



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniEuroRenta Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Corporates	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	30

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeke kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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 drei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta Corporates ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen, Wandel- und Optionsanleihen, Bankschuldverschreibungen und sonstigen verzinslichen Wertpapieren anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Euro. Der Fonds kann sich der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit investiert der Fonds überwiegend in europäische Unternehmensanleihen aus dem Bereich „Investment Grade“, d.h. in den Bonitätsgruppen besser/gleich Baa3/BBB- (Moody's/ Standard&Poor's Rating). Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 4 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone sowie im asiatisch-pazifischen Raum lag zum Ende des Berichtszeitraums bei jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 83 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 49 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 24 Prozent und Versorgeranleihen mit 10 Prozent. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 12 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,69 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und einem Monat.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,55 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 149,40 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates C vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates L wurde zum 28.08.2018 geschlossen.

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	-0,82	-0,77	7,77	63,12
Klasse C	-0,92	-0,97	7,18	59,93
Klasse M	-0,72	-0,57	8,26	66,49

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	28,59 %
Deutschland	12,59 %
Spanien	8,79 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,60 %
Niederlande	8,25 %
Australien	7,10 %
Belgien	2,91 %
Dänemark	2,84 %
Schweden	2,51 %
Italien	1,98 %
Luxemburg	1,62 %
Polen	1,52 %
Japan	1,40 %
Norwegen	1,39 %
Tschechische Republik	1,17 %
Großbritannien	1,12 %
Irland	1,03 %
Kanada	0,97 %
Schweiz	0,95 %
Jungferninseln (GB)	0,90 %
Finnland	0,82 %
Neuseeland	0,59 %
Südkorea	0,45 %
Österreich	0,30 %
Singapur	0,28 %
Wertpapiervermögen	98,67 %
Optionen	-0,04 %
Credit Default Swaps	-0,18 %
Bankguthaben	0,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	41,13 %
Staatsanleihen	11,64 %
Versorgungsbetriebe	8,78 %
Immobilien	5,87 %
Automobile & Komponenten	5,41 %
Versicherungen	5,31 %
Hardware & Ausrüstung	4,70 %
Investmentfondsanteile	3,89 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,53 %
Investitionsgüter	1,70 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,22 %
Energie	1,18 %
Transportwesen	1,08 %
Software & Dienste	0,35 %
Medien	0,29 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,27 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,24 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,22 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,09 %
Wertpapiervermögen	98,67 %
Optionen	-0,04 %
Credit Default Swaps	-0,18 %
Bankguthaben	0,51 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta Corporates

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	278,01	5.387	-4,06	51,61
30.09.2017	299,25	5.835	22,29	51,29
30.09.2018	254,44	5.072	-38,73	50,16

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	13,54	310	5,48	43,68
30.09.2017	22,55	511	8,83	44,11
30.09.2018	9,13	209	-13,34	43,68

Klasse M

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	532,59	45	167,47	11.838,17
30.09.2017	581,01	50	53,18	11.733,59
30.09.2018	450,72	39	-119,78	11.492,78

Entwicklung seit Auflegung

Klasse L ¹⁾

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.02.2017 ²⁾	Auflegung	-	-	10.000,00
30.09.2017	133,62	13	129,58	10.315,95
30.09.2018	0,00	0	-133,63	0,00

- 1) Die Anteilklasse L wurde zum 28.08.2018 geschlossen.
2) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 711.196.184,10)	704.835.032,51
Bankguthaben	3.642.141,60
Sonstige Bankguthaben	1.298.490,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.024.484,63
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.642.478,90
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.649.328,60
Sonstige Forderungen	27.510,00
	724.119.466,24
Optionen	-279.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-164.794,79
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.747,17
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.248.258,15
Zinsverbindlichkeiten	-46.807,41
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.672.240,00
Sonstige Passiva	-408.812,64
	-9.823.660,16
Fondsvermögen	714.295.806,08

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	254.443.847,72 EUR
Umlaufende Anteile	5.072.328,496
Anteilwert	50,16 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	9.127.995,29 EUR
Umlaufende Anteile	208.986,000
Anteilwert	43,68 EUR

Klasse M

Anteiliges Fondsvermögen	450.723.963,07 EUR
Umlaufende Anteile	39.218,000
Anteilwert	11.492,78 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR	Klasse L ¹⁾ EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.036.432.287,47	299.249.726,38	22.548.114,46	581.012.008,89	133.622.437,74
Ordentlicher Nettoertrag	9.008.665,79	2.792.532,08	82.384,54	5.859.210,24	274.538,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.781.019,23	188.415,54	68.585,17	818.442,64	705.575,88
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	150.002.601,20	17.744.261,07	2.022.216,12	127.696.759,89	2.539.364,12
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-455.481.544,07	-56.478.248,34	-15.357.730,57	-247.472.527,28	-136.173.037,88
Realisierte Gewinne	26.182.186,50	8.152.887,10	499.493,52	15.377.034,71	2.152.771,17
Realisierte Verluste	-14.212.768,60	-4.568.957,37	-221.176,41	-8.489.185,44	-933.449,38
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-19.995.005,63	-6.316.233,92	-386.216,36	-11.838.669,19	-1.453.886,16
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-7.092.007,69	-2.115.375,90	-127.675,18	-4.114.642,19	-734.314,42
Ausschüttung	-12.329.628,12	-4.205.158,92	0,00	-8.124.469,20	0,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	714.295.806,08	254.443.847,72	9.127.995,29	450.723.963,07	0,00

1) Die Anteilklasse L wurde zum 28.08.2018 geschlossen.

