



Jahresbericht zum 30. September 2020

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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	22
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	24
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	31

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 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentenwahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

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

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

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. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, 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 93 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 75 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 10 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 51 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzenleihen mit 37 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Staatsanleihen und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,17 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und vier Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,31 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 96,01 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.

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	9,19	0,03	5,24	45,97
Klasse C	9,08	-0,17	4,61	43,00
Klasse M	9,30	0,23	5,88	48,85

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	27,99 %
Deutschland	11,50 %
Niederlande	10,00 %
Spanien	8,72 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,01 %
Luxemburg	5,33 %
Schweden	3,68 %
Japan	3,17 %
Großbritannien	3,15 %
Italien	3,14 %
Australien	3,09 %
Belgien	1,66 %
Kanada	0,99 %
Österreich	0,87 %
Irland	0,84 %
Dänemark	0,56 %
Schweiz	0,49 %
Norwegen	0,24 %
Finnland	0,23 %
Portugal	0,19 %
Wertpapiervermögen	93,85 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Credit Default Swaps	0,01 %
Bankguthaben	6,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,15 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	40,14 %
Immobilien	11,33 %
Versicherungen	6,24 %
Versorgungsbetriebe	6,16 %
Automobile & Komponenten	4,17 %
Transportwesen	4,00 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,46 %
Energie	3,37 %
Hardware & Ausrüstung	3,13 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,98 %
Investitionsgüter	1,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,94 %
Staatsanleihen	0,93 %
Investmentfondsanteile	0,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,88 %
Software & Dienste	0,72 %
Groß- und Einzelhandel	0,70 %
Media & Entertainment	0,54 %
Verbraucherdienste	0,39 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,38 %
Wertpapiervermögen	93,85 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Credit Default Swaps	0,01 %
Bankguthaben	6,02 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,15 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	254,44	5.072	-38,73	50,16
30.09.2019	262,35	4.988	-4,11	52,60
30.09.2020	331,62	6.354	71,73 ¹⁾	52,19

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	9,13	209	-13,34	43,68
30.09.2019	8,86	192	-0,76	46,22
30.09.2020	10,39	225	1,57	46,14

Klasse M

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	450,72	39	-119,78	11.492,78
30.09.2019	542,45	45	66,67	12.050,66
30.09.2020	562,64	47	20,91	11.955,25

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniEuroRenta 5J.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 836.125.784,23)	849.601.099,81
Bankguthaben	54.491.579,13
Sonstige Bankguthaben	6.539.689,72
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	100.831,61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.582.973,55
Forderungen aus Anteilverkäufen	620.210,01
	915.936.383,83
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-85.531,54
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-253.389,72
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-228.126,13
Zinsverbindlichkeiten	-46.253,37
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.085.340,03
Sonstige Passiva	-590.733,93
	-11.289.374,72
Fondsvermögen	904.647.009,11

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	331.615.386,82 EUR
Umlaufende Anteile	6.354.240,448
Anteilwert	52,19 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	10.393.802,61 EUR
Umlaufende Anteile	225.263,000
Anteilwert	46,14 EUR

Klasse M

Anteiliges Fondsvermögen	562.637.819,68 EUR
Umlaufende Anteile	47.062,000
Anteilwert	11.955,25 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	813.665.696,74	262.352.608,05	8.864.645,69	542.448.443,00
Ordentlicher Nettoertrag	6.571.863,15	2.010.669,05	42.583,54	4.518.610,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-336.576,74	-147.074,83	-1.885,04	-187.616,87
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	192.602.461,86	14.911.192,99	2.292.987,75	175.398.281,12
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte des UniEuroRenta 5J	76.797.105,52	76.797.105,52	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-175.189.642,57	-19.975.424,87	-725.525,21	-154.488.692,49
Realisierte Gewinne	48.988.510,80	17.538.675,35	572.549,43	30.877.286,02
Realisierte Verluste	-38.412.443,31	-14.297.842,08	-454.277,97	-23.660.323,26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.649.159,17	-3.563.242,28	-127.358,48	-5.958.558,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.671.052,90	-1.866.184,88	-69.917,10	-734.950,92
Ausschüttung	-7.719.754,27	-2.145.095,20	0,00	-5.574.659,07
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	904.647.009,11	331.615.386,82	10.393.802,61	562.637.819,68

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR
Erträge aus Investmentanteilen	295.172,00	103.580,98	3.408,13	188.182,89
Zinsen auf Anleihen	11.138.941,79	4.030.727,00	129.439,06	6.978.775,73
Bankzinsen	-167.078,58	-62.205,04	-1.954,87	-102.918,67
Erträge aus Wertpapierleihe	11.681,94	4.092,67	136,17	7.453,10
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	375.125,00	122.273,21	4.395,38	248.456,41
Sonstige Erträge	2.842,42	1.092,01	33,61	1.716,80
Ertragsausgleich	629.078,52	306.093,71	5.740,88	317.243,93
Erträge insgesamt	12.285.763,09	4.505.654,54	141.198,36	7.638.910,19
Zinsaufwendungen	-61.245,36	-22.697,01	-706,41	-37.841,94
Verwaltungsvergütung	-3.991.739,71	-1.816.671,02	-78.052,62	-2.097.016,07
Pauschalgebühr	-846.118,80	-305.670,02	-9.838,89	-530.609,89
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-4.092,98	-1.448,07	-47,22	-2.597,69
Veröffentlichungskosten	-6.387,44	-2.557,26	-79,30	-3.750,88
Taxe d'abonnement	-414.575,79	-151.658,43	-4.905,54	-258.011,82
Sonstige Aufwendungen	-97.238,08	-35.264,80	-1.129,00	-60.844,28
Aufwandsausgleich	-292.501,78	-159.018,88	-3.855,84	-129.627,06
Aufwendungen insgesamt	-5.713.899,94	-2.494.985,49	-98.614,82	-3.120.299,63
Ordentlicher Nettoertrag	6.571.863,15	2.010.669,05	42.583,54	4.518.610,56
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	53.452,48			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,77	0,97	0,57

