



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **UniEuroKapital Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroKapital 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	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

## 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 Indizebene (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-Präsidentchaftswahlen 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 zwei Anteilklassen bestehende UniEuroKapital Corporates ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen investiert. Darunter können auch Bankschuldverschreibungen und Nachranganleihen, sowie Wandel- und Optionsanleihen gehalten werden. Im Vordergrund stehen dabei kurzlaufende Anleihen von europäischen Emittenten mit guter Bonität. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Euro. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden prinzipiell währungsgesichert. 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 UniEuroKapital Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 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 71 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 15 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 95 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 64 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzenleihen mit 27 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen, Rentenfonds sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,04 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und neun Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,26 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroKapital Corporates -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,16 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	5,46	-0,53	0,09	24,21
Klasse -net- A	5,30	-0,83	-0,80	20,76

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Frankreich	19,96 %
Niederlande	12,30 %
Deutschland	11,03 %
Spanien	9,50 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,05 %
Dänemark	4,33 %
Italien	4,11 %
Großbritannien	3,77 %
Schweden	3,63 %
Luxemburg	3,07 %
Norwegen	2,27 %
Belgien	2,04 %
Australien	1,92 %
Österreich	1,57 %
Kanada	1,39 %
Japan	1,25 %
Irland	1,05 %
Portugal	0,73 %
Polen	0,70 %
China	0,67 %
Finnland	0,54 %
Tschechische Republik	0,27 %
Jungferninseln (GB)	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,31 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,22 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	50,25 %
Versicherungen	7,55 %
Automobile & Komponenten	5,24 %
Immobilien	4,33 %
Transportwesen	3,74 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,37 %
Hardware & Ausrüstung	3,03 %
Versorgungsbetriebe	3,01 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,46 %
Staatsanleihen	2,21 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,67 %
Investitionsgüter	1,29 %
Investmentfondsanteile	1,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,05 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,84 %
Energie	0,67 %
Software & Dienste	0,39 %
Groß- und Einzelhandel	0,35 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,29 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,31 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,22 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,49 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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	619,32	16.647	81,51	37,20
30.09.2019	557,09	14.965	-61,76	37,23
30.09.2020	500,16	13.643	-47,04	36,66

### Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	843,83	22.324	104,83	37,80
30.09.2019	780,63	20.641	-62,87	37,82
30.09.2020	708,52	19.022	-59,39	37,25

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.115.127.178,70)	1.128.181.587,97
Bankguthaben	75.129.347,63
Sonstige Bankguthaben	1.547.190,15
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.768.508,40
Forderungen aus Anteilverkäufen	84.661,50
	<b>1.212.711.295,65</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.128.263,20
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-350.620,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-279.229,97
Zinsverbindlichkeiten	-140.753,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.108.784,03
Sonstige Passiva	-1.023.345,45
	<b>-4.030.996,48</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.208.680.299,17</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	500.158.393,47 EUR
Umlaufende Anteile	13.642.645,444
Anteilwert	36,66 EUR

### Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	708.521.905,70 EUR
Umlaufende Anteile	19.022.025,739
Anteilwert	37,25 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.337.725.169,20	557.093.749,40	780.631.419,80
Ordentlicher Nettoertrag	6.697.268,70	3.643.483,57	3.053.785,13
Ertrags- und Aufwandsausgleich	459.075,56	311.125,91	147.949,65
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	80.005.129,97	52.019.953,42	27.985.176,55
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-186.441.596,17	-99.062.170,29	-87.379.425,88
Realisierte Gewinne	22.219.667,12	9.312.224,90	12.907.442,22
Realisierte Verluste	-28.058.542,69	-11.851.902,07	-16.206.640,62
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-14.380.951,72	-6.135.936,39	-8.245.015,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.266.238,67	288.696,13	977.542,54
Ausschüttung	-10.811.159,47	-5.460.831,11	-5.350.328,36
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.208.680.299,17</b>	<b>500.158.393,47</b>	<b>708.521.905,70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Erträge aus Investmentanteilen	561.344,00	236.428,80	324.915,20
Zinsen auf Anleihen	18.096.859,50	7.634.147,56	10.462.711,94
Bankzinsen	-677.316,84	-286.044,77	-391.272,07
Erträge aus Wertpapierleihe	16.963,84	7.171,98	9.791,86
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	881.000,00	375.109,68	505.890,32
Sonstige Erträge	29.087,23	12.424,14	16.663,09
Ertragsausgleich	-1.146.088,46	-634.158,42	-511.930,04
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>17.761.849,27</b>	<b>7.345.078,97</b>	<b>10.416.770,30</b>
Zinsaufwendungen	-12.121,14	-5.122,65	-6.998,49
Verwaltungsvergütung	-9.798.921,33	-3.200.331,94	-6.598.589,39
Pauschalgebühr	-1.282.431,37	-541.338,72	-741.092,65
Veröffentlichungskosten	-11.335,39	-4.810,54	-6.524,85
Taxe d'abonnement	-618.690,79	-261.130,94	-357.559,85
Sonstige Aufwendungen	-28.093,45	-11.893,12	-16.200,33
Aufwandsausgleich	687.012,90	323.032,51	363.980,39
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-11.064.580,57</b>	<b>-3.701.595,40</b>	<b>-7.362.985,17</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>6.697.268,70</b>	<b>3.643.483,57</b>	<b>3.053.785,13</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>35.169,13</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>0,77</b>	<b>1,06</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.964.876,000	20.641.397,000
Ausgegebene Anteile	1.414.588,000	747.999,000
Zurückgenommene Anteile	-2.736.818,556	-2.367.370,261
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>13.642.645,444</b>	<b>19.022.025,739</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	108,1150	1.081.150,00	0,09
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	3.000.000	3.000.000	95,9520	2.878.560,00	0,24
XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.100.000	112,0450	1.232.495,00	0,10
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	5.300.000	0	5.300.000	105,4820	5.590.546,00	0,46
XS1072141861	3,500 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	113,3480	4.533.920,00	0,38
FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	900.000	0	900.000	104,7750	942.975,00	0,08
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	7.100.000	102,3750	7.268.625,00	0,60
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	2.800.000	0	2.800.000	99,9310	2.798.068,00	0,23
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	6.800.000	99,9750	6.798.300,00	0,56
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	7.900.000	99,8880	7.891.152,00	0,65
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.600.000	100,9110	4.641.906,00	0,38
DE000A2YPPFA1	1,301 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	4.100.000	99,3240	4.072.284,00	0,34
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	5.000.000	101,9850	5.099.250,00	0,42
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.500.000	99,7600	1.496.400,00	0,12
XS1878190757	0,000 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	3.600.000	98,7700	3.555.720,00	0,29
FR0012300820	1,125 % APRR EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	5.100.000	100,3300	5.116.830,00	0,42
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	3.700.000	0	3.700.000	99,7120	3.689.344,00	0,31
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.900.000	102,1250	1.940.375,00	0,16
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	100,0540	100.054,00	0,01
XS1140860534	4,596 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	107,0480	3.211.440,00	0,27
XS1428773763	5,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2048)	0	0	500.000	114,9380	574.690,00	0,05
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	0	0	7.200.000	102,1420	7.354.224,00	0,61
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.600.000	0	1.600.000	105,4640	1.687.424,00	0,14
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	109,8570	878.856,00	0,07
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2047)	0	0	3.600.000	112,7100	4.057.560,00	0,34
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	9.200.000	112,2260	10.324.792,00	0,85
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.800.000	99,8920	1.798.056,00	0,15
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	101,2490	4.049.960,00	0,34
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.700.000	101,0020	3.737.074,00	0,31
XS2079713322	0,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.19(2026)	4.900.000	0	4.900.000	100,1640	4.908.036,00	0,41
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	10.200.000	0	10.200.000	97,3340	9.928.068,00	0,82
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.400.000	110,2430	5.953.122,00	0,49
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2026)	0	0	7.900.000	102,0260	8.060.054,00	0,67
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.100.000	103,2580	3.200.998,00	0,26
XS2082969655	1,000 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	8.100.000	0	8.100.000	99,7010	8.075.781,00	0,67
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	5.200.000	102,5860	5.334.472,00	0,44
ES0313307201	0,875 % Bankia S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	102,1160	1.021.160,00	0,08