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR	Klasse L ¹⁾ EUR
Erträge aus Investmentanteilen	326.904,80	97.003,85	5.524,95	189.584,35	34.791,65
Zinsen auf Anleihen	15.226.987,78	4.741.925,68	292.068,16	8.952.530,79	1.240.463,15
Bankzinsen	-60.518,80	-19.345,87	-1.058,18	-35.544,84	-4.569,91
Erträge aus Wertpapierleihe	50.475,79	16.065,39	882,27	30.011,41	3.516,72
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	625.125,00	194.489,36	10.587,51	373.367,38	46.680,75
Sonstige Erträge	59.594,03	21.197,70	759,14	37.585,42	51,77
Ertragsausgleich	-2.575.993,85	-318.380,88	-138.444,53	-1.169.839,08	-949.329,36
Erträge insgesamt	13.652.574,75	4.732.955,23	170.319,32	8.377.695,43	371.604,77
Zinsaufwendungen	-33.543,42	-11.550,33	-230,92	-21.082,87	-679,30
Verwaltungsvergütung	-4.049.826,51	-1.624.533,98	-131.323,11	-2.035.702,73	-258.266,69
Pauschalgebühr	-876.018,06	-273.545,85	-16.559,87	-515.957,72	-69.954,62
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.403,89	-1.007,26	-80,42	-1.939,08	-377,13
Veröffentlichungskosten	-11.628,42	-3.555,86	-271,43	-6.779,42	-1.021,71
Taxe d'abonnement	-388.098,28	-131.879,27	-7.859,50	-243.215,47	-5.144,04
Sonstige Aufwendungen	-76.365,00	-24.315,94	-1.468,89	-45.204,34	-5.375,83
Aufwandsausgleich	794.974,62	129.965,34	69.859,36	351.396,44	243.753,48
Aufwendungen insgesamt	-4.643.908,96	-1.940.423,15	-87.934,78	-2.518.485,19	-97.065,84
Ordentlicher Nettoertrag	9.008.665,79	2.792.532,08	82.384,54	5.859.210,24	274.538,93
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	71.666,95				
Laufende Kosten in Prozent ^{2) 3)}		0,78	0,98	0,58	

1) Die Anteilklasse L wurde zum 28.08.2018 geschlossen.

2) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

3) Für den Fonds UniEuroRenta Corporates / Anteilklassen M und L wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse C Stück	Klasse M Stück	Klasse L ¹⁾ Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.834.637,495	511.230,000	49.517,000	12.953,000
Ausgegebene Anteile	348.357,000	45.609,000	10.983,000	244,000
Zurückgenommene Anteile	-1.110.665,999	-347.853,000	-21.282,000	-13.197,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.072.328,496	208.986,000	39.218,000	0,000

1) Die Anteilklasse L wurde zum 28.08.2018 geschlossen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

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	7.500.000	101,0495	3.874.934,17	0,54
						3.874.934,17	0,54
EUR							
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	1.600.000	0	1.600.000	100,0520	1.600.832,00	0,22
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. v.18(2026)	6.900.000	1.500.000	5.400.000	96,9260	5.234.004,00	0,73
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) ³⁾	0	0	5.800.000	99,0080	5.742.464,00	0,80
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	105,5000	1.477.000,00	0,21
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-To-Float v.15(2045)	0	0	2.000.000	100,0510	2.001.020,00	0,28
FR0013346814	2,875 % Altareit SCA v.18(2025)	8.000.000	0	8.000.000	98,2740	7.861.920,00	1,10
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	2.500.000	0	2.500.000	99,8280	2.495.700,00	0,35
BE6285457519	2,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	0	2.500.000	103,7050	2.592.625,00	0,36
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	1.100.000	0	1.100.000	100,8610	1.109.471,00	0,16
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	0	1.500.000	100,1210	1.501.815,00	0,21
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	0	3.800.000	100,3220	3.812.236,00	0,53
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,0290	1.545.435,00	0,22
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	0	0	2.000.000	105,4740	2.109.480,00	0,30
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN v.18(2025)	8.300.000	1.500.000	6.800.000	98,0590	6.668.012,00	0,93
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	5.400.000	3.400.000	2.000.000	98,0040	1.960.080,00	0,27
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	1.700.000	105,8750	1.799.875,00	0,25
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	300.000	2.900.000	98,8740	2.867.346,00	0,40
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.18(2025) ³⁾	3.800.000	0	3.800.000	97,6500	3.710.700,00	0,52
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	5.200.000	2.400.000	2.800.000	93,7150	2.624.020,00	0,37
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. v.18(2025)	5.900.000	2.900.000	3.000.000	96,7390	2.902.170,00	0,41
XS1403619411	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000	2.600.000	102,6230	2.668.198,00	0,37
XS1709328899	1,625 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.17(2028)	3.700.000	1.700.000	2.000.000	98,7280	1.974.560,00	0,28
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	0	3.000.000	4.800.000	101,0020	4.848.096,00	0,68
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	1.000.000	6.000.000	99,6280	5.977.680,00	0,84
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN v.18(2023)	3.400.000	0	3.400.000	99,3930	3.379.362,00	0,47
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	0	1.000.000	102,0290	1.020.290,00	0,14
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.800.000	0	2.800.000	93,7400	2.624.720,00	0,37
XS1512677003	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	0	5.600.000	97,4480	5.457.088,00	0,76
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	4.900.000	4.000.000	100,1210	4.004.840,00	0,56
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	2.100.000	1.100.000	101,6270	1.117.897,00	0,16
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	700.000	1.900.000	100,2350	1.904.465,00	0,27
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	800.000	1.200.000	83,5100	1.002.120,00	0,14
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	2.100.000	0	2.100.000	99,8410	2.096.661,00	0,29
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2023)	7.600.000	4.000.000	3.600.000	99,7080	3.589.488,00	0,50
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2022)	0	0	1.600.000	109,5130	1.752.208,00	0,25
XS1637863629	1,077 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2025)	0	0	4.000.000	100,2060	4.008.240,00	0,56
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	500.000	1.695.000	112,2190	1.902.112,05	0,27
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	4.400.000	0	4.400.000	98,6980	4.342.712,00	0,61
XS1808351214	2,250 % CaixaBank S.A. EMTN Fix-To-Float v.18(2030)	2.200.000	0	2.200.000	94,9890	2.089.758,00	0,29
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.500.000	100,5700	2.514.250,00	0,35
XS1752476538	0,750 % CaixaBank S.A. EMTN v.18(2023)	5.500.000	1.500.000	4.000.000	98,2700	3.930.800,00	0,55
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	84,5000	676.000,00	0,09
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	5.200.000	1.600.000	3.600.000	98,3040	3.538.944,00	0,50
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	0	0	2.900.000	103,0570	2.988.653,00	0,42
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Fix-to-Float v.18(2026)	4.600.000	0	4.600.000	99,4610	4.575.206,00	0,64
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.300.000	3.500.000	98,8380	3.459.330,00	0,48
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	0	0	1.900.000	110,2130	2.094.047,00	0,29
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	6.200.000	0	6.200.000	98,5910	6.112.642,00	0,86