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Corporates / Klasse M 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
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.987.524,496	191.798,000	45.014,000
Anteile aus Übernahme des UniEuroRenta 5J	1.470.906,679	0,000	0,000
Ausgegebene Anteile	287.628,669	49.781,000	15.279,000
Zurückgenommene Anteile	-391.819,396	-16.316,000	-13.231,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	6.354.240,448	225.263,000	47.062,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	102,2390	2.147.019,00	0,24
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	1.500.000	4.500.000	95,9520	4.317.840,00	0,48
XS2055652056	1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2032)	3.000.000	1.500.000	1.500.000	96,2380	1.443.570,00	0,16
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.300.000	0	5.300.000	105,4820	5.590.546,00	0,62
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	1.500.000	4.000.000	102,3750	4.095.000,00	0,45
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	2.600.000	0	2.600.000	99,9310	2.598.206,00	0,29
XS1892240281	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2022)	0	0	2.900.000	101,9130	2.955.477,00	0,33
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.800.000	4.000.000	100,9110	4.036.440,00	0,45
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.300.000	99,6770	2.292.571,00	0,25
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	0	0	2.000.000	105,1790	2.103.580,00	0,23
DE000A2YPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	1.400.000	5.000.000	99,3240	4.966.200,00	0,55
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	3.400.000	0	3.400.000	105,5860	3.589.924,00	0,40
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	0	0	3.500.000	107,8100	3.773.350,00	0,42
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	0	2.100.000	107,1120	2.249.352,00	0,25
XS2023873149	1,450 % Arountown SA Reg.S. v.19(2028)	0	0	3.700.000	101,4270	3.752.799,00	0,41
XS2201857534	2,429 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2031)	5.000.000	0	5.000.000	100,9380	5.046.900,00	0,56
XS1076018305	3,375 % AT & T Inc. v.14(2034)	0	0	2.000.000	123,2000	2.464.000,00	0,27
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	0	0	3.200.000	99,2350	3.175.520,00	0,35
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	0	4.300.000	1.400.000	99,1530	1.388.142,00	0,15
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	5.000.000	0	5.000.000	105,8020	5.290.100,00	0,58
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.600.000	400.000	2.200.000	105,4640	2.320.208,00	0,26
FR0013524865	3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.500.000	3.000.000	2.500.000	106,9690	2.674.225,00	0,30
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	5.000.000	104,5170	5.225.850,00	0,58
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	109,8570	1.867.569,00	0,21
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.300.000	500.000	3.300.000	99,8920	3.296.436,00	0,36
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	2.800.000	101,5540	2.843.512,00	0,31
XS2079713322	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026) ³⁾	6.200.000	1.200.000	5.000.000	100,1640	5.008.200,00	0,55
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	6.800.000	0	6.800.000	97,3340	6.618.712,00	0,73
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	3.000.000	102,9140	3.087.420,00	0,34
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) ³⁾	0	0	2.800.000	104,8500	2.935.800,00	0,32
XS2168647357	1,375 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.100.000	0	3.100.000	103,7580	3.216.498,00	0,36
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	4.400.000	110,2430	4.850.692,00	0,54
XS2082969655	1,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	6.500.000	3.000.000	3.500.000	99,7010	3.489.535,00	0,39
ES0213307061	1,125 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	3.500.000	0	3.500.000	99,9280	3.497.480,00	0,39
ES0213307053	0,750 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.000.000	101,4000	5.070.000,00	0,56
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	4.400.000	0	4.400.000	97,4910	4.289.604,00	0,47
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.800.000	99,7900	5.787.820,00	0,64
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.800.000	104,6320	2.929.696,00	0,32
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.300.000	107,1910	2.465.393,00	0,27
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	3.100.000	0	3.100.000	105,1500	3.259.650,00	0,36
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	4.000.000	0	4.000.000	102,2170	4.088.680,00	0,45
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.400.000	99,2890	3.375.826,00	0,37
BE6317283610	0,375 % Belfius Bank S.A. Reg.S. v.19(2026)	7.000.000	2.000.000	5.000.000	99,7830	4.989.150,00	0,55
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	5.600.000	100,3910	5.621.896,00	0,62
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	1.700.000	108,3850	1.842.545,00	0,20
FR0013484458	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	5.100.000	0	5.100.000	99,1020	5.054.202,00	0,56
FR0013476611	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032)	4.500.000	0	4.500.000	98,8090	4.446.405,00	0,49
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.600.000	103,0700	3.710.520,00	0,41
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	6.300.000	97,6290	6.150.627,00	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013532280	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	5.700.000	0	5.700.000	99,2600	5.657.820,00	0,63
XS2135799679	2,519 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	6.400.000	3.000.000	3.400.000	113,7570	3.867.738,00	0,43
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.400.000	0	3.400.000	102,6450	3.489.930,00	0,39
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.300.000	101,3450	4.357.835,00	0,48
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.400.000	103,0050	3.502.170,00	0,39
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	99,7200	2.991.600,00	0,33
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	5.800.000	0	5.800.000	99,3450	5.762.010,00	0,64
FR0013509726	0,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2025)	5.100.000	0	5.100.000	102,5690	5.231.019,00	0,58
BE0002601798	1,250 % bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	5.000.000	106,7150	5.335.750,00	0,59
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	16.500.000	8.500.000	8.000.000	105,3940	8.431.520,00	0,93
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030) ³⁾	0	0	2.200.000	100,7840	2.217.248,00	0,25
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.000.000	101,8210	4.072.840,00	0,45
FR0013507878	2,375 % Cag Gemini SE Reg.S. v.20(2032)	3.100.000	0	3.100.000	115,1460	3.569.526,00	0,39
XS1216020161	3,000 % Centrica Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,22
XS2091604715	0,300 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	100,2950	2.507.375,00	0,28
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	0	0	2.400.000	106,2710	2.550.504,00	0,28
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	2.600.000	0	2.600.000	95,0000	2.470.000,00	0,27
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	6.500.000	0	6.500.000	102,6360	6.671.340,00	0,74