XS1592168451	2,500 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	6.000.000	101,5170	6.091.020,00	0,50
ES0213679JR9	0,625 % Bankinter S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2027)	3.700.000	0	3.700.000	97,4910	3.607.167,00	0,30
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	5.800.000	99,7900	5.787.820,00	0,48
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	0	800.000	100,2710	802.168,00	0,07
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,7980	3.023.940,00	0,25
XS1856833543	0,500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	7.300.000	101,3890	7.401.397,00	0,61
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2023)	0	0	2.400.000	100,3380	2.408.112,00	0,20
XS1319647068	2,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	0	3.900.000	100,1850	3.907.215,00	0,32
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.300.000	104,5220	3.449.226,00	0,29
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	3.300.000	0	3.300.000	101,2120	3.339.996,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	9.500.000	99,2890	9.432.455,00	0,78
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	90,0000	1.800.000,00	0,15
XS2133056114	0,000 % Berkshire Hathaway Inc. v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	99,7280	2.493.200,00	0,21
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	3.000.000	102,0000	3.060.000,00	0,25
XS1046827405	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	5.000.000	101,1750	5.058.750,00	0,42
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	500.000	108,3850	541.925,00	0,04
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	0,42
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	4.400.000	3.400.000	97,6290	3.319.386,00	0,27
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	102,6450	2.463.480,00	0,20
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.500.000	101,4100	5.577.550,00	0,46
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	12.400.000	101,3450	12.566.780,00	1,04
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.200.000	106,2600	2.337.720,00	0,19
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	9.900.000	0	9.900.000	105,3940	10.434.006,00	0,86
XS2104031757	0,000 % Caisse Centrale du Cr�dit Immobilier de France Reg.S. v.20(2024)	6.100.000	0	6.100.000	100,9590	6.158.499,00	0,51
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	2.000.000	100,7840	2.015.680,00	0,17
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.700.000	101,6750	3.761.975,00	0,31
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	600.000	0	6.100.000	101,8210	6.211.081,00	0,51
ES0840609004	6,750 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	103,8750	1.662.000,00	0,14
XS1415366720	1,875 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	102,8940	3.292.608,00	0,27
XS2167003685	1,250 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) <sup>3)</sup>	4.200.000	0	4.200.000	103,9110	4.364.262,00	0,36
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	3.600.000	100,8540	3.630.744,00	0,30
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	0	0	2.100.000	111,5530	2.342.613,00	0,19
FR0013213832	1,875 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.800.000	102,7410	1.849.338,00	0,15
DE000C245V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	102,2870	1.841.166,00	0,15
DE000C245V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	9.500.000	0	9.500.000	99,2250	9.426.375,00	0,78
XS196254785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	0	8.200.000	102,0720	8.369.904,00	0,69
XS1956955980	0,625 % Co�operative Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.600.000	101,7120	4.678.752,00	0,39
FR0013508512	1,000 % Cr�dit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	4.100.000	0	4.100.000	102,6610	4.209.101,00	0,35
XS2016807864	0,500 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	6.300.000	100,8800	6.355.440,00	0,53
FR0011559145	3,390 % Crédit Agricole S.A. v.13(2023)	0	0	5.000.000	110,5610	5.528.050,00	0,46
FR0013173028	3,250 % Crédit Mutuel Ark�a EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	112,7570	1.353.084,00	0,11
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Ark�a EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	6.900.000	102,5560	7.076.364,00	0,59
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Ark�a EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	106,1830	1.274.196,00	0,11
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Ark�a Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.200.000	115,1810	2.533.982,00	0,21
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.800.000	0	1.800.000	102,4970	1.844.946,00	0,15
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	5.000.000	0	8.200.000	101,1930	8.297.826,00	0,69
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,7650	4.030.600,00	0,33
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.200.000	101,3600	5.270.720,00	0,44
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.500.000	101,9810	1.529.715,00	0,13
XS2046595836	0,500 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	5.000.000	99,6480	4.982.400,00	0,41
XS1828028677	0,000 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	7.500.000	100,2570	7.519.275,00	0,62
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	9.500.000	101,4420	9.636.990,00	0,80
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	6.400.000	0	6.400.000	100,4720	6.430.208,00	0,53
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	4.900.000	101,7250	4.984.525,00	0,41
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.000.000	0	3.000.000	103,5180	3.105.540,00	0,26
XS1637926137	2,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	0	2.000.000	98,0710	1.961.420,00	0,16
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2076)	0	0	4.500.000	101,5000	4.567.500,00	0,38
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	2.100.000	98,3000	2.064.300,00	0,17
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	0	0	2.000.000	102,9060	2.058.120,00	0,17
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2081)	0	0	4.700.000	106,0640	4.985.008,00	0,41
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	5.300.000	0	5.300.000	100,9910	5.352.523,00	0,44