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1692332684	1,936 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2029)	0	7.400.000	1.200.000	98,2290	1.178.748,00	0,17
XS1881593971	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,0590	2.001.180,00	0,28
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	2.500.000	97,6500	2.441.250,00	0,34
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	0	0	3.100.000	108,3690	3.359.439,00	0,47
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.18(2023)	1.900.000	0	1.900.000	99,5020	1.890.538,00	0,26
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	105,5000	1.477.000,00	0,21
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	106,6250	1.492.750,00	0,21
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.18(2025)	4.700.000	0	4.700.000	99,3000	4.667.100,00	0,65
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. FRN v.17(2029)	1.600.000	0	1.600.000	94,4540	1.511.264,00	0,21
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	6.200.000	0	6.200.000	98,1000	6.082.200,00	0,85
XS1802465846	1,500 % DBS Group Holdings Ltd. Fix-to-Float v.18(2028)	5.300.000	3.300.000	2.000.000	99,6500	1.993.000,00	0,28
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	7.200.000	0	7.200.000	99,2130	7.143.336,00	1,00
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	2.500.000	100,4650	2.511.625,00	0,35
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	4.400.000	2.400.000	2.000.000	98,7860	1.975.720,00	0,28
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	1.700.000	0	1.700.000	100,3750	1.706.375,00	0,24
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	0	0	1.950.000	106,4900	2.076.555,00	0,29
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	3.600.000	0	3.600.000	100,6240	3.622.464,00	0,51
XS1828032786	1,375 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2025)	7.600.000	3.600.000	4.000.000	101,1600	4.046.400,00	0,57
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	1.500.000	105,6730	1.585.095,00	0,22
FR0013367612	0,000 % Electricité de France EMTN Fix-to-Float Perp.	1.800.000	0	1.800.000	100,4500	1.808.100,00	0,25
FR0010891317	4,625 % Electricité de France S.A. EMTN v.10(2030)	0	1.000.000	1.000.000	127,1840	1.271.840,00	0,18
FR0013365285	0,875 % Engie S.A. EMTN v.18(2025)	3.400.000	0	3.400.000	98,8640	3.361.376,00	0,47
FR0013344686	1,375 % Engie S.A. EMTN v.18(2028)	5.600.000	2.600.000	3.000.000	99,4050	2.982.150,00	0,42
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	101,4810	1.522.215,00	0,21
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	8.600.000	0	8.600.000	96,8350	8.327.810,00	1,17
BE6307618965	0,250 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN v.18(2022)	4.500.000	0	4.500.000	99,2810	4.467.645,00	0,63
BE6305977074	0,500 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,4890	2.984.670,00	0,42
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	5.900.000	0	5.900.000	99,2070	5.853.213,00	0,82
XS0925003732	2,000 % Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	0	0	3.100.000	103,0820	3.195.542,00	0,45
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	3.100.000	97,7880	3.031.428,00	0,42
XS1515173315	0,750 % Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	2.000.000	4.300.000	97,2820	4.183.126,00	0,59
XS1767930586	1,355 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.18(2025)	5.900.000	1.900.000	4.000.000	95,7600	3.830.989,00	0,54
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023) ³⁾	0	0	17.000.000	108,2000	18.394.000,00	2,58
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025)	25.000.000	0	25.000.000	101,2045	25.301.125,00	3,54
FR0013200813	0,250 % Frankreich v.15(2026) ³⁾	25.000.000	0	25.000.000	97,7280	24.432.000,00	3,42
FR0013283686	0,000 % Frankreich v.17(2023) ³⁾	15.000.000	0	15.000.000	100,0720	15.010.800,00	2,10
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.750.000	103,2950	3.873.562,50	0,54
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	99,8820	3.196.224,00	0,45
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	6.300.000	96,6030	6.085.989,00	0,85
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	5.600.000	2.600.000	3.000.000	94,4870	2.834.610,00	0,40
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,2276	4.009.105,60	0,56
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	0	1.995.000	100,4390	2.003.758,05	0,28
XS1882544627	1,000 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2023)	1.900.000	0	1.900.000	99,4720	1.889.968,00	0,26
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	6.500.000	2.800.000	3.700.000	97,2700	3.598.990,00	0,50
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	3.000.000	0	3.000.000	98,0540	2.941.620,00	0,41
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	2.700.000	0	2.700.000	100,3030	2.708.181,00	0,38
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	7.200.000	95,7820	6.896.304,00	0,97
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.900.000	98,9920	3.860.688,00	0,54
BE0002485606	1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027)	0	1.500.000	1.500.000	101,8680	1.528.020,00	0,21
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale v.18(2028)	4.500.000	2.500.000	2.000.000	100,5090	2.010.180,00	0,28
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	8.600.000	106,2790	9.139.994,00	1,28
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000	3.000.000	98,9610	2.968.830,00	0,42
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	7.700.000	5.400.000	2.300.000	98,9630	2.276.149,00	0,32
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	8.500.000	0	8.500.000	97,0490	8.249.165,00	1,15
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	5.300.000	2.800.000	2.500.000	99,7500	2.493.750,00	0,35
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	5.100.000	2.100.000	3.000.000	99,8120	2.994.360,00	0,42
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	3.300.000	98,6900	3.256.770,00	0,46
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.200.000	101,6800	2.236.960,00	0,31
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	5.000.000	5.000.000	97,9820	4.899.100,00	0,69
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	7.200.000	0	7.200.000	98,9380	7.123.536,00	1,00
XS0903531795	4,250 % National Grid Finance Plc. v.13(2076)	0	0	2.700.000	105,6500	2.852.550,00	0,40
XS1409382030	1,000 % Nederlandse Gasunie NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.400.000	100,1390	2.403.336,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	105,3140	3.370.048,00	0,47
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000	4.500.000	100,3990	4.517.955,00	0,63
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	2.500.000	4.000.000	100,4695	4.018.780,00	0,56
XS1321920735	2,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	2.500.000	104,4690	2.611.725,00	0,37
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	6.800.000	0	6.800.000	99,5946	6.772.432,80	0,95
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	3.000.000	0	3.000.000	107,7500	3.232.500,00	0,45
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	4.000.000	0	4.000.000	102,6790	4.107.160,00	0,57
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	2.100.000	0	2.100.000	100,2130	2.104.473,00	0,29
FR0013334695	1,625 % RCI BANQUE S.A. EMTN v.18(2026)	6.800.000	1.300.000	5.500.000	97,9780	5.388.790,00	0,75
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	1.000.000	2.500.000	99,9570	2.498.925,00	0,35
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	5.300.000	2.900.000	2.400.000	98,7690	2.370.456,00	0,33
XS1888184121	2,250 % Sampo OYJ EMTN v.18(2030)	3.500.000	0	3.500.000	100,5320	3.518.620,00	0,49
XS1849525057	0,750 % Santander Bank Polska S.A. EMTN v.18(2021)	5.200.000	2.000.000	3.200.000	99,9790	3.199.328,00	0,45
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	3.500.000	5.000.000	100,5210	5.026.050,00	0,70
XS1384064587	3,250 % Santander Issuances S.A.U. Reg.S. v.16(2026)	2.400.000	1.000.000	4.400.000	104,1830	4.584.052,00	0,64
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	3.200.000	1.700.000	1.500.000	100,2500	1.503.750,00	0,21
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	0	0	5.900.000	98,7070	5.823.713,00	0,82
FR0013320033	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	3.400.000	0	3.400.000	97,3640	3.310.376,00	0,46
XS0867612466	4,000 % Société Générale S.A. EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	111,4600	1.114.600,00	0,16