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.200.000	101,3450	6.283.390,00	0,69
DE000CZ40NS9	1,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	800.000	4.200.000	103,1930	4.334.106,00	0,48
DE000CZ45V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	7.200.000	0	7.200.000	99,2250	7.144.200,00	0,79
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.100.000	101,7120	4.170.192,00	0,46
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.900.000	102,2300	1.942.370,00	0,21
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.700.000	0	2.700.000	101,8220	2.749.194,00	0,30
FR0013523602	2,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.700.000	0	2.700.000	101,9600	2.752.920,00	0,30
FR0013508512	1,000 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.700.000	0	3.700.000	102,6610	3.798.457,00	0,42
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000	2.700.000	104,8040	2.829.708,00	0,31
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.400.000	100,8800	4.438.720,00	0,49
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	0	1.600.000	101,5550	1.624.880,00	0,18
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	3.200.000	0	3.200.000	102,9060	3.292.992,00	0,36
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	106,1830	1.274.196,00	0,14
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.100.000	106,0300	2.226.630,00	0,25
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.200.000	0	5.200.000	103,6320	5.388.864,00	0,60
XS2147995372	2,500 % Danaer Corporation v.20(2030)	700.000	0	700.000	115,9790	811.853,00	0,09
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	2.200.000	2.500.000	2.200.000	98,1880	2.160.136,00	0,24
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.800.000	0	1.800.000	109,4350	1.969.830,00	0,22
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	1.500.000	99,4660	1.491.990,00	0,16
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	6.400.000	0	6.400.000	103,6990	6.636.736,00	0,73
PTEDPNOM0015	1,625 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.600.000	0	1.600.000	108,1050	1.729.680,00	0,19
XS2239813301	0,000 % El Corte Inglés S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.600.000	0	1.600.000	101,3000	1.620.800,00	0,18
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	0	3.800.000	97,8750	3.719.250,00	0,41
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	92,8230	1.392.345,00	0,15
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	3.300.000	0	3.300.000	99,8290	3.294.357,00	0,36
XS2177580250	0,750 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2028)	5.900.000	3.000.000	2.900.000	103,7740	3.009.446,00	0,33
FR0013516077	0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.700.000	0	4.700.000	102,0260	4.795.222,00	0,53
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	2.100.000	0	2.100.000	107,0120	2.247.252,00	0,25
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.700.000	101,8620	1.731.654,00	0,19
XS2101357072	0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	3.400.000	2.000.000	1.400.000	100,4650	1.406.510,00	0,16
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.600.000	99,5500	3.583.800,00	0,40
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	1.500.000	2.200.000	98,9020	2.175.844,00	0,24
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000	4.300.000	103,3340	4.443.362,00	0,49
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	2.000.000	4.000.000	104,9070	4.196.280,00	0,46
XS2155486942	3,950 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) ³⁾	3.400.000	0	3.400.000	78,5100	2.669.340,00	0,30
XS2198574209	1,750 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.20(2040)	2.300.000	0	2.300.000	102,0960	2.348.208,00	0,26
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad AB EMTN v.20(2027)	3.700.000	0	3.700.000	100,3210	3.711.877,00	0,41
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	2.700.000	0	2.700.000	100,1400	2.703.780,00	0,30
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	0	1.900.000	97,3090	1.848.871,00	0,20
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	3.300.000	0	3.300.000	101,0880	3.335.904,00	0,37
XS2240507801	0,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.800.000	0	2.800.000	99,7870	2.794.036,00	0,31
XS2079079799	1,000 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	2.600.000	0	2.600.000	98,0090	2.548.234,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	3.000.000	104,7130	3.141.390,00	0,35
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	6.300.000	3.300.000	3.000.000	100,1230	3.003.690,00	0,33
XS2223761813	5,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	97,6250	1.366.750,00	0,15
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	2.300.000	0	2.300.000	100,9720	2.322.356,00	0,26
FR0013509643	2,625 % JCDcaux S.A. Reg.S. v.20(2028)	6.000.000	4.000.000	2.000.000	105,7010	2.114.020,00	0,23
XS2123320033	0,389 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	6.900.000	0	6.900.000	98,9150	6.825.135,00	0,75
FR0013518024	0,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.300.000	0	3.300.000	99,8660	3.295.578,00	0,36
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	4.000.000	101,5290	4.061.160,00	0,45
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.200.000	0	2.200.000	108,5220	2.387.484,00	0,26
DE000LB13H25	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	3.000.000	2.200.000	98,8530	2.174.766,00	0,24
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	3.500.000	4.000.000	4.500.000	97,3960	4.382.820,00	0,48
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	2.500.000	102,5940	2.564.850,00	0,28
XS2227196404	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.700.000	0	1.700.000	100,3400	1.705.780,00	0,19
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	1.500.000	0	1.500.000	99,3750	1.490.625,00	0,16
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	1.500.000	100,8400	1.512.600,00	0,17
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	12.700.000	6.100.000	6.600.000	91,9320	6.067.512,00	0,67
XS1837997979	1,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.500.000	102,0190	2.550.475,00	0,28
XS2150006646	2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	0	2.200.000	108,5250	2.387.550,00	0,26
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000	2.000.000	109,9380	2.198.760,00	0,24
XS2235996217	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2028)	6.200.000	0	6.200.000	99,8800	6.192.560,00	0,68
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.100.000	2.000.000	98,9920	1.979.840,00	0,22
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	5.500.000	2.500.000	3.000.000	101,3080	3.039.240,00	0,34
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	2.900.000	0	2.900.000	101,2460	2.936.134,00	0,32
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	0	1.300.000	99,1250	1.288.625,00	0,14
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	492.000	103,3190	508.329,48	0,06
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	98,3400	2.950.200,00	0,33
FR0013512944	2,750 % Peugeot S.A. Reg.S. v.20(2026)	4.200.000	0	4.200.000	107,2450	4.504.290,00	0,50
XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	0	0	2.900.000	99,3290	2.880.541,00	0,32
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	2.900.000	0	2.900.000	100,3850	2.911.165,00	0,32
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	0	1.900.000	2.500.000	102,5330	2.563.325,00	0,28
