.935,60
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.304.409.014,07	549.069.336,75	755.339.677,32

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	611.365,48	255.116,72	356.248,76
Zinsen auf Anleihen	26.404.607,21	10.804.372,65	15.600.234,56
Bankzinsen	-140.994,66	-57.240,59	-83.754,07
Erträge aus Wertpapierleihe	8.322,84	3.486,71	4.836,13
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	46.895,21	19.576,13	27.319,08
Sonstige Erträge	6.035,12	2.526,44	3.508,68
Ertragsausgleich	2.156.546,55	1.210.572,83	945.973,72
Erträge insgesamt	29.092.777,75	12.238.410,89	16.854.366,86
Zinsaufwendungen	-57.272,09	-23.920,97	-33.351,12
Verwaltungsvergütung	-9.207.321,67	-2.931.033,60	-6.276.288,07
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-2.819.783,70	-1.339.027,16	-1.480.756,54
Pauschalgebühr	-1.196.276,18	-490.197,98	-706.078,20
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-93,29	-37,27	-56,02
Veröffentlichungskosten	-11.922,50	-4.781,31	-7.141,19
Taxe d'abonnement	-601.476,07	-246.572,07	-354.904,00
Sonstige Aufwendungen	-26.016,39	-10.522,29	-15.494,10
Aufwandsausgleich	-1.062.687,81	-530.751,25	-531.936,56
Aufwendungen insgesamt	-14.982.849,70	-5.576.843,90	-9.406.005,80
Ordentlicher Nettoertrag	14.109.928,05	6.661.566,99	7.448.361,06
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	95.352,81		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,77	1,06