FR0013368602	2,125 % Société Générale S.A. EMTN v.18(2028)	5.000.000	0	5.000.000	100,1690	5.008.450,00	0,70
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	0	4.000.000	110,0000	4.400.000,00	0,62
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	3.500.000	100,7860	3.527.510,00	0,49
XS1706200463	1,250 % Statnett SF Reg.S. EMTN v.17(2030)	2.000.000	0	2.000.000	97,4340	1.948.680,00	0,27
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	4.600.000	0	4.600.000	98,5370	4.532.702,00	0,63
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. v.18(2026)	4.000.000	0	4.000.000	97,5050	3.900.200,00	0,55
AT000A0V7D8	4,250 % Strabag SE v.12(2019)	0	0	600.000	102,4670	614.802,00	0,09
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	103,3000	1.136.300,00	0,16
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.900.000	100,2900	4.914.210,00	0,69
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	100,5000	2.412.000,00	0,34
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	5.700.000	0	5.700.000	99,1977	5.654.268,90	0,79
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	3.000.000	0	3.000.000	90,8980	2.726.940,00	0,38
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	2.000.000	1.800.000	93,8750	1.689.750,00	0,24
XS1861206636	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	5.000.000	0	5.000.000	98,9130	4.945.650,00	0,69
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	6.900.000	0	6.900.000	100,2880	6.919.872,00	0,97
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.000.000	104,7270	4.189.080,00	0,59
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000	900.000	104,6670	942.003,00	0,13
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.300.000	108,2750	2.490.325,00	0,35
XS1884740041	0,625 % Toyota Motor Finance (Netherlands) BV v.18(2023)	2.700.000	0	2.700.000	100,0120	2.700.324,00	0,38
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	104,2140	1.980.066,00	0,28
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	1.500.000	1.400.000	98,8510	1.383.914,00	0,19
CH0409606354	1,250 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025)	6.800.000	0	6.800.000	99,6480	6.776.064,00	0,95
FR0013332988	1,125 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.18(2025)	6.400.000	3.900.000	2.500.000	100,0650	2.501.625,00	0,35
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	100,0200	2.900.580,00	0,41
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028)	0	0	4.600.000	95,8090	4.407.214,00	0,62
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2024)	3.300.000	0	3.300.000	98,6660	3.255.978,00	0,46
XS1799938995	3,375 % Volkswagen International Finance NV Fix-to-Float Perp.	3.100.000	0	3.100.000	98,4000	3.050.400,00	0,43
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	5.300.000	1.800.000	98,4200	1.771.560,00	0,25
XS1865186677	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2025)	1.600.000	0	1.600.000	98,9970	1.583.952,00	0,22
						591.655.904,90	82,85
GBP							
XS1014987355	6,625 % ENEL S.p.A Reg.S. v.14(2076)	3.500.000	0	3.500.000	108,2500	4.255.110,06	0,60
						4.255.110,06	0,60
USD							
XS1584880352	5,625 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	97,5100	1.679.180,30	0,24
						1.679.180,30	0,24
Börsengehandelte Wertpapiere						601.465.129,43	84,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1788584321	0,281 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	6.400.000	2.400.000	4.000.000	98,4870	3.939.480,00	0,55
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	600.000	2.600.000	104,2180	2.709.668,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	104,0100	936.090,00	0,13	
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	101,4500	811.600,00	0,11	
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance B.V.I. Ltd. Reg.S. v. 17(2024)	3.300.000	0	3.300.000	96,4140	3.181.662,00	0,45	
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	6.200.000	3.000.000	3.200.000	100,8830	3.228.256,00	0,45	
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 15(2027)	0	0	2.000.000	101,7540	2.035.080,00	0,28	
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.10(2020)	0	1.000.000	1.000.000	107,2110	1.072.110,00	0,15	
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Perp. FRN	1.200.000	0	1.200.000	101,1250	1.213.500,00	0,17	
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	0	1.600.000	105,3750	1.686.000,00	0,24	
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	112,5940	4.503.760,00	0,63	
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	4.900.000	1.800.000	3.100.000	98,6820	3.059.142,00	0,43	
DE000DL19TX8	0,181 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	5.200.000	1.300.000	3.900.000	99,0360	3.862.404,00	0,54	
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	3.300.000	1.500.000	1.800.000	100,9550	1.817.190,00	0,25	
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.500.000	104,3350	1.565.025,00	0,22	
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	4.100.000	2.200.000	98,6360	2.169.992,00	0,30	
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	1.700.000	101,5200	1.725.840,00	0,24	
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	0	0	3.300.000	97,9280	3.231.624,00	0,45	
DE000A2G8WM8	0,550 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,28	
DE000A2G8WL0	0,800 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,28	
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000	3.300.000	90,6250	2.990.625,00	0,42	
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	104,5000	1.254.000,00	0,18	
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	6.400.000	0	6.400.000	99,5880	6.373.632,00	0,89	
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.18(2023)	7.900.000	0	7.900.000	99,8880	7.891.152,00	1,10	
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	1.800.000	0	1.800.000	107,0000	1.926.000,00	0,27	
						67.183.832,00	9,39	
USD								
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	4.345.000	0	4.345.000	96,1460	3.596.989,58	0,50	
XS1825417535	7,000 % Danske Bank A/S Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	94,7500	815.825,73	0,11	
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	2.000.000	0	2.000.000	88,1000	1.517.134,49	0,21	
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	2.992.000	1.008.000	117,0266	1.015.694,96	0,14	
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	89,1250	1.458.046,32	0,20	
						8.403.691,08	1,16	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						75.587.523,08	10,55	
Anleihen						677.052.652,51	94,78	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UnilInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	200.000	99,9700	19.994.000,00	2,80
DE000A2AR3T6	UnilInstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	10.000	100,1900	1.001.900,00	0,14
DE000A2AR3W0	UnilInstitutional Green Bonds	EUR	0	0	20.000	98,1400	1.962.800,00	0,27
						22.958.700,00	3,21	
Luxemburg								
LU1088284630	UnilInstitutional CoCo Bonds	EUR	18.800	0	38.800	99,3500	3.854.780,00	0,54
LU1726239723	UnilInstitutional Global Credit	EUR	10.000	0	10.000	96,8900	968.900,00	0,14
						4.823.680,00	0,68	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						27.782.380,00	3,89	
						704.835.032,51	98,67	
Optionen								
Short-Positionen								
EUR								
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650		0	50.000.000	-50.000.000		-139.500,00	-0,02	
Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650		0	50.000.000	-50.000.000		-139.500,00	-0,02	
						-279.000,00	-0,04	
Short-Positionen Optionen						-279.000,00	-0,04	
						-279.000,00	-0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	0	25.000.000		-482.497,75	-0,07
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	0	25.000.000		-482.497,75	-0,07
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	0	25.000.000		-482.497,75	-0,07
						-1.447.493,25	-0,21
						-1.447.493,25	-0,21
Gekauft							
Verkauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	3.850.000	-3.850.000		61.116,25	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	3.150.000	-3.150.000		50.004,20	0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000		88.114,65	0,01
						199.235,10	0,03
						199.235,10	0,03
	Verkauft					-1.248.258,15	-0,18
	Credit Default Swaps					3.642.141,60	0,51
	Bankguthaben - Kontokorrent					7.345.890,12	1,04
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					714.295.806,08	100,00
	Fondsvermögen in EUR						