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,3750	1.505.625,00	0,17
XS2189786226	2,875 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032)	3.900.000	1.000.000	2.900.000	102,4440	2.970.876,00	0,33
XS2241090088	0,000 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	4.600.000	0	4.600.000	99,7650	4.589.190,00	0,51
XS2049823680	1,125 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.300.000	98,5000	2.265.500,00	0,25
XS1993969515	1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	0	0	1.800.000	102,1130	1.838.034,00	0,20
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	2.100.000	0	2.100.000	100,6050	2.112.705,00	0,23
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.200.000	99,2370	2.183.214,00	0,24
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	104,0450	2.497.080,00	0,28
XS2075811781	0,875 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	2.600.000	0	2.600.000	97,7540	2.541.604,00	0,28
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	3.900.000	0	3.900.000	103,7730	4.047.147,00	0,45
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.200.000	0	2.200.000	102,1110	2.246.442,00	0,25
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.400.000	102,6010	3.488.434,00	0,39
FR0013430733	0,875 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.500.000	100,8520	3.529.820,00	0,39
FR0013536661	0,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	2.200.000	0	2.200.000	99,6150	2.191.530,00	0,24
FR0013479276	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	5.500.000	0	5.500.000	99,7590	5.486.745,00	0,61
FR0013518057	1,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2030)	4.100.000	0	4.100.000	101,5460	4.163.386,00	0,46
XS2163333656	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	3.400.000	0	3.400.000	102,5250	3.485.850,00	0,39
XS2195190520	3,125 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	2.500.000	1.000.000	102,0000	1.020.000,00	0,11
XS2102360315	0,850 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	5.000.000	0	5.000.000	99,0350	4.951.750,00	0,55
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.600.000	108,2900	4.981.340,00	0,55
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	4.000.000	100,2830	4.011.320,00	0,44
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	101,1270	4.045.080,00	0,45
FR0013505542	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	0	2.000.000	105,8620	2.117.240,00	0,23
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	5.800.000	0	5.800.000	104,5190	6.062.102,00	0,67
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	101,9220	2.446.128,00	0,27
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	1.900.000	3.800.000	101,5700	3.859.660,00	0,43
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.400.000	99,3780	4.372.632,00	0,48
XS2197348324	0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	5.500.000	1.500.000	4.000.000	101,6780	4.067.120,00	0,45
XS2198582301	2,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2040)	5.600.000	2.600.000	3.000.000	106,3320	3.189.960,00	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1795406658	3,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	102,1250	1.838.250,00	0,20
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	2.900.000	2.600.000	109,8830	2.856.958,00	0,32
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.200.000	0	1.200.000	101,4000	1.216.800,00	0,13
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	96,6050	1.642.285,00	0,18
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	3.200.000	0	3.200.000	99,6440	3.188.608,00	0,35
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.000.000	99,5530	2.986.590,00	0,33
XS2233154538	0,125 % The Coca-Cola Co. v.20(2029)	5.972.000	0	5.972.000	98,8460	5.903.083,12	0,65
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.900.000	101,0570	5.962.363,00	0,66
XS1501166869	3,369 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	109,1340	982.206,00	0,11
XS1974787480	1,750 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.600.000	100,5000	2.613.000,00	0,29
XS2224632971	2,000 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	0	2.300.000	99,8750	2.297.125,00	0,25
XS2156236452	2,280 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	0	1.300.000	113,8880	1.480.544,00	0,16
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	105,7130	2.008.547,00	0,22
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.400.000	104,0070	1.456.098,00	0,16
CH0520042489	0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.400.000	0	4.400.000	99,9870	4.399.428,00	0,49
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	5.000.000	0	5.000.000	89,3750	4.468.750,00	0,49
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	5.000.000	0	5.000.000	87,6250	4.381.250,00	0,48
XS2021993212	1,625 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2025) ³⁾	0	0	3.000.000	100,4380	3.013.140,00	0,33
FR0013476595	0,664 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	5.100.000	1.600.000	3.500.000	100,4070	3.514.245,00	0,39
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.200.000	0	2.200.000	100,8920	2.219.624,00	0,25
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	2.200.000	0	2.200.000	97,7500	2.150.500,00	0,24
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.000.000	101,9540	1.019.540,00	0,11
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.000.000	108,6490	3.259.470,00	0,36
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	2.000.000	2.000.000	100,7500	2.015.000,00	0,22
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000	2.400.000	100,8750	2.421.000,00	0,27
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.400.000	103,5490	4.556.156,00	0,50
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	2.700.000	100,0540	2.701.458,00	0,30
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	1.400.000	700.000	700.000	113,7330	796.131,00	0,09
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	3.800.000	0	3.800.000	91,1630	3.464.194,00	0,38
						648.991.735,60	71,67
USD							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	2.500.000	0	2.500.000	118,0700	2.517.484,01	0,28
XS2233263586	0,000 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	0	1.300.000	102,0000	1.130.916,84	0,13
						3.648.400,85	0,41
Börsengehandelte Wertpapiere							
						652.640.136,45	72,08
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.100.000	0	1.100.000	100,0000	1.100.000,00	0,12
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	3.100.000	0	3.100.000	94,9490	2.943.419,00	0,33
FR0013507654	1,125 % Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	2.300.000	0	2.300.000	106,1150	2.440.645,00	0,27
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	3.000.000	0	3.000.000	98,6410	2.959.230,00	0,33
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.300.000	0	2.300.000	99,7920	2.295.216,00	0,25
XS2081018629	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.900.000	0	3.900.000	100,6110	3.923.829,00	0,43
XS2234515786	2,000 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2026)	3.500.000	0	3.500.000	99,5000	3.482.500,00	0,38
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	5.900.000	0	5.900.000	99,0420	5.843.478,00	0,65
						24.988.317,00	2,76
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
						24.988.317,00	2,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	5.300.000	0	5.300.000	101,3330	5.370.649,00	0,59