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	3.900.000	0	3.900.000	97,3270	3.795.753,00	0,31
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.500.000	102,5400	1.538.100,00	0,13
FR0013516077	0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.100.000	0	4.100.000	102,0260	4.183.066,00	0,35
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.200.000	104,9380	2.308.636,00	0,19
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.700.000	103,3040	2.789.208,00	0,23
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	3.600.000	100,9280	3.633.408,00	0,30
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	3.300.000	100,9830	3.332.439,00	0,28
XS1954697923	1,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.200.000	101,5200	2.233.440,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.500.000	98,2430	2.456.075,00	0,20
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	0	0	3.000.000	101,1870	3.035.610,00	0,25
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026) <sup>3)</sup>	2.400.000	0	2.400.000	104,1310	2.499.144,00	0,21
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	101,0410	2.020.820,00	0,17
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	581.000	2.919.000	102,4410	2.990.252,79	0,25
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	102,8070	1.953.333,00	0,16
XS1577951129	1,375 % Goldman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000	3.100.000	103,3340	3.203.354,00	0,27
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030) <sup>3)</sup>	1.600.000	0	1.600.000	115,9860	1.855.776,00	0,15
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	99,5060	2.587.156,00	0,21
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	0,22
FR0013358116	0,200 % HSBC France S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,4300	3.515.050,00	0,29
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	4.600.000	0	4.600.000	101,0880	4.650.048,00	0,38
XS1037382535	3,625 % ING Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	1.800.000	0	6.800.000	101,3580	6.892.344,00	0,57
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	101,1860	5.059.300,00	0,42
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	5.300.000	104,2300	5.524.190,00	0,46
XS2079079799	1,000 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.500.000	0	1.500.000	98,0090	1.470.135,00	0,12
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	4.200.000	103,3360	4.340.112,00	0,36
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	3.700.000	104,7130	3.874.381,00	0,32
XS2223761813	5,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	97,6250	1.659.625,00	0,14
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	0,19
XS2150006133	1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	3.300.000	0	3.300.000	105,1790	3.470.907,00	0,29
BE0002728096	0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	10.000.000	0	10.000.000	99,2590	9.925.900,00	0,82
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.400.000	102,1770	3.474.018,00	0,29
XS0896119384	3,250 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	3.300.000	101,2380	3.340.854,00	0,28
FR0011855865	2,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	2.200.000	101,3440	2.229.568,00	0,18
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	6.900.000	102,9090	7.100.721,00	0,59
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.700.000	100,7890	2.721.303,00	0,23
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.700.000	0	2.700.000	103,2210	2.786.967,00	0,23
DE000LB13HZ5	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.200.000	98,8530	2.174.766,00	0,18
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	6.000.000	0	6.000.000	97,3960	5.843.760,00	0,48
LU2076841712	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.19(2026)	4.600.000	0	4.600.000	103,3460	4.753.916,00	0,39
LU2228213398	0,000 % Luxemburg Sustainable Bond v.20(2032)	2.700.000	0	2.700.000	102,7640	2.774.628,00	0,23
FR0013405347	0,125 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.100.000	100,6430	2.113.503,00	0,17
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	3.500.000	0	3.500.000	100,3350	3.511.725,00	0,29
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2048)	0	0	7.700.000	111,6920	8.600.284,00	0,71
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	7.200.000	0	7.200.000	99,3750	7.155.000,00	0,59
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.100.000	100,5180	5.126.418,00	0,42
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,3000	1.013.000,00	0,08
XS1110874820	1,250 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	101,4280	3.752.836,00	0,31
XS2055089960	0,000 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.100.000	100,1110	2.102.331,00	0,17
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	0	0	1.000.000	104,4640	1.044.640,00	0,09
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.800.000	101,7950	4.886.160,00	0,40
XS1200103361	0,875 % MUG Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,5550	4.265.310,00	0,35
XS0608392550	6,000 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.11(2041)	6.100.000	0	6.100.000	103,3480	6.304.228,00	0,52
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	3.400.000	115,3580	3.922.172,00	0,32
XS1167352613	0,875 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.000.000	101,4320	4.057.280,00	0,34
XS1788515861	0,625 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	8.000.000	100,5400	8.043.200,00	0,67
XS1076781589	4,375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.800.000	108,7950	3.046.260,00	0,25
XS1204254715	1,000 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	101,5370	3.452.258,00	0,29
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	109,9380	2.418.636,00	0,20
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	6.000.000	100,4990	6.029.940,00	0,50
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	3.700.000	0	3.700.000	100,2530	3.709.361,00	0,31
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	5.900.000	98,9920	5.840.528,00	0,48
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	7.000.000	0	7.000.000	101,3080	7.091.560,00	0,59
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	100,6030	2.615.678,00	0,22