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.886.000,00	4.361.616,87	0,61
EUR/USD	Währungsverkäufe	10.639.000,00	9.147.397,86	1,28

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

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

UniEuroRenta Corporates

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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			
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	4.100.000
XS1693822634	4,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.000.000
ES0200002022	0,800 % Adif - Alta Velocidad Green Bond v.17(2023)	0	6.000.000
ES0200002006	1,875 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	4.100.000
XS1072141861	3,500 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. v.14(2024)	0	3.000.000
FR0013302197	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v17(2027)	2.800.000	2.800.000
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	3.500.000	3.500.000
XS1723613581	0,101 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	3.400.000	3.400.000
XS0792977984	2,875 % Allander NV EMTN v.12(2024)	0	4.900.000
XS1757377400	1,625 % Allander N.V. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	1.300.000
BE6285454482	1,500 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	5.300.000
BE6301510028	1,150 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.18(2027)	5.700.000	5.700.000
FR0013260551	1,625 % APRR S.A. EMTN Reg.S. v.17(2032)	0	2.200.000
FR0013295722	1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	3.500.000	3.500.000
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.150.000
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	2.000.000
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	0	4.000.000
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	4.200.000
FR0013310455	1,375 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN v.18(2030)	6.200.000	6.200.000
XS1242413679	3,375 % Aviva Plc. Fix-to-Float Reg.S. v.15(2045)	0	2.200.000
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	3.600.000
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	8.800.000
XS1793250041	0,000 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	2.400.000
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	4.800.000	4.800.000
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	1.200.000
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	1.800.000
XS1856834608	1,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN v.18(2028)	3.800.000	3.800.000
XS1678970291	2,000 % Barclays Plc. Reg.S. FRN EMTN v.17(2028)	0	6.000.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	2.900.000	2.900.000
XS1823502650	0,875 % BASF SE v.18(2025)	5.500.000	5.500.000
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2029)	2.900.000	2.900.000
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	2.900.000
DE000BHY0G59	1,125 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2027)	4.500.000	4.500.000
XS0796069283	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2022)	0	1.000.000
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	2.900.000
DE000A1ROTU2	2,375 % Bilfinger SE IS v.12(2019)	0	1.000.000
XS1548436473	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	4.300.000
XS1747444245	0,375 % BMW Finance NV EMTN v.18(2023)	8.000.000	8.000.000
XS1120649584	2,625 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.14(2027)	0	800.000
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	5.200.000
XS1793252419	1,250 % BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2025)	7.400.000	7.400.000
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	5.300.000
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	4.000.000
FR0013204468	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.16(2028)	0	2.300.000
FR0013312501	1,625 % BPCE S.A. EMTN v.18(2028)	3.800.000	3.800.000
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
PTBSS10M0015	1,875 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	500.000
XS1886403200	2,125 % British Telecommunications Plc. EMTN v.18(2028)	1.400.000	1.400.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.600.000
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	1.500.000
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	3.700.000
ES0440609339	1,250 % CaixaBank S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	8.000.000
FR0013327988	1,750 % Capgemini SE v.18(2028)	2.700.000	2.700.000
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	1.400.000	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.100.000
FR0012369122	3,580 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	1.800.000
IT0005314544	0,750 % Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	3.300.000	3.300.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	700.000
XS1748389688	2,500 % Chengdu Xingcheng Investment Group Co. Ltd. v.18(2021)	2.400.000	2.400.000
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	3.600.000
FR0013264439	2,125 % Coentreprise de Transport d' Electricite S.A. v.17(2032)	0	3.300.000
XS1750349190	0,000 % Commonwealth Bank of Australia v.18(2028)	6.600.000	6.600.000
FR0013357860	2,500 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2038)	2.700.000	2.700.000
FR0011502830	2,875 % Compagnie Plastic Omnium v.13(2020)	0	2.200.000
XS1382784509	1,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. GMTN v.16(2026)	0	3.800.000
XS0728812495	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.12(2022)	0	1.800.000
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	1.300.000
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. v.17(2027)	0	7.000.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v.17(2024)	3.200.000	3.200.000
FR0013312154	0,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	2.900.000	2.900.000
XS1605365193	1,375 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	4.600.000
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	0	7.000.000
FR0013236544	3,500 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	0	3.100.000
XS1392459381	1,500 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	3.300.000
CH0343366842	1,250 % Credit Suisse Group AG Reg.S. v.17(2025)	0	5.300.000
DE000A2DADM7	0,850 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.900.000
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	6.600.000	6.600.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	3.700.000
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	0	1.850.000
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	1.600.000
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	800.000	800.000
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	2.700.000	2.700.000
XS1752475720	0,000 % Dte. Bahn Finance BV EMTN v.18(2027)	4.200.000	4.200.000
XS1772374770	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.18(2033)	4.400.000	4.400.000
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	0	10.500.000
DE000DL19TQ2	0,471 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	4.100.000
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	4.200.000
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	6.500.000
XS1734533372	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.600.000	3.600.000
XS1222590488	2,000 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	900.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	4.000.000	4.000.000
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	900.000
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	4.000.000	4.000.000
XS1550149204	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	4.500.000
XS1750986744	1,125 % Enel Finance International NV EMTN v.18(2026)	4.600.000	4.600.000
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A Fix-to-Float v.18(2081)	1.900.000	1.900.000
FR0012602761	1,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.15(2026)	0	2.100.000
FR0013310505	1,375 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	8.200.000	8.200.000
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	3.300.000
XS1684269332	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. 17(2025)	0	5.600.000
XS1560853670	1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	5.900.000
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	1.400.000
XS1243251375	1,875 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2025)	0	2.600.000
XS1789623029	1,000 % Euronext NV v.18(2025)	2.200.000	2.200.000
XS1706202592	4,125 % Europcar Drive DAC Reg.S. v.17(2024)	800.000	800.000