XS2190961784	1,875 % Athene Global Funding EMTN v.20(2023)	5.900.000	1.900.000	4.000.000	103,6100	4.144.400,00	0,46
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	102,1250	817.000,00	0,09
FR0013412947	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	6.800.000	103,7790	7.056.972,00	0,78
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	2.600.000	103,3190	2.686.294,00	0,30
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	102,5620	1.230.744,00	0,14
XS2168285000	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	7.500.000	0	7.500.000	103,5370	7.765.275,00	0,86
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	4.700.000	1.700.000	3.000.000	100,3230	3.009.690,00	0,33
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	4.000.000	110,0960	4.403.840,00	0,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	3.000.000	2.000.000	96,1210	1.922.420,00	0,21
XS2067135421	0,375 % Credit Agricole S.A. EMTN GREEN BD v.19(2025)	5.000.000	0	5.000.000	100,3960	5.019.800,00	0,55
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	5.500.000	2.000.000	3.500.000	99,8750	3.495.625,00	0,39
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	5.300.000	1.300.000	4.000.000	106,9960	4.279.840,00	0,47
DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.100.000	0	5.100.000	100,0080	5.100.408,00	0,56
BE6321529396	0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	0	1.300.000	104,3830	1.356.979,00	0,15
XS2108494837	3,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	86,0000	688.000,00	0,08
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	0	0	4.100.000	97,5930	4.001.313,00	0,44
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	0	3.800.000	99,8750	3.795.250,00	0,42
XS2176621170	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	3.900.000	0	3.900.000	104,0530	4.058.067,00	0,45
DE000LB2CPE5	4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	0	2.800.000	92,3750	2.586.500,00	0,29
DE000LB2CRG6	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	7.400.000	0	7.400.000	100,2140	7.415.836,00	0,82
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	3.500.000	0	6.100.000	102,5600	6.256.160,00	0,69
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.400.000	0	2.400.000	101,5400	2.436.960,00	0,27
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	2.000.000	102,8100	2.056.200,00	0,23
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	102,5820	2.256.804,00	0,25
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.400.000	101,2100	4.453.240,00	0,49
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	0	0	3.775.000	114,9160	4.338.079,00	0,48
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	3.600.000	0	3.600.000	100,9090	3.632.724,00	0,40
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	97,6250	976.250,00	0,11
DE000A2G8WL0	0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	2.000.000	98,0000	1.960.000,00	0,22
DE000A289E87	1,350 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA Green Bond v.20(2023)	3.000.000	0	3.000.000	100,0000	3.000.000,00	0,33
DE000A2YN009	0,125 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA v.19(2021)	0	0	4.000.000	100,0000	4.000.000,00	0,44
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	700.000	0	700.000	107,6620	753.634,00	0,08
XS1904690341	2,375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0	0	2.100.000	116,7680	2.452.128,00	0,27
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	94,9040	1.898.080,00	0,21
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.000.000	99,8550	1.997.100,00	0,22
FR0012383982	4,125 % Sogecap S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	108,2850	1.299.420,00	0,14
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023) ³⁾	0	0	4.000.000	102,2400	4.089.600,00	0,45
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.19(2029)	6.600.000	1.600.000	5.000.000	100,3020	5.015.100,00	0,55
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	3.700.000	0	3.700.000	103,9860	3.847.482,00	0,43
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	0	3.400.000	98,3840	3.345.056,00	0,37
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	0	1.700.000	1.100.000	93,3950	1.027.345,00	0,11
XS2189970317	1,875 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	1.300.000	0	1.300.000	100,9790	1.312.727,00	0,15
						142.608.991,00	15,76
USD							
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000	1.400.000	105,4380	1.258.961,19	0,14
US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.000.000	107,6190	5.507.155,65	0,61
US29278GAF54	3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	2.000.000	110,6020	1.886.601,28	0,21
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	1.008.000	129,2980	1.111.576,84	0,12
XS1956051145	6,750 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	106,1250	905.117,27	0,10
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	0	0	3.100.000	108,3220	2.863.950,52	0,32
US609207AX34	1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031)	300.000	0	300.000	97,6450	249.837,94	0,03
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	2.900.000	0	2.900.000	103,7300	2.565.603,40	0,28
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	102,5620	1.399.566,73	0,15
						17.748.370,82	1,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						160.357.361,82	17,72
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	0	1.800.000	96,9030	1.744.254,00	0,19
						1.744.254,00	0,19
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.744.254,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR	%	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	2.300.000	0	2.300.000	98,4000	1.930.234,54	0,21	
						1.930.234,54	0,21	
Nicht notierte Wertpapiere						1.930.234,54	0,21	
Anleihen						841.660.303,81	92,96	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2AR3T6	Uninstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	10.000	104,9300	1.049.300,00	0,12
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	20.000	102,8900	2.057.800,00	0,23
						3.107.100,00	0,35	
Luxemburg								
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	38.800	97,1700	3.770.196,00	0,42
LU1726239723	Uninstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	106,3500	1.063.500,00	0,12
						4.833.696,00	0,54	
Investmentfondsanteile						7.940.796,00	0,89	
Wertpapiervermögen						849.601.099,81	93,85	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		52	315	-263		-253.389,72	-0,03	
						-253.389,72	-0,03	
Short-Positionen						-253.389,72	-0,03	
Terminkontrakte						-253.389,72	-0,03	
Credit Default Swaps								
Verkauft								
EUR								
Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)		0	0	-5.000.000		76.888,25	0,01	
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)		0	6.000.000	-6.000.000		23.943,36	0,00	
						100.831,61	0,01	
Verkauft						100.831,61	0,01	
Credit Default Swaps						100.831,61	0,01	
Bankguthaben - Kontokorrent						54.491.579,13	6,02	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						706.888,28	0,15	
Fondsvermögen in EUR						904.647.009,11	100,00	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlüssen, Rücknahmeabschlüssen 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 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR	%	
EUR/USD	Währungsverkäufe	25.800.000,00	21.997.904,23	2,43