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.275.100,000	18.311.691,000
Ausgegebene Anteile	4.395.003,000	2.214.997,000
Zurückgenommene Anteile	-2.190.815,000	-934.897,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	14.479.288,000	19.591.791,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
DEM							
XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	0	8.500.000	103,4948	4.497.864,33	0,34
						4.497.864,33	0,34
EUR							
XS0191410710	3,000 % Aareal Bank AG FRN v.04(2019)	7.750.000	0	7.750.000	101,5000	7.866.250,00	0,60
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2025)	1.700.000	0	1.700.000	105,8040	1.798.668,00	0,14
XS1693822634	0,000 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.500.000	0	4.500.000	99,9500	4.497.750,00	0,34
XS1033736890	2,750 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.14(2021)	0	0	2.000.000	108,3685	2.167.370,00	0,17
XS0878195584	2,000 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.13(2018)	0	0	7.000.000	100,7020	7.049.140,00	0,54
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	4.000.000	0	4.000.000	115,2600	4.610.400,00	0,35
FR0013241346	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.17(2027)	7.600.000	1.000.000	6.600.000	100,2430	6.616.038,00	0,51
XS0997535520	3,250 % Alliander NV FRN Perp.	0	0	1.200.000	103,4375	1.241.250,00	0,10
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.700.000	108,6250	6.191.625,00	0,47
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	100,1465	1.502.197,50	0,12
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	2.700.000	103,4560	2.793.312,00	0,21
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.17(2025)	900.000	0	900.000	99,5540	895.986,00	0,07
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,2070	3.006.210,00	0,23
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.000.000	101,5950	7.111.650,00	0,55
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	6.300.000	108,8125	6.855.187,50	0,53
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	101,0635	2.021.270,00	0,15
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	3.300.000	0	3.300.000	100,1795	3.305.923,50	0,25
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	0	2.400.000	101,1820	2.428.368,00	0,19
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	103,9220	7.482.384,00	0,57
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.900.000	0	4.900.000	101,0020	4.949.098,00	0,38
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	3.900.000	106,7870	4.164.693,00	0,32
XS1121229402	1,750 % Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	105,1810	2.103.620,00	0,16
XS1316567343	1,125 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	2.700.000	103,6160	2.797.632,00	0,21
XS0364908375	6,875 % Aviva Plc. EMTN FRN v.08(2038)	7.074.000	0	7.074.000	104,1140	7.365.024,36	0,56
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	3.600.000	108,4980	3.905.928,00	0,30
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	3.400.000	0	3.400.000	99,6030	3.386.502,00	0,26
XS1594368539	0,269 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	6.600.000	0	6.600.000	101,2960	6.685.536,00	0,51
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	3.700.000	0	3.700.000	100,6130	3.722.681,00	0,29
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	0,15
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	4.100.000	0	4.100.000	102,8350	4.216.235,00	0,32
XS1002977103	1,875 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.13(2019)	2.150.000	0	5.750.000	102,5550	5.896.912,50	0,45
XS1290850707	1,625 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.100.000	104,7020	3.245.762,00	0,25
XS1200103361	0,875 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,7170	4.272.114,00	0,33
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	5.200.000	0	5.200.000	104,0480	5.410.496,00	0,41
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	4.000.000	0	4.000.000	104,1700	4.166.800,00	0,32
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	5.000.000	0	5.000.000	101,7270	5.086.350,00	0,39
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,2750	3.008.250,00	0,23
XS1678970291	2,000 % Barclays Plc. Reg.S. FRN EMTN v.17(2028)	3.500.000	0	3.500.000	98,8640	3.460.240,00	0,27
XS1055241373	3,500 % BBVA Subordinated Capital S.A.U. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	3.900.000	0	6.900.000	104,6330	7.219.677,00	0,55
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	2.900.000	0	2.900.000	100,0220	2.900.638,00	0,22
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2072)	1.000.000	0	7.300.000	101,0950	7.379.935,00	0,57
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	112,1250	3.363.750,00	0,26
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	3.200.000	0	3.200.000	101,2023	3.238.473,60	0,25
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.200.000	0	2.200.000	102,4030	2.252.866,00	0,17
XS1637863546	1,637 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2029) ³⁾	7.300.000	0	7.300.000	101,4535	7.406.105,50	0,57
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	5.500.000	98,6515	5.425.832,50	0,42
FR0013204468	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.16(2028)	0	1.000.000	2.100.000	96,9260	2.035.446,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp. 3)	0	0	5.007.000	123,6080	6.189.052,56	0,47
XS1028952312	2,375 % Brambles Finance Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	109,2070	2.402.554,00	0,18
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.700.000	104,7960	1.781.532,00	0,14
ES0840609004	6,750 % CaixaBank S.A. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	106,3750	1.063.750,00	0,08
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	3.700.000	0	3.700.000	99,4910	3.681.167,00	0,28
FR0012821932	1,750 % Caggemini S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.000.000	104,2665	4.170.660,00	0,32
FR0011301480	4,407 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	0	2.800.000	1.200.000	107,6860	1.292.232,00	0,10
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	101,6250	1.524.375,00	0,12
XS1415366720	1,875 % Ceske Drah AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	104,5395	3.345.264,00	0,26
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel v.16(2026)	0	1.000.000	1.200.000	109,2820	1.311.384,00	0,10
XS1457608286	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2028)	6.100.000	4.100.000	2.000.000	98,4435	1.968.870,00	0,15
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. v.16(2022)	1.800.000	0	1.800.000	104,8140	1.886.652,00	0,14
XS1574671662	0,000 % Coca-Cola Co. v.17(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,9390	2.998.170,00	0,23
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	5.400.000	0	5.400.000	99,0915	5.350.941,00	0,41
DE000C240LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.16(2023)	0	0	7.500.000	97,9265	7.344.487,50	0,56
XS1692332684	0,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	2.600.000	0	2.600.000	100,0245	2.600.637,00	0,20
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	2.000.000	0	8.200.000	105,7490	8.671.418,00	0,66
FR0012444750	4,250 % Crédit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	6.000.000	108,3750	6.502.500,00	0,50
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	3.700.000	0	3.700.000	103,4460	3.827.502,00	0,29
XS1140476604	0,625 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	0	4.000.000	4.900.000	100,9040	4.944.296,00	0,38
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2025)	0	0	5.500.000	113,3000	6.231.500,00	0,48
XS1044578273	5,750 % Danske Bank A/S FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	107,5000	1.075.000,00	0,08
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	10.000.000	0	15.900.000	103,6230	16.476.057,00	1,26
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	5.500.000	0	5.500.000	101,8420	5.601.310,00	0,43
XS0943371194	4,875 % DONG Energy AS v.13(2013)	8.400.000	0	8.400.000	103,5000	8.694.000,00	0,67
DE000DB7XHMO	0,219 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	2.000.000	100,3880	2.007.760,00	0,15
DE000DL195Q4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	0	0	5.600.000	101,4550	5.681.480,00	0,44
DE000A13SWA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,4260	4.017.040,00	0,31