DE000A185QA5	0,375 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	5.000.000
DE000A2G5FF1	2,125 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	2.800.000
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Fix-to-Float v.17(2078)	1.500.000	2.400.000
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	2.900.000
XS1881804006	0,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	2.100.000	2.100.000
XS1220057472	1,375 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	1.700.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	4.700.000
XS1080158535	1,875 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	2.700.000
XS1186131717	1,134 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	2.000.000
XS1639488771	1,500 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN v.17(2025)	0	6.800.000
FR0010466938	4,250 % Frankreich v.06(2023)	9.000.000	9.000.000
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	2.700.000
XS1755428502	1,500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.18(2028)	4.400.000	4.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1551446880	1,375 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	4.200.000
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	1.900.000
FR0013322989	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.18(2030)	7.000.000	7.000.000
XS1612542826	0,875 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2025)	0	6.400.000
XS1792505866	1,694 % General Motors Co. EMTN v.18(2025)	7.300.000	7.300.000
XS1051003538	2,750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	3.800.000
XS1050842423	3,750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2026)	0	1.800.000
XS1202849086	1,750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	3.600.000
XS1489184900	1,875 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.16(2023)	3.500.000	3.500.000
XS1796209010	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	7.600.000	7.600.000
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties SA D v.14(2021)	0	2.000.000
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	4.200.000
XS1811181566	2,500 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	1.100.000
XS1678629186	0,875 % GRENKE FINANCE Plc. EMTN v.17(2022)	0	2.000.000
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	3.200.000	3.200.000
XS1810653540	1,750 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.18(2028)	6.100.000	6.100.000
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	4.100.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	2.500.000
XS1691781865	1,500 % Heineken NV EMTN v.17(2029)	0	4.200.000
XS1587893451	3,375 % Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG Reg.S. FRN v.17(2047)	0	1.400.000
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	4.000.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A EMTN v.17(2029)	0	4.100.000
FR0013298676	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2027)	3.500.000	3.500.000
XS148597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	3.600.000
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000
XS1764062326	1,621 % Iberdrola Finanzas S.A.U. v.17(2029)	3.200.000	3.200.000
FR0013218393	1,125 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2025)	0	3.000.000
XS1771838494	1,125 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2025)	8.900.000	8.900.000
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	2.500.000
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	3.800.000	3.800.000
XS1785340172	1,750 % Intesa Sanpaolo Bank S.A. EMTN v.18(2028)	3.000.000	3.000.000
XS1873219304	2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.18(2023)	3.500.000	3.500.000
XS0986194883	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.13(2023)	0	2.700.000
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.15(2022)	0	1.300.000
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	5.100.000
XS1615079974	1,638 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float Reg.S. v.17(2028)	0	4.600.000
XS1577953331	4,750 % Jyske Bank AS Reg.S. Perp. Fix-To-Float	0	1.600.000
FR0012648244	0,875 % Kering S.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	1.800.000
FR0013238045	1,375 % Klepierre S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	3.000.000
XS1713475306	2,750 % Kroatien Reg.S. v.17(2030)	3.500.000	3.500.000
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024)	2.000.000	2.000.000
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	3.800.000	3.800.000
DE000LB1B2E5	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	0	4.100.000
XS1072249045	2,875 % Landeskreditbank Baden-Württemberg Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	1.100.000
XS1418631930	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.500.000
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	1.800.000	1.800.000
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	1.200.000	1.200.000
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Fix-to-Float v.18(2024)	4.900.000	4.900.000
XS0497187640	6,500 % Lloyds TSB Bank Plc. Pfe. v.10(2020)	0	1.500.000
XS1689185426	1,500 % Magna International Inc. v.17(2027)	0	1.400.000
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	1.500.000
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	7.000.000
XS1684831982	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2029)	0	5.400.000
XS1050665386	2,375 % mFinance France S.A. EMTN v.14(2019)	0	1.400.000
XS1200103361	0,875 % MUFG Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	2.500.000
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	0	4.700.000
XS1590568132	1,125 % Naturgy Capital Markets S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	4.100.000
XS1707074941	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)	2.800.000	2.800.000
FR0013248713	2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	1.100.000
XS1550988643	4,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2048)	0	1.700.000
XS1550988569	0,875 % NN Group NV Reg.S. v.17(2023)	0	1.800.000
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	400.000	400.000
XS1818737287	8,000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l. Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	1.800.000
XS1405765907	3,125 % Ol European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	4.000.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	4.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1721760541	1,500 % Orsted AS Green Bond Reg.S. v.17(2029)	2.800.000	2.800.000
XS1720192696	2,250 % Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.17(3017)	1.100.000	1.100.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	4.500.000
XS1824424706	0,000 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	5.000.000	5.000.000
XS1795407979	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.18(2024)	5.900.000	5.900.000
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa OszczednościBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	0	5.800.000
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
XS1684387456	2,875 % Quintiles IMS Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	2.400.000
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	1.700.000
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
FR0013322120	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN v.18(2021)	3.900.000	3.900.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	5.500.000
FR0013329315	1,000 % Renault S.A. EMTN v.18(2024)	2.500.000	2.500.000
FR0013368206	0,000 % Renault S.A. EMTN v.18(2026)	2.600.000	2.600.000
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	7.300.000	7.300.000
FR0013368172	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN v.18(2038)	1.300.000	1.300.000
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	3.300.000
XS1622193750	1,250 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	4.100.000
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	500.000	500.000
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	1.900.000	1.900.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	1.500.000
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.500.000
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	1.600.000
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	3.500.000	3.500.000
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.600.000
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	5.100.000