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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			
DE000A1TNDK2	6,849 % Aareal Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.600.000
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	3.500.000	3.500.000
XS2056491660	2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	0	2.000.000
FR0013426368	1,125 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.19(2034)	4.000.000	4.000.000
FR0013505625	2,125 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	2.900.000	2.900.000
XS2080767010	1,875 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
FR0013505567	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
DE000A28R5R6	0,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	3.700.000	3.700.000
DE000A13R7Z7	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
FR0013453040	0,250 % Alstorm S.A. EMTN v.19(2026)	2.900.000	2.900.000
XS2193669657	0,000 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	2.500.000	2.500.000
BE6320935271	2,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	3.600.000	3.600.000
XS2027946610	2,875 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000
XS2180009081	0,000 % AT & T Inc. v.20(2038)	1.100.000	1.100.000
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
FR0013404571	1,375 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	3.500.000
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	2.000.000
XS1788584321	0,113 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	4.000.000
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	2.900.000
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2026)	0	2.600.000
XS2148370211	0,000 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	2.000.000	2.000.000
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2019)	0	2.500.000
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	1.700.000	1.700.000
XS2133056114	0,000 % Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	2.500.000	2.500.000
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	4.400.000
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.400.000
XS2102357014	0,375 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	6.300.000	6.300.000
FR0013508710	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	2.700.000	2.700.000
FR0013431277	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	4.300.000
XS1992931508	0,831 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	2.700.000
FR0013476207	0,625 % BPCE S.A. Reg.S. v.20(2030)	4.500.000	4.500.000
XS2051494495	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	4.000.000
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	3.400.000	3.400.000
FR0013507837	1,250 % Cag Gemini SE Reg.S. v.20(2022)	1.200.000	1.200.000
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	1.500.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	1.800.000
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	3.600.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.200.000	1.200.000
XS2193654386	2,875 % Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.17(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	0	4.600.000
XS2063232727	0,000 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	3.300.000	3.300.000
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	3.200.000	3.200.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	3.900.000	3.900.000
XS2168799539	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	2.600.000	2.600.000
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	0	1.300.000
DE000CZ45V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
DE000CZ45VM4	0,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	5.000.000
XS2150053721	1,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.700.000	1.700.000
FR0013512621	1,000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	3.200.000	3.200.000
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	2.500.000
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	5.200.000
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.100.000	1.100.000
XS2188805845	1,375 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
FR0012222297	4,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
FR0012444750	4,250 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2099546488	0,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	6.900.000	6.900.000
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.600.000
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.900.000
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	2.700.000
CH0483180946	1,000 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	3.700.000
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.400.000	1.400.000
XS2169281487	1,625 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
DE000A2YNZY4	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.000.000
XS2078761785	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	3.500.000	3.500.000
XS2046595836	0,500 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	3.100.000
FR0013444544	0,125 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	0	3.300.000
XS1802465846	1,500 % DBS Group Holdings Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	2.000.000
XS1828032786	1,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	4.000.000
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
DE000A289NF1	1,500 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	0	2.100.000
XS2206382868	9,000 % Diebold Nixdorf Dutch Holding B.V. Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	2.000.000
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	3.000.000
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2023)	0	3.600.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	4.700.000
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	5.800.000	5.800.000
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.500.000
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	1.300.000	1.300.000
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	1.200.000
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	4.600.000	4.600.000
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	2.100.000
XS2066706735	1,125 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2034)	2.100.000	2.100.000
FR0013455813	0,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	3.000.000	3.000.000
FR0013517190	0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.100.000	3.100.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
XS2103014291	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	5.300.000	5.300.000
XS2091216205	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.700.000	2.700.000
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.400.000	1.400.000
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	3.100.000	3.100.000
BE6322991462	0,125 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	2.200.000
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026)	3.500.000	3.500.000
XS1515173315	0,750 % Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	4.000.000
FR0013200813	0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	0	8.500.000
XS2152329053	1,625 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.500.000	2.500.000
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. v.17(2037)	0	2.500.000
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	3.200.000
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	2.800.000
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	2.200.000	2.200.000
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	4.000.000
XS2063350925	1,125 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	4.100.000	4.100.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	2.200.000
XS2126094049	0,750 % Honeywell International Inc. v.20(2032)	1.400.000	1.400.000
FR0013444304	0,100 % HSBC France S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	5.000.000
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	0	2.707.000
XS2194282948	0,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.200.000	2.200.000
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.700.000	1.700.000
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.900.000
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029)	0	3.700.000
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	4.500.000
XS2182399274	0,000 % Island Reg.S. v.20(2026)	1.700.000	1.700.000
XS2150006133	1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	2.200.000	2.200.000
BE0002664457	0,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	2.200.000
FR0013430741	0,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	4.400.000
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.800.000	3.800.000
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	4.900.000
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	8.600.000
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	2.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2109394077	0,375 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.300.000	3.300.000
XS2151069775	2,375 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.800.000	2.800.000
FR0013482841	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2031)	3.400.000	3.400.000
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	4.000.000