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	102,1730	2.043.460,00	0,16
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,3290	4.013.160,00	0,31
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	2.300.000	0	2.300.000	100,7310	2.316.813,00	0,18
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.800.000	1.000.000	100,4375	1.004.375,00	0,08
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	106,2250	1.062.250,00	0,08
XS1209031019	2,600 % ELM BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	100,9380	4.542.210,00	0,35
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	5.000.000	0	5.000.000	106,3160	5.315.800,00	0,41
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	1.000.000	0	4.500.000	106,3000	4.783.500,00	0,37
XS0954675129	6,500 % Enel SpA v.13(2074)	5.800.000	0	5.800.000	107,3000	6.223.400,00	0,48
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	7.000.000	103,9790	7.278.530,00	0,56
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	105,4830	2.320.626,00	0,18
FR0013184702	1,125 % Euetsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.100.000	102,8170	1.130.987,00	0,09
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	2.300.000	0	2.300.000	102,2000	2.350.600,00	0,18
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	1.900.000	0	1.900.000	99,7230	1.894.737,00	0,15
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	3.600.000	0	3.600.000	101,6340	3.658.824,00	0,28
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	3.700.000	102,7780	3.802.786,00	0,29
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	3.100.000	100,9100	3.128.210,00	0,24
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,9200	3.027.600,00	0,23
XS0982584004	4,000 % FCA Capital Ireland Plc. EMTN v.13(2018)	0	0	5.150.000	104,2100	5.366.815,00	0,41
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	2.500.000	0	2.500.000	101,1105	2.527.762,50	0,19
XS1292513105	0,651 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	600.000	101,4545	608.727,00	0,05
XS1319814064	0,500 % FedEx Corporation v.16(2020)	0	0	2.200.000	101,1000	2.224.200,00	0,17
XS0954248729	4,000 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2020)	0	0	3.100.000	110,5580	3.427.298,00	0,26
FR0011442979	3,300 % Foncière des Régions S.A. v.13(2020)	0	0	3.000.000	107,1564	3.214.692,00	0,25
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2020)	0	0	2.400.000	106,4200	2.554.080,00	0,20
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	2.400.000	102,3220	2.455.728,00	0,19
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	104,8520	4.298.932,00	0,33
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,2650	2.005.300,00	0,15
XS1140860534	4,596 % Generali Finance BV Fix-to-Float EMTN Perp.	3.000.000	0	3.000.000	105,8750	3.176.250,00	0,24
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.17(2020)	4.000.000	0	4.000.000	100,0645	4.002.580,00	0,31
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.900.000	0	1.900.000	101,6270	1.930.913,00	0,15
XS1032978345	2,500 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	108,1240	2.811.224,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1173845436	1,375 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	103,6010	1.036.010,00	0,08
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	0	2.600.000	105,9140	2.753.764,00	0,21
XS1289966134	0,320 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	4.900.000	100,5150	4.925.235,00	0,38
XS0963375232	2,625 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.13(2020)	0	0	3.100.000	107,1350	3.321.185,00	0,25
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	5.100.000	0	5.100.000	99,9720	5.098.572,00	0,39
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,4230	10.042.300,00	0,77
XS1587893451	3,375 % Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Reg.S. FRN v.17(2047)	2.900.000	0	2.900.000	104,6880	3.035.952,00	0,23
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.900.000	99,5510	2.886.979,00	0,22
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	9.000.000	101,8890	9.170.010,00	0,70
FR0011847714	2,250 % Icade S.A. v.13(2021)	0	1.000.000	2.400.000	106,6115	2.558.676,00	0,20
FR0013281755	1,500 % Icade S.A. v.17(2027)	2.200.000	0	2.200.000	99,4180	2.187.196,00	0,17
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.600.000	105,9750	5.934.600,00	0,45
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	1.300.000	0	1.300.000	100,2930	1.303.809,00	0,10
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	103,0000	2.575.000,00	0,20
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	4.292.000	103,8160	4.455.782,72	0,34
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,9525	5.047.625,00	0,39
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	0	2.000.000	103,1100	2.062.200,00	0,16
XS1636000561	0,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Green Bond v.17(2022)	3.300.000	0	3.300.000	101,0490	3.334.617,00	0,26
XS1109765005	3,928 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	107,7390	1.077.390,00	0,08
XS0452166324	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.09(2019)	1.000.000	0	1.000.000	108,3750	1.083.750,00	0,08
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.15(2020)	11.000.000	0	11.000.000	102,3260	11.255.860,00	0,86
XS1599167589	0,620 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	11.600.000	0	11.600.000	102,3820	11.876.312,00	0,91
XS0972240997	5,350 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2018)	0	2.000.000	2.700.000	104,9610	2.833.947,00	0,22
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.900.000	0	1.900.000	100,7870	1.914.953,00	0,15
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	2.600.000	0	2.600.000	103,2930	2.685.618,00	0,21
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	4.300.000	98,5430	4.237.349,00	0,32
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	1.600.000	0	1.600.000	101,7500	1.628.000,00	0,12
BE0002266352	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.400.000	0	3.400.000	99,6225	3.387.165,00	0,26
FR0011584929	1,875 % Keating S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	2.500.000	102,0490	2.551.225,00	0,20
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN v.13(2021) ³⁾	0	0	3.300.000	110,9410	3.661.053,00	0,28
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	1.200.000	0	1.200.000	105,9290	1.271.148,00	0,10
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	109,4900	2.189.800,00	0,17
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	1.000.000	12.400.000	111,2220	13.791.528,00	1,06
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2076)	3.800.000	0	3.800.000	110,0000	4.180.000,00	0,32
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	4.300.000	0	4.300.000	100,1895	4.308.148,50	0,33
XS1604200904	0,189 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,6460	5.032.300,00	0,39
XS1295413345	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.15(2018)	0	0	6.800.000	101,4014	6.895.295,20	0,53
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.900.000	0	6.400.000	101,8165	6.516.256,00	0,50
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2020)	3.300.000	0	3.300.000	100,2550	3.308.415,00	0,25
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	0	0	8.750.000	115,6530	10.119.637,50	0,78
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.000.000	101,9660	6.117.960,00	0,47
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.100.000	101,1145	4.145.694,50	0,32
XS1137512312	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2017)	0	3.000.000	3.700.000	100,1300	3.704.810,00	0,28
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	0	4.700.000	105,3750	4.952.625,00	0,38
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	7.600.000	105,7540	8.037.304,00	0,62
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	5.100.000	0	5.100.000	99,7510	5.087.301,00	0,39
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I RegS v.14(2021)	0	0	3.700.000	104,0920	3.851.404,00	0,30
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,2325	1.022.325,00	0,08
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	7.000.000	106,8630	7.480.410,00	0,57
XS1050665386	2,375 % MFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	2.000.000	4.800.000	103,3950	4.962.960,00	0,38