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	0	3.500.000	99,2500	3.473.750,00	0,29
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	11.100.000	103,3190	11.468.409,00	0,95
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	103,3000	929.700,00	0,08
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	1.200.000	0	1.200.000	100,3710	1.204.452,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	3.200.000	0	3.200.000	99,9420	3.198.144,00	0,26
FR0013506532	1,750 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	3.600.000	0	3.600.000	111,4450	4.012.020,00	0,33
PTOTEMOE0035	0,700 % Portugal Reg.S. v.20(2027)	8.400.000	0	8.400.000	105,0220	8.821.848,00	0,73
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	3.900.000	0	8.500.000	100,2230	8.518.955,00	0,70
XS0619437147	6,625 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.11(2021)	3.000.000	0	3.000.000	103,9950	3.119.850,00	0,26
XS1640667116	6,125 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	98,7660	1.975.320,00	0,16
FR0013201597	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	300.000	0	300.000	97,8020	293.406,00	0,02
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	99,4080	4.870.992,00	0,40
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	7.600.000	0	7.600.000	95,5790	7.264.004,00	0,60
XS1334225361	2,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.200.000	100,5200	2.211.440,00	0,18
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	1.800.000	101,0120	1.818.216,00	0,15
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	4.000.000	0	4.000.000	100,6050	4.024.200,00	0,33
XS1995716211	3,375 % Sampo OYJ Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	700.000	110,0000	770.000,00	0,06
XS1781346801	0,750 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.600.000	101,4670	3.652.812,00	0,30
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.800.000	99,2370	2.778.636,00	0,23
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.600.000	100,2230	2.605.798,00	0,22
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,6530	2.214.366,00	0,18
XS2176715311	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2023)	3.200.000	0	3.200.000	100,3820	3.212.224,00	0,27
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.400.000	104,0450	4.577.980,00	0,38
XS2182055181	0,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2024)	2.700.000	0	2.700.000	101,2670	2.734.209,00	0,23
XS2182054887	0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.900.000	0	1.900.000	102,1110	1.940.109,00	0,16
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	9.500.000	101,4270	9.635.565,00	0,80
XS2176534282	0,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.20(2023)	6.200.000	0	6.200.000	101,0080	6.262.496,00	0,52
XS1586146851	0,437 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	7.300.000	100,7170	7.352.341,00	0,61
XS1500337644	0,125 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	4.200.000	100,4370	4.218.354,00	0,35
XS1110584007	2,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	500.000	101,5000	507.500,00	0,04
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.19(2027) <sup>3)</sup>	0	0	2.300.000	99,4850	2.288.155,00	0,19
XS0983704718	4,000 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.13(2025)	0	0	2.900.000	100,2130	2.906.177,00	0,24
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	2.200.000	0	2.200.000	100,5990	2.213.178,00	0,18
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	101,9220	3.057.660,00	0,25
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	3.900.000	101,5700	3.961.230,00	0,33
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)	0	0	6.300.000	99,3780	6.260.814,00	0,52
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	5.400.000	0	5.400.000	103,5310	5.590.674,00	0,46
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047) <sup>3)</sup>	0	0	6.000.000	104,0290	6.241.740,00	0,52
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	0,26
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	7.900.000	99,5530	7.864.687,00	0,65
XS1032978345	2,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.600.000	102,8580	2.674.308,00	0,22
XS1173845436	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,5850	1.025.850,00	0,08
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.600.000	105,4390	2.741.414,00	0,23
XS2043678841	0,125 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	10.200.000	99,2500	10.123.500,00	0,84
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.500.000	102,1170	5.616.435,00	0,46
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	3.500.000	100,1190	3.504.165,00	0,29
XS11720642138	0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.800.000	102,1820	3.882.916,00	0,32
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	3.000.000	100,4110	3.012.330,00	0,25
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.000.000	105,7130	3.171.390,00	0,26
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	2.600.000	94,2820	2.451.332,00	0,20
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	0	4.400.000	105,9250	4.660.700,00	0,39
XS2104967695	1,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	6.700.000	0	6.700.000	98,2050	6.579.735,00	0,54
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) <sup>3)</sup>	5.000.000	0	5.000.000	104,3140	5.215.700,00	0,43
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.000.000	100,5800	5.029.000,00	0,42
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	108,0000	864.000,00	0,07
XS2199567970	3,250 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	1.400.000	0	1.400.000	103,5000	1.449.000,00	0,12
XS2199604096	1,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	104,0730	2.081.460,00	0,17
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.700.000	101,0520	3.738.924,00	0,31
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.300.000	102,4900	3.382.170,00	0,28
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	7.300.000	100,5710	7.341.683,00	0,61
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	4.300.000	101,9530	4.383.979,00	0,36
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.500.000	100,2840	3.509.940,00	0,29
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.800.000	0	6.800.000	101,3750	6.893.500,00	0,57