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.350.000
XS2023644201	0,375 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	2.800.000
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	2.400.000
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	2.500.000
XS2010030752	0,000 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	2.800.000	2.800.000
FR0013425139	0,625 % MMS USA Investments Inc. Reg.S. v.19(2025)	0	3.500.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	800.000	800.000
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	4.200.000
XS2064643484	0,000 % Motion Bondco DAC Reg.S. v.19(2027)	300.000	300.000
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	5.000.000
XS2083976139	0,750 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	5.500.000	5.500.000
XS2156506854	1,250 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.800.000	3.800.000
XS2010045511	2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)	0	1.500.000
XS1409382030	1,000 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.400.000
XS1321920735	2,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	2.500.000
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	3.100.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	1.200.000	1.200.000
XS205627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	4.100.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	4.600.000	4.600.000
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	1.300.000
FR0013428414	1,250 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	5.000.000
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	4.800.000
XS2156583259	2,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.100.000	3.100.000
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2063268754	0,000 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.900.000	2.900.000
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.700.000	3.700.000
FR0013505104	1,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	4.600.000	4.600.000
XS2154418730	1,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.100.000	4.100.000
XS2118276026	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	4.600.000	4.600.000
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	0	5.900.000
FR0013509098	1,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	6.800.000	6.800.000
FR0013368602	2,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	2.500.000
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.200.000
ES00000127G9	2,150 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	15.000.000	15.000.000
ES0000012E85	0,250 % Spanien Reg.S. v.19(2024)	0	13.000.000
XS2183818637	2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.700.000	1.700.000
XS1706200463	1,250 % Statnett SF EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	2.000.000
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.100.000
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	4.500.000
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	3.000.000
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	0	5.400.000
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	1.800.000	1.800.000
XS2107332483	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	4.000.000	4.000.000
XS2107332640	0,875 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.200.000	4.200.000
XS2149207354	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	2.600.000	2.600.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
XS2004381245	1,535 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	2.400.000
XS2153406868	0,000 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	2.800.000
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	3.000.000	3.000.000
XS2181689659	0,000 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	1.900.000	1.900.000
FR0013332988	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	2.500.000
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.600.000
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	3.000.000	3.000.000
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	5.100.000
FR0013506821	2,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.100.000	4.100.000
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	3.600.000
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	1.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.100.000	4.100.000
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.700.000
XS2147133495	1,250 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
XS2147133578	1,750 % Unilever NV Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
XS2067213913	1,625 % Unione di Banche Italiane S.p.A. EMTN v.19(2025)	2.700.000	2.700.000
XS2105110329	0,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS2199604096	1,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	1.900.000	1.900.000
XS2193968992	0,000 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	2.100.000	2.100.000
XS2133390521	0,050 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	5.600.000	5.600.000
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028)	0	2.100.000
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	4.700.000
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	1.900.000
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	4.100.000	4.100.000
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	3.600.000	3.600.000
GBP			
XS1014987355	6,625 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2076)	0	3.500.000
XS2044910466	0,000 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
USD			
USF1R15XK938	6,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
US1436588BC57	11,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2023)	500.000	500.000
USF2R125CF03	6,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000
USQ568A9S014	3,624 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Inc. Reg.S. v.19(2024)	5.400.000	5.400.000
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.500.000
XS2112797290	5,250 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	1.600.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2123371887	1,600 % American Honda Finance Corporation v.20(2022)	2.100.000	2.100.000
XS2207432092	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	2.700.000	2.700.000
XS2063247915	0,300 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	600.000	600.000
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	3.700.000	3.700.000
XS2199265617	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2024)	3.600.000	3.600.000
DE000BHY0GA7	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	3.900.000	3.900.000
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.500.000	2.500.000
XS2133071774	0,000 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	1.200.000
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)	4.400.000	4.400.000
CH0537261858	0,000 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.900.000	1.900.000
DE000A2YPFU9	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	5.700.000	5.700.000
XS2152932542	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.700.000	2.700.000
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2190255211	0,000 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	2.300.000	2.300.000
FR0013504693	0,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	500.000	500.000
FR0013504644	0,000 % Engie S.A. Reg.S. v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
XS2065946837	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	4.600.000	4.600.000
XS2069380488	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022)	5.100.000	5.100.000
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.400.000	3.400.000
XS2126170161	0,000 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	700.000	700.000
XS2147977636	0,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	1.200.000
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	1.400.000
DE000A255DH9	0,000 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
XS2150006562	2,200 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.800.000	1.800.000
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	2.000.000	2.000.000
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	3.300.000
XS2148623106	0,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2090859252	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. Reg.S. v.19(2026)	3.200.000	3.200.000
XS2148372696	0,000 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2171872570	3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
FR0013456431	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	2.600.000	2.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2189594315	2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
SI0002103966	0,275 % Slowenien Reg.S. v.20(2030)	2.200.000	2.200.000
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	2.200.000	2.200.000
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.19(2039)	0	3.100.000
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	5.300.000	5.300.000
XS2121441856	3,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	3.000.000
XS2101558307	2,731 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032)	4.100.000	4.100.000
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	1.200.000	1.200.000