XS0552569005	4,500 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.10(2020)	0	2.500.000
XS1765875718	1,625 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ζ SIAS EMTN v.18(2028)	4.600.000	4.600.000
XS1718316281	1,375 % Société Générale S.A. EMTN v.17(2028)	5.200.000	5.200.000
XS1811213781	4,000 % SoftBank Group Corporation v.18(2023)	1.400.000	1.400.000
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	1.900.000
ES00000123U9	5,400 % Spanien v.13(2023)	0	8.000.000
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	0	16.000.000
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN FRN v.17(2023)	0	4.500.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.400.000
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	0	4.500.000
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	2.400.000
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.700.000
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.600.000	4.600.000
XS1405762805	1,500 % Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	6.700.000
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	2.900.000	2.900.000
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	0	1.800.000
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Greenbond v.17(2025)	0	4.500.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	2.700.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	4.500.000	4.500.000
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	1.800.000	1.800.000
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	5.100.000
XS1791719534	0,000 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	3.500.000	3.500.000
XS1375980197	0,625 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. v.16(2021)	0	2.700.000
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	2.000.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.900.000
XS1720639779	0,000 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	4.900.000	4.900.000
XS1288335521	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	1.200.000
CH0336602930	1,250 % UBS Group Funding (Jersey Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	1.800.000
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1523192588	0,875 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	5.300.000
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2.600.000	2.600.000
XS1739839998	5,375 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	4.600.000
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	0	3.700.000
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	3.600.000	3.600.000
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)	0	2.300.000
FR0013282571	0,875 % Vivendi S.A. EMTN v.17(2024)	0	4.100.000
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	2.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	4.600.000	4.600.000
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	3.700.000
XS1830992480	0,625 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2021)	1.800.000	1.800.000
XS1734548644	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.17(2025)	800.000	800.000
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	1.300.000
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	4.700.000
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.700.000
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	4.700.000
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	4.000.000	4.000.000
DE000A19X8B2	2,125 % Vonovia Finance BV v.18(2030)	7.700.000	7.700.000
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	3.000.000
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	6.200.000	6.200.000
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)	800.000	800.000
GBP			
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	5.000.000	5.000.000
XS1498566766	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	1.700.000
XS1468494239	3,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2049)	0	1.100.000
USD			
US06738EBA29	0,000 % Barclays Plc. Fix-To-Float Perp.	400.000	400.000
USF1R15XK441	7,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.300.000
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	0	2.700.000
USH3698DBW32	7,500 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	1.000.000	1.000.000
USF8586CH211	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
CH0244100266	5,125 % UBS AG Reg.S. v.14(2024)	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.700.000
XS1602466424	6,750 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000
XS1692931121	5,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.600.000
XS1645651909	6,000 % BANKIA S.A. Fix-to-Float Perp.	0	2.400.000
XS1684785345	2,875 % Belden Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	1.400.000
XS1767050351	1,750 % Bevclo Lux S.a.r.l. v.18(2023)	4.300.000	4.300.000
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	1.800.000
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	0	2.500.000
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	7.400.000	7.400.000
XS1758716085	0,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	400.000	400.000
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
DE000DL40SR8	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2026)	0	2.000.000
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1713464953	5,375 % Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000
XS1240751062	1,625 % Eli Lilly & Co. v.15(2026)	0	2.000.000
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	2.300.000	2.300.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	4.000.000
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	2.500.000
XS1812087598	3,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.18(2026)	1.300.000	1.300.000
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	2.500.000
XS1797138960	2,625 % Iberdrola International B.V. EMTN Fix-to-Float Perp.	2.900.000	2.900.000
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	0	2.100.000
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV v.18(2026)	3.500.000	3.500.000
DE000A2NB965	5,500 % KAEFER Isoliertechnik GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	2.700.000	2.700.000
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	0	1.600.000
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	700.000
XS1725630740	0,625 % McDonald's Corporation v.17(2024)	6.100.000	6.100.000
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	2.700.000
XS1706111793	1,342 % Morgan Stanley & Co. International Plc. Fix-To-Float Reg.s. v.17(2026)	4.200.000	4.200.000
XS1511787407	0,369 % Morgan Stanley Reg.S. FRN v.16(2022)	0	3.800.000
XS1241710323	1,125 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	6.800.000
XS1691349796	0,918 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.100.000
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	1.050.000
XS1824425349	2,500 % Petróleos Mexicanos v.18(2022)	7.300.000	7.300.000
DE000A2E4G31	0,500 % ProCredit Holding AG & Co KGaA EMTN v.17(2018)	0	2.500.000
DE000A2DALF4	0,500 % ProCredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.17(2018)	0	4.500.000
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	2.100.000
XS1087819634	1,500 % Scentre Group EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	1.800.000
XS1806368897	1,750 % Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 Reg.S. v.18(2028)	2.600.000	2.600.000
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.400.000
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	1.600.000	1.600.000
XS1621087516	1,413 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	5.200.000
XS1577956789	1,300 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Green Bond Reg.S. v.17(2024)	0	3.600.000
XS0918739318	5,625 % Unitymedia Hessen GmbH % Co. KG / Unitymedia NRW GmbH Reg.S. v.13(2023)	0	1.400.000
XS1150437579	4,000 % Unitymedia NRW GmbH / Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg.S. v.14(2025)	0	750.000
XS1117297603	4,000 % UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)	0	1.100.000
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	1.200.000
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	1.600.000	1.600.000
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH v.18(2028)	1.300.000	1.300.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	2.000.000
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	0	2.500.000
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	2.500.000