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	105,9215	1.059.215,00	0,08
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022) ³⁾	3.400.000	0	3.400.000	99,8010	3.393.234,00	0,26
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	102,5365	4.101.460,00	0,31
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	4.500.000	108,3500	4.875.750,00	0,37
XS0906394043	4,125 % Nationwide Building Society EMTN FRN v.13(2023)	8.700.000	0	8.700.000	101,8000	8.856.600,00	0,68
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	2.400.000	0	2.400.000	100,3690	2.408.856,00	0,18
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,4727	1.507.090,50	0,12
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	1.300.000	2.200.000	109,3750	2.406.250,00	0,18
XS1204254715	1,000 % NN Group NV Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.400.000	102,7250	3.492.650,00	0,27
XS1054522922	4,625 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	2.800.000	112,7110	3.155.908,00	0,24
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	1.400.000	1.900.000	1.400.000	104,0820	1.457.148,00	0,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	0	2.900.000	100,8980	2.926.042,00	0,22
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	6.500.000	0	6.500.000	100,5307	6.534.495,50	0,50
XS1195632911	6,250 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	108,7500	1.087.500,00	0,08
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	101,1290	2.629.354,00	0,20
XS1138423774	0,600 % OMV AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	5.250.000	100,8050	5.292.262,50	0,41
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	0	4.000.000	103,5000	4.140.000,00	0,32
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	0	0	6.100.000	108,5000	6.618.500,00	0,51
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	500.000	0	1.300.000	104,6870	1.369.931,00	0,10
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	0	2.000.000	104,6000	2.092.000,00	0,16
XS1574156623	0,000 % Pfizer Inc. v.17(2020)	2.600.000	0	2.600.000	100,1790	2.604.654,00	0,20
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	0	0	800.000	103,7305	829.844,00	0,06
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	2.000.000	4.600.000	104,3210	4.798.766,00	0,37
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	4.600.000	0	4.600.000	100,6250	4.628.750,00	0,35
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.600.000	101,9370	5.708.472,00	0,44
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	4.600.000	0	4.600.000	105,0000	4.830.000,00	0,37
FR0013241379	0,120 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.900.000	0	1.900.000	100,3250	1.906.175,00	0,15
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.900.000	0	4.900.000	100,6680	4.932.732,00	0,38
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	4.400.000	0	4.400.000	100,3170	4.413.948,00	0,34
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	106,3390	2.339.458,00	0,18
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	4.800.000	0	4.800.000	100,6080	4.829.184,00	0,37
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.700.000	0	3.700.000	101,5920	3.758.904,00	0,29
XS1110299036	1,500 % Sampo OYJ EMTN v.14(2021)	0	0	4.600.000	104,7530	4.818.638,00	0,37
XS1218217377	0,625 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.000.000	100,4750	2.009.500,00	0,15
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.700.000	101,4180	2.738.286,00	0,21
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.900.000	100,3580	1.906.802,00	0,15
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	103,9370	2.702.362,00	0,21
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	2.200.000	0	2.200.000	100,1305	2.202.871,00	0,17
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	101,8800	2.037.600,00	0,16
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.400.000	2.000.000	100,6180	2.012.360,00	0,15
XS1599109896	0,069 % Scania CV AB Reg.S. FRN v.17(2020)	4.100.000	0	4.100.000	100,4185	4.117.158,50	0,32
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	111,8500	2.125.150,00	0,16
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	107,2500	2.681.250,00	0,21
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Co Ltd. v.15(2020)	0	0	6.000.000	101,7570	6.105.420,00	0,47
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.500.000	104,1390	4.686.255,00	0,36
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	1.400.000	100,2790	1.403.906,00	0,11
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2026)	500.000	0	500.000	106,1600	530.800,00	0,04
XS1212467911	0,419 % Sky Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	1.800.000	101,1160	1.820.088,00	0,14
FR0012300820	1,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	5.100.000	102,9490	5.250.399,00	0,40
FR0011182930	5,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.12(2018)	0	0	500.000	101,5500	507.750,00	0,04
FR0011693001	2,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.500.000	104,8990	1.573.485,00	0,12
XS1110558407	2,500 % Société Générale S.A. Fix-to-float v.14(2026)	500.000	0	500.000	105,3970	526.985,00	0,04
XS1586146851	0,519 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	7.300.000	0	7.300.000	102,0965	7.453.044,50	0,57
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	4.200.000	0	4.200.000	99,8215	4.192.503,00	0,32
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	112,6250	1.576.750,00	0,12
BE6282455565	0,490 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	0	0	3.700.000	100,1220	3.704.514,00	0,28
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.200.000	102,0070	3.264.224,00	0,25
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,5850	5.029.250,00	0,39
ES0000012A89	1,450 % Spanien v.17(2027)	3.600.000	0	3.600.000	98,6100	3.549.960,00	0,27
XS1693281534	0,000 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	3.900.000	0	3.900.000	99,7668	3.890.905,20	0,30
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float v.13(2025)	2.900.000	0	2.900.000	109,1545	3.165.480,50	0,24
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.900.000	0	2.900.000	100,4375	2.912.687,50	0,22
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	105,4200	5.481.840,00	0,42
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	103,0000	3.090.000,00	0,24
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	7.900.000	0	11.200.000	103,1450	11.552.240,00	0,89
XS1617859464	1,000 % Swedbank AB EMTN Reg.S. FRN v.17(2027)	3.500.000	0	3.500.000	99,5290	3.483.515,00	0,27
XS1036494638	2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	103,0870	5.154.350,00	0,40
XS1573958409	0,300 % Swedbank AB Reg.S. v.17(2022)	7.200.000	0	7.200.000	99,8500	7.189.200,00	0,55
XS1050460739	5,000 % Telef�nica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	4.000.000	107,8310	4.313.240,00	0,33
XS0972570351	6,500 % Telef�nica Europe BV Reg.S. NC5 Perp.	4.000.000	0	8.500.000	105,6000	8.976.000,00	0,69
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	3.200.000	0	3.200.000	102,8500	3.291.200,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	4.800.000	0	4.800.000	99,8100	4.790.880,00	0,37
XS0906792014	1,625 % THALES S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	1.300.000	100,7630	1.309.919,00	0,10
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	0	0	3.000.000	103,7840	3.113.520,00	0,24
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	3.200.000	109,6000	3.507.200,00	0,27
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Floating Reg.S. EMTN Perp.	1.000.000	0	2.500.000	102,8500	2.571.250,00	0,20
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	0	0	2.300.000	106,6300	2.452.490,00	0,19
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	105,5180	3.165.540,00	0,24
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	2.400.000	0	2.400.000	100,5405	2.412.972,00	0,18
CH0236733827	4,750 % UBS AG Reg.S. v.14(2026)	0	0	3.000.000	110,6250	3.318.750,00	0,25
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	105,5940	4.223.760,00	0,32
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	85.000	104,6090	88.917,65	0,01
XS1426039696	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Floating v.16(2027)	0	0	1.000.000	107,6160	1.076.160,00	0,08