USD

US404280CF48	4,950 % HSBC Holdings Plc. v.20(2030)	1.500.000	1.500.000
--------------	---------------------------------------	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2180510732	1,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.900.000	3.900.000
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	3.000.000	3.000.000
XS2187525949	0,375 % Alliant NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	2.100.000	2.100.000
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	5.000.000
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.600.000
XS2150054026	0,000 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	2.900.000	2.900.000
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	900.000	900.000
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	1.200.000	1.200.000
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	1.600.000
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.600.000
CH0494734418	0,650 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	3.400.000
DE000A2YNZW8	0,375 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	6.400.000
XS2082333787	0,300 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2026)	3.100.000	3.100.000
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	3.200.000	3.200.000
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	1.200.000	1.200.000
DE000DL19TX8	0,105 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.000.000
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	1.100.000
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	900.000	900.000
DE000A28V301	2,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.20(2027)	4.100.000	4.100.000
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	4.300.000	4.300.000
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	6.000.000
XS2031870921	3,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	0	2.300.000
XS1068092839	2,500 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.500.000
XS2056374353	0,875 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.19(2031)	0	3.800.000
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	1.700.000
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	6.600.000
XS2082803417	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000
XS2114009603	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2064302735	0,875 % PepsiCo Inc. v.19(2039)	3.900.000	3.900.000
DE000A2G8WM8	0,550 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2020)	0	2.000.000
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	800.000	800.000
XS2109812508	2,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2050)	0	2.600.000
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	1.200.000	1.200.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	700.000	700.000
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2025)	0	1.500.000
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	4.900.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.18(2038)	0	4.000.000
XS2176562812	2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.100.000	5.100.000

USD

US05946KAG67	6,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
US06051GHX07	2,884 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	2.500.000	2.500.000
USQ2704MAA64	3,610 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	1.700.000
US456837AR44	5,750 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2076169668	5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.200.000	3.200.000
XS2049422343	4,250 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
US064159VJ25	4,900 % The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.600.000
USU9273ACY92	2,900 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2022)	1.700.000	1.700.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

XS2114199032	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	7.600.000	7.600.000
--------------	---	-----------	-----------

USD

US780097BM20	3,754 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.19(2029)	300.000	300.000
--------------	--	---------	---------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1890836296	1,500 % Cloverie Plc./Zurich Insurance Company Ltd. LPN v.18(2028)	0	4.300.000
--------------	--	---	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	0	200.000
--------------	-----------------------------------	---	---------

Optionen

EUR

Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/0,500	120.000.000	120.000.000
Put on BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,450	100.000.000	100.000.000
Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,475	100.000.000	100.000.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	735	0
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.045	1.045
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	651	651
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	363	363

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	70.000.000	70.000.000
Barclays Bank Plc., London/Daimler AG CDS v.20(2024)	4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	40.000.000	40.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	3.850.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	3.150.000	0
Citibank Europe Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	120.000.000	120.000.000
Credit Suisse International, London/Volkswagen Internat Finance NV CDS v.20(2024)	4.000.000	4.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	120.000.000	120.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	80.000.000	80.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	50.000.000	50.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	100.000.000	100.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	50.000.000	50.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	45.000.000	45.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/LANXESS AG CDS v.20(2024)	4.000.000	4.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	70.000.000	70.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	2.500.000	2.500.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Valéo S.A. CDS v.20(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019)	7.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	Citibank Europe Plc., Dublin/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 22.09.20	25.000.000	25.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat beschlossen, gemäß Artikel 12, Ziffer 7 des Verwaltungsreglements den Fonds UniEuroRenta 5J (WKN A0B56N / ISIN LU0194854047) zum 15. Januar 2020 in den ebenfalls von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds Luxemburger Rechts UniEuroRenta Corporates A (WKN 940637 / ISIN LU0117072461) zu übertragen.

Die Anleger erhielten, soweit keine andere Weisung vorlag, für ihre Anteile des Fonds UniEuroRenta 5J, Anteile des Fonds UniEuroRenta Corporates A.

Für 1 Anteil des Fonds UniEuroRenta 5J (Anteilwert zum 15. Januar 2020 51,08 Euro), erhielt der Anteilinhaber 0,978357 Anteile des Fonds UniEuroRenta Corporates A.

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.

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 2020 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber 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 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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:

ICE BofA EMU Corporate Total Return 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 1,08%;
Limitauslastung 95%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,34%;
Limitauslastung 140%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,60%;
Limitauslastung 116%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 131%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure:	EUR	61.156.912,47
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
 BofA Securities Europe S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan AG, Frankfurt

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	25.277.588,00
--	-----	---------------

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

Goldman Sachs International, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	27.068.817,00
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	27.068.817,00
Aktien	EUR	0,00

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	4.092,67
---	-----	----------

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	136,17
---	-----	--------

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	7.453,10
---	-----	----------

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 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	25.277.588,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.758.248,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.519.340,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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)	5.153.048,00	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	20.124.540,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	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	27.068.817,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.681,94	nicht zutreffend	-157.669,55
in % der Bruttoerträge	40,86 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	16.907,89	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	11.223,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	39,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.684,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	19,88 %	nicht zutreffend	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,98 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.068.817,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	27.068.817,00

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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 Luxemburg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de