USD

US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	5.000.000
USF1R15XK771	5,125 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	3.200.000
US09660V2A05	4,375 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	3.000.000	3.000.000
US20259DAA54	8,125 % Commerzbank AG Reg.S. v.13(2023)	0	750.000
US251526BS76	3,186 % Dte. Bank AG FRN v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	500.000
USF43628C734	7,375 % Societe Generale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.300.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS0972165848	2,000 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG LPN v.13(2020)	0	1.400.000
--------------	---	---	-----------

Investmentfondsanteile 1)

Luxemburg

LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	23.000
LU1557111835	Uninstitutional Multi Credit	0	15.000

Optionen

EUR

Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS September 2018/0,700	100.000.000	100.000.000
Call on JP Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS April 2018/0,500	30.000.000	30.000.000
Put on BNP/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS Juni 2018/0,550	100.000.000	100.000.000
Put on Goldman Sachs International/ iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS März 2018/0,600	15.000.000	15.000.000
Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,850	50.000.000	50.000.000
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS April 2018/0,600	30.000.000	30.000.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	460	110
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	85	85
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	612	612
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	437	437
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	240	240
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	128	128
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	100	100
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	360	360
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2018)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	30.000.000	30.000.000
	Société Générale S.A. (Paris)/GdF Suez S.A. CDS v.12(2018)	5.000.000	0
USD			
	Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2022)	5.000.000	5.000.000

- 1) 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.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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 2018 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.

Die Vermögen der Anteilklassen UniEuroRenta Corporates A, UniEuroRenta Corporates C und UniEuroRenta Corporates M unterliegen im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen. Das Vermögen der Anteilklasse UniEuroRenta Corporates L unterlag im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2018 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
UniEuroRenta Corporates

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, 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 2018 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, 17. Dezember 2018

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 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

ML EMU Corporate Index

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,91%;
Limitauslastung 85%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,19%;
Limitauslastung 110%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,06%;
Limitauslastung 95%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 112%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	151.795.686,07
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Goldman Sachs International., London
 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	63.845.054,00
--	-----	---------------

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

Banco Santander, S.A., Santander
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	66.483.588,96
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	25.204.121,73
Aktien	EUR	41.279.467,23

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	16.065,39
---	-----	-----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C	EUR	882,27
---	-----	--------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse M	EUR	30.011,41
---	-----	-----------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse L	EUR	3.516,72
---	-----	----------

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 UniEuroRenta Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	63.845.054,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	8,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.432.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.394.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander, S.A., Santander	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.010.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.008.254,00	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	63.845.054,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ A- BBB+ BBB BBB- BB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD EUR SEK	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	25.204.121,73	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	41.279.467,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	50.475,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	58.496,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	48.496,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	10.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		
nicht zutreffend		

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	9,06 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.675.052,41
2. Name	Air Canada Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.230.449,83
3. Name	Caixabank S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.476.063,50
4. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.979.755,46
5. Name	Rheinmetall AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.241.432,32
6. Name	Scout24 AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.926.243,30
7. Name	Meliá Hotels International S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.364.561,28
8. Name	E.ON SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.333.800,00
9. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	930.099,38
10. Name	AB Electrolux
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	758.244,16

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	66.483.588,96

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018
UniEuropaRenta EM 2021
UniEuropaRenta EmergingMarkets
UniEuropaRenta Real Zins
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuropaRenta 5J
UniEuropaSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

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
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured 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 II (in Liquidation)
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