XS0367777884	6,700 % UniCredit S.p.A. EMTN v.08(2018)	3.660.000	0	3.660.000	104,2375	3.815.092,50	0,29
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.700.000	107,7160	6.139.812,00	0,47
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	2.000.000	0	4.000.000	102,0850	4.083.400,00	0,31
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	12.300.000	0	12.300.000	100,1370	12.316.851,00	0,94
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	4.200.000	0	4.200.000	99,9240	4.196.808,00	0,32
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Floating Reg.S. v.14(2075)	0	0	4.700.000	107,7500	5.064.250,00	0,39
XS1558022866	0,171 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	5.400.000	0	5.400.000	100,8380	5.445.252,00	0,42
						981.649.920,79	75,28
GBP							
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	2.500.000	101,5670	2.882.478,15	0,22
XS1064797126	3,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	2.300.000	102,7255	2.682.127,94	0,21
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	0	3.200.000	101,2850	3.679.327,96	0,28
						9.243.934,05	0,71
USD							
XS1481041587	7,875 % Barclays Plc. Fix-To-Floating Perp.	1.000.000	0	2.500.000	109,0000	2.305.219,52	0,18
USF22797QT87	8,125 % Crédit Agricole S.A. v.13(2033)	0	0	7.500.000	105,3300	6.682.810,25	0,51
XS0995102778	4,125 % ING Bank v.13(2023)	0	0	4.000.000	101,9500	3.449.792,74	0,26
BE6248510610	8,000 % KBC Bank NV FRN EMTN v.13(2023)	0	0	2.000.000	101,8000	1.722.358,51	0,13
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Floating Perp.	0	2.240.000	5.760.000	103,3500	5.035.919,13	0,39
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.300.000	102,5800	1.128.110,99	0,09
XS1190655776	5,500 % Swedbank AB Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.600.000	103,7500	1.404.280,52	0,11
XS0925177130	6,375 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2023)	0	0	1.000.000	102,2500	864.986,04	0,07
						22.593.477,70	1,74
Börsengehandelte Wertpapiere						1.017.985.196,87	78,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	4.600.000	0	4.600.000	100,4310	4.619.826,00	0,35
XS0699618863	4,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.11(2019)	3.000.000	0	3.000.000	108,5850	3.257.550,00	0,25
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Floating CV v.13(2073)	0	0	6.500.000	104,0000	6.760.000,00	0,52
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022) ³⁾	0	0	1.400.000	100,9450	1.413.230,00	0,11
XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Floating Perp.	4.000.000	2.000.000	2.000.000	106,2500	2.125.000,00	0,16
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Floating Perp.	4.000.000	0	4.000.000	100,5500	4.022.000,00	0,31
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.300.000	0	3.300.000	104,6200	3.452.460,00	0,26
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Floating v.15(2025)	3.900.000	0	3.900.000	103,6320	4.041.648,00	0,31
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.650.000	104,5000	4.859.250,00	0,37
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Co. S.A./NV EMTN v.13(2020)	0	0	900.000	108,7445	978.700,50	0,08
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.100.000	0	1.100.000	104,6660	1.151.326,00	0,09
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.15(2027)	0	0	3.100.000	102,6430	3.181.933,00	0,24
DE000DL40SR8	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2026)	1.000.000	0	4.000.000	112,0090	4.480.360,00	0,34
DE000DL19550	0,569 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	0	6.900.000	100,4190	6.928.911,00	0,53
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Floating v.17(2027)	11.200.000	0	11.200.000	100,1670	11.218.704,00	0,86
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	0	2.500.000	104,1930	2.604.825,00	0,20
XS0808632763	5,750 % Iberdrola International BV FRN Perp.	7.000.000	0	7.000.000	102,0000	7.140.000,00	0,55
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	1.500.000	2.000.000	105,0680	2.101.360,00	0,16
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	1.600.000	0	1.600.000	103,0295	1.648.472,00	0,13
XS0981596819	2,375 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2019)	0	0	1.800.000	103,4340	1.861.812,00	0,14
XS1232399459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.500.000	106,8360	3.739.260,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	4.200.000	106,6100	4.477.620,00	0,34	
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	3.200.000	0	3.200.000	103,4295	3.309.744,00	0,25	
XS1529837947	0,171 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	5.100.000	0	5.100.000	100,3520	5.117.952,00	0,39	
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	4.200.000	2.200.000	2.000.000	98,3420	1.966.840,00	0,15	
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	10.000.000	102,7270	10.272.700,00	0,79	
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.500.000	102,6030	1.539.045,00	0,12	
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	4.000.000	0	4.000.000	105,1255	4.205.020,00	0,32	
DE000A2E4G31	0,500 % Procredit Holding AG & Co KGaA EMTN v.17(2018)	5.000.000	0	5.000.000	99,5000	4.975.000,00	0,38	
DE000A2DALF4	0,500 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.17(2018)	5.000.000	0	5.000.000	100,0000	5.000.000,00	0,38	
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	110,0900	605.495,00	0,05	
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	0	5.300.000	103,5260	5.486.878,00	0,42	
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	3.300.000	0	3.300.000	101,3750	3.345.375,00	0,26	
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.100.000	103,4840	3.208.004,00	0,25	
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	4.900.000	1.000.000	3.900.000	100,3670	3.914.313,00	0,30	
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.100.000	106,6690	5.440.119,00	0,42	
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	102,4090	3.072.270,00	0,24	
XS1621087359	0,120 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	4.500.000	0	4.500.000	100,6445	4.529.002,50	0,35	
DE000SYM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	4.000.000	0	9.400.000	102,8690	9.669.686,00	0,74	
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	11.200.000	4.000.000	7.200.000	97,6250	7.029.000,00	0,54	
XS1269854870	2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.800.000	107,9530	3.022.684,00	0,23	
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	2.000.000	108,0160	2.160.320,00	0,17	
						173.933.695,00	13,34	
USD								
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	113,2500	1.916.081,55	0,15	
US404280BL25	6,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Perp. Fix-to-Float	1.700.000	0	1.700.000	105,0625	1.510.923,36	0,12	
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	1.500.000	0	1.500.000	103,5000	1.313.340,66	0,10	
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000	300.000	108,1250	274.405,72	0,02	
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	100,0000	2.114.880,29	0,16	
						7.129.631,58	0,55	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						181.063.326,58	13,89	
Anleihen						1.199.048.523,45	91,96	
Credit Linked Notes								
EUR								
XS0972165848	2,000 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	0	0	1.700.000	105,8720	1.799.824,00	0,14	
						1.799.824,00	0,14	
Credit Linked Notes						1.799.824,00	0,14	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3T6	UnilInstitutional Financial Bonds	EUR	30.000	0	30.000	102,8300	3.084.900,00	0,24
DE000A2AR3W0	UnilInstitutional Green Bonds	EUR	30.000	0	30.000	100,0000	3.000.000,00	0,23
						6.084.900,00	0,47	
Luxemburg								
LU1088284630	UnilInstitutional CoCo Bonds	EUR	42.000	0	126.300	104,7600	13.231.188,00	1,01
						13.231.188,00	1,01	
Investmentfondsanteile						19.316.088,00	1,48	
Wertpapiervermögen						1.220.164.435,45	93,58	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	1.000	1.991	-991		84.167,30	0,01
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	0	127	-127		48.260,00	0,00
						132.427,30	0,01
						132.427,30	0,01
						79.003.739,13	6,06
						5.108.412,19	0,35
	Fondsvermögen in EUR					1.304.409.014,07	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.700.000,00	11.007.366,99	0,84
EUR/USD	Währungsverkäufe	46.000.000,00	38.875.714,34	2,98

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Vermögenswerte in ehemaligen EURO-IN-Währungen wurden mit den amtlichen Konvertierungskursen umgerechnet.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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	0,000 % AbbVie Inc. v.16(2019)	3.000.000	3.000.000
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	4.100.000	4.100.000
XS0304808560	0,542 % ACA Euro CLO Plc. S.2007-1 ABS v.07(2024)	0	780.000
XS1291332952	0,875 % Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15(2018)	0	3.600.000
XS0911388675	6,000 % Achmea BV EMTN Fix-to-Float v.13(2043)	0	1.200.000
XS0805452405	3,000 % AEGON NV EMTN v.12(2017)	0	3.500.000
XS1004236185	3,250 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.400.000
FR0012861821	1,500 % Aeroports de Paris Reg.S. v.15(2023)	0	1.300.000
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	2.800.000	2.800.000
XS1391625289	1,125 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
XS0997374847	2,000 % ALD International EMTN v.13(2017)	0	6.000.000
DE000A1G0RU9	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN v.12(2022)	0	2.000.000
XS1288342147	0,070 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0291642154	1,399 % American International Group Inc. v.07(2067)	0	500.000
XS0995039806	1,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.13(2017)	0	500.000
FR0013265600	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.15(2047)	0	3.100.000
XS1428773763	5,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.16(2048)	0	2.800.000
XS1028942354	5,250 % Atradius Finance BV Fix-to-Float v.14(2044)	0	1.800.000
XS1496758092	0,750 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	6.000.000
XS1043535092	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float FRN Perp.	1.000.000	2.000.000
XS1602466424	6,750 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS1403619411	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	4.500.000
XS0301928262	0,398 % Bank of America Corporation EMTN FRN v.07(2017)	0	500.000
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	3.500.000
XS0993264331	1,875 % Bank of Ireland Pfc. v.13(2017)	0	3.300.000
ES0413679277	3,125 % Bankinter S.A. v.13(2018)	0	6.000.000
XS0794620806	2,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.12(2017)	0	700.000
XS0873248420	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.13(2018)	0	1.300.000
XS1023268490	1,125 % Bayer AG EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	1.000.000
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG Green Bond v.16(2023)	0	2.500.000
XS1400165350	1,125 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	4.100.000
XS0877622380	1,000 % BMW Finance NV v.13(2016)	0	2.000.000
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	3.400.000
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	8.900.000	8.900.000
XS0749822556	3,000 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	0	900.000
XS0798334875	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	0	1.500.000
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	3.100.000
ES0440609206	3,000 % CaixaBank S.A. Pfc. v.13(2018)	0	1.900.000
XS0866278921	1,875 % Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	0	2.500.000
XS1216020161	3,000 % Centrica Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	2.300.000
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	3.400.000	3.400.000
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
FR0013264439	2,125 % Coentreprise de Transport d' Electricité S.A. v.17(2032)	2.900.000	2.900.000
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	4.100.000	4.100.000
XS1529561182	0,000 % Continental AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.700.000	1.700.000
XS1020295348	1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019)	0	5.550.000
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1395021089	1,250 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.16(2026)	0	2.000.000
FR0010301713	0,820 % Credit Logement S.A. FRN Perp.	0	7.000.000
FR0013236544	3,500 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	4.600.000	4.600.000
XS1211053225	0,500 % Credit Suisse AG (London Branch) Reg.S. v.15(2018)	0	5.000.000
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	1.100.000
FR0013216892	0,167 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	2.700.000	2.700.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	3.200.000
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	1.600.000
XS0974373515	3,000 % DNB Bank ASA Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	500.000
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	5.300.000	5.300.000
DE000DL19TQ2	0,471 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	5.100.000	5.100.000
DE000A161W62	2,750 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2041)	0	1.200.000
DE000A12UA67	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2017)	0	1.000.000
FR0013152899	1,000 % Electricite de France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.500.000	3.500.000
XS1198115898	0,500 % Essity AB Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	2.200.000
XS1396285279	1,500 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.300.000
XS1243251375	1,875 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	1.000.000
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1396767854	1,250 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
XS0874839086	1,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2018)	0	2.100.000
XS0911806692	3,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN v.13(2018)	0	4.200.000
XS1147600305	0,625 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	5.500.000
XS1458408561	1,625 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	0	4.700.000
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties SA D v.14(2021)	0	5.500.000
XS0846775236	3,125 % Grenke Finance Plc. v.12(2016)	0	1.400.000
XS0940278707	2,000 % Grenke Finance Plc. v.13(2017)	0	1.700.000
XS0254048746	0,463 % Harvest CLO S.A. S.IV -C- MBS v.06(2021)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1040041649	1,250 % Hella KGaA Hück & Co. Reg.S. v.14(2017)	0	4.100.000
XS1366026596	0,650 % Honeywell International Inc. v.16(2020)	0	2.600.000
XS0466303194	4,750 % Hutchison Whampoa International Ltd. v.09(2016)	0	2.000.000
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.700.000
FR0011577170	2,250 % Icade S.A. v.13(2019)	0	1.500.000
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	0	3.100.000
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	1.700.000
XS0852993285	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2017)	0	10.840.000
XS1548475968	7,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	2.500.000
XS0860583912	2,375 % IPIC GMTN Ltd. v.12(2018)	0	2.400.000
IT0005107708	0,700 % Italen v.15(2020)	20.000.000	20.000.000
IT0005217390	2,800 % Italien Reg.S. v.16(2067)	4.300.000	4.300.000
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	7.500.000	7.500.000
XS1622575360	0,021 % Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.800.000	1.800.000
BE0002463389	5,625 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	3.000.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1485533431	1,125 % Koninklijke KPN NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	1.000.000
XS0938197059	1,500 % Korea Development Bank FRN v.13(2018)	0	1.800.000
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	1.900.000
XS1591416679	2,625 % K+S AG Reg.S. v.17(2023)	4.900.000	4.900.000
FR0013181898	3,000 % La Banque Postale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.700.000
DE000LB1B2E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	0	2.600.000
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	2.900.000
XS1571994554	3,375 % Levi Strauss & Co. Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000
XS0717735400	11,875 % Lloyds TSB Bank Plc. EMTN Fix-to-Float v.11(2021)	0	10.004.000
XS1000918018	4,000 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.13(2020)	0	4.400.000
XS0972491723	2,500 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	1.400.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	4.400.000	4.400.000
XS0279272032	1,301 % Mercator CLO II Plc. ABS v.07(2024)	0	1.250.000
XS1284577043	0,000 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	3.700.000
XS1284576581	0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019)	0	7.800.000
XS1511779305	0,000 % Mexiko v.16(2025)	4.400.000	4.400.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	6.300.000
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1003251011	1,125 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2017)	0	8.550.000
XS0832446230	3,750 % Morgan Stanley EMTN v.12(2017)	0	1.350.000
XS0901370691	2,250 % Morgan Stanley v.13(2018)	0	3.500.000
XS0742069643	3,250 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.12(2018)	0	4.200.000
XS1244539760	1,625 % Motability Operations Grp Plc. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	1.600.000
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	2.800.000	2.800.000
XS0304987042	5,767 % Munich Re Finance BV FRN Perp.	0	7.500.000
XS1402175811	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	600.000
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	2.700.000	2.700.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.500.000	1.500.000
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.500.000
XS0259205119	0,439 % Oak Hill European Credit Partners Plc. S.2006-1X Cl.C MBS v.06(2022)	0	280.141
XS1068865804	0,052 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.14(2017)	0	6.900.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1405769487	0,875 % PPG Industries Inc. v.16(2025)	3.800.000	3.800.000
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	3.950.000
XS1308674131	0,101 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	7.000.000
XS0753308807	10,500 % Royal Bank of Scotland Plc. EMTN v.12(2022)	0	2.444.000
XS0747897493	4,250 % Sampo Oyj v.12(2017)	0	3.700.000
FR0013143997	0,625 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	700.000
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	3.300.000
XS0828736198	1,625 % Scania CV AB EMTN v.12(2017)	0	3.000.000
XS0828014133	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.12(2022)	0	6.000.000
XS1318709497	1,375 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	1.600.000
XS0914292254	2,375 % Snam S.p.A. EMTN v.13(2017)	0	5.400.000
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
XS1373130902	0,500 % Temasek Financial (I) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	5.300.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	2.500.000
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	2.200.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	7.200.000	7.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1288335448	0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017)	0	1.800.000
XS1107890847	6,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS0322918565	5,750 % UniCredito Italiano S.p.A. EMTN v.07(2017)	1.000.000	1.000.000
XS1580469895	0,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	4.000.000	4.000.000
XS1366739552	0,469 % United Technologies Corporation FRN v.16(2018)	0	800.000
XS1372838083	0,637 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	3.700.000
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	2.300.000
DE000A18V120	0,621 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	2.400.000
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	3.400.000	3.400.000
XS1245290181	2,625 % Zürcher Kantonalbank Fix-to-Float v.15(2027)	0	6.100.000
XS1109950755	1,750 % Zurich Insurance Co. Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	1.900.000
GBP			
XS1571333811	7,250 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS0286515621	1,103 % Belfius Financing Co. S.A. EMTN v.07(2017)	0	12.800.000
USD			
XS1252209165	2,125 % Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. v.15(2018)	0	2.500.000
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000
USG25087AE09	3,452 % Cratos CLO I Ltd. MBS v.07(2021)	0	1.000.000
USG25087AD26	2,152 % Cratos CLO I Ltd. MBS v.07(2021)	0	500.000
CH0352765157	7,125 % Credit Suisse Group AG Perp. Fix-To-Float	4.200.000	4.200.000
US404280AY54	2,950 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	3.600.000
USG46747AA27	1,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2017)	0	5.400.000
XS1237356255	2,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Singapore Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	3.100.000
US45604HAD98	3,900 % Industrial Bank of Korea Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
USY49915AX23	1,750 % KT Corporation Reg.S. v.14(2017)	0	3.300.000
USG7209EAE61	1,724 % PPM Greyhawk CLO Ltd. S.2007-1X -B- MBS v.07(2021)	0	500.000
USF8586CRW49	7,875 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS0323650787	6,400 % Standard Chartered Bank Reg.S. v.07(2017)	0	3.000.000
XS1480699484	2,100 % Standard Chartered Plc. Reg.S. v.16(2019)	0	1.100.000
XS1535953134	6,000 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank Plc. (Cayman Islands Branch) Reg.S. v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
XS0747231362	7,250 % UBS AG FRN v.12(2022)	0	2.400.000
CH0214139930	4,750 % UBS AG v.13(2023)	0	3.000.000
CH0271428317	7,125 % UBS Group AG Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
CH0331455318	7,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	1.800.000
DE000A1X26E7	2,250 % Dte. Pfandbriefbank AG v.13(2017)	0	6.050.000
XS0674277933	7,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG FRN EMTN v.11(2072)	0	4.000.000
XS1346107433	0,398 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	0	5.800.000
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	5.000.000	5.000.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	700.000
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	900.000	900.000
XS1616925068	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	4.900.000	4.900.000
XS0937887379	1,875 % Nomura Europe Finance NV EMTN v.13(2018)	0	5.000.000
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	700.000	700.000
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	2.000.000
DE000A1X3NT3	2,000 % ProCredit Holding AG v.13(2016)	0	5.000.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	4.300.000	4.300.000
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
XS0861583887	3,000 % Swedbank Hypotek AB EMTN FRN v.12(2022)	0	3.000.000
DE000SYM7779	4,125 % Symrise AG v.10(2017)	0	3.100.000
XS0997664411	6,750 % Tank & Rast AG Reg.S. v.13(2020)	0	650.000
XS0929666070	5,000 % Trionista HoldCo GmbH v.13(2020)	0	900.000
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	0	3.400.000
XS1237246316	1,250 % United Technologies Corporation v.15(2023)	0	3.100.000
XS1505573995	0,000 % Warner Music Group Corporation Reg.S v.16(2024)	900.000	900.000
GBP			
XS1555825378	2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021)	1.850.000	1.850.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US00507UAM36	2,350 % Allergan Funding SCS v.15(2018)	0	4.000.000
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	1.000.000
USG22004AG38	2,750 % CNPC General Capital Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	2.700.000
USU2339CCA46	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	0	2.150.000
US459200HZ73	1,125 % International Business Machines Corporation v.15(2018)	0	3.600.000
US58933YQAQ89	2,350 % Merck & Co. Inc. v.15(2022)	0	900.000
US594918BF05	1,300 % Microsoft Corporation v.15(2018)	0	2.000.000
US718172BP33	1,250 % Philip Morris International Inc. v.15(2017)	0	900.000
US747525AG87	1,400 % Qualcomm Inc. v.15(2018)	0	4.000.000
USL7909CAA55	5,300 % Raizen Fuels Finance S.A Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
USL81445AE58	1,250 % Schlumberger Investment S.A. v.12(2017)	0	2.900.000
USG84228CQ91	7,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.800.000
US98105HAF73	5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
XS0138294201	6,000 % UniCredit Bank Austria AG EMTN v.01(2016)	0	5.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	27.200	27.200
LU1557111835	UniInstitutional Multi Credit	30.000	30.000
Optionen			
EUR			
Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS Juni 2017/0,700		100.000.000	100.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		3.750	2.650
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017		3.160	3.160
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017		1.860	1.860
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017		1.591	1.591
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016		160	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017		142	142
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017		142	142
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2017		127	127
10YR Euro-BTP 6% Future März 2017		200	200
Credit Default Swaps			
EUR			
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)		200.000.000	200.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		200.000.000	200.000.000

- 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 2017

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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2017 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 Anteilhaber 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 2017 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 Anteilscheinhaber des
UniEuroKapital Corporates

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroKapital Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, 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 2017 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, 15. Dezember 2017

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 2016 bis 30. September 2017 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 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroKapital Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	160.401.214,67
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan Securities PLC, London

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	8.083.635,60
--	-----	--------------

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

BNP Paribas S.A., Paris
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Nomura International PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	8.865.630,87
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	7.332.662,41
Aktien	EUR	1.532.968,46

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	3.486,71
---	-----	----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	4.836,13
---	-----	----------

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 Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	8.083.635,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.604.435,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.582.674,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.483.296,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.413.230,00	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	8.083.635,60	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR JPY	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	7.332.662,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.532.968,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.322,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	12.286,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.996,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.290,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,82 %	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	
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	0,66 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Development Bank of Japan
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.969.275,72
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.693.689,29
3. Name	Caixabank S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.669.697,40
4. Name	MAN SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.532.968,46

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	8.865.630,87

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

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroKapital Corporates

Klasse A
LU0168092178
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,4500	0,4500	0,4500
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,4500	0,4500	0,4500
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,4500	0,4500	0,4500
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0042	0,0042	0,0042
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,4568	0,4568
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,4542	0,4542	0,4542
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,4542	0,4542	0,4542
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroKapital Corporates

Klasse -net- A
LU0168093226
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,3700	0,3700	0,3700
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,3700	0,3700	0,3700
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,3700	0,3700	0,3700
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0041	0,0041	0,0041
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,3768	0,3768
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,3741	0,3741	0,3741
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,3741	0,3741	0,3741
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

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 31.12.2016:
Euro 162,737 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

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
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: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
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 Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2017
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 High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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