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1692348847	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	4.200.000	99,9850	4.199.370,00	0,35
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.800.000	107,3930	1.933.074,00	0,16
XS2167007249	1,338 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	4.100.000	0	4.100.000	102,7930	4.214.513,00	0,35
XS1558022866	0,042 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	5.400.000	100,2580	5.413.932,00	0,45
XS1987097430	0,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	100,3400	4.816.320,00	0,40
						<b>941.675.232,79</b>	<b>77,86</b>

## USD

XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	0	10.000.000	100,0100	8.529.637,53	0,71
USF2R125CF03	6,875 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.900.000	107,3750	3.571.535,18	0,30
XS2232363586	4,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	0	1.300.000	102,0000	1.130.916,84	0,09
						<b>13.232.089,55</b>	<b>1,10</b>
						<b>954.907.322,34</b>	<b>78,96</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### EUR

XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	3.100.000	800.000	2.300.000	94,9490	2.183.827,00	0,18
XS2240063730	0,125 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	4.500.000	0	4.500.000	99,1320	4.460.940,00	0,37
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.900.000	0	2.900.000	99,7920	2.893.968,00	0,24
XS2231331344	1,000 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2032) <sup>3)</sup>	3.500.000	0	3.500.000	100,9110	3.531.885,00	0,29
XS2059885058	0,250 % Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.400.000	0	2.400.000	100,2320	2.405.568,00	0,20
						<b>15.476.188,00</b>	<b>1,28</b>
						<b>15.476.188,00</b>	<b>1,28</b>

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### 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	0	3.900.000	104,3400	4.069.260,00	0,34
DE000A1954U8	0,250 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.900.000	101,2300	3.947.970,00	0,33
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.400.000	101,1720	1.416.408,00	0,12
XS1804840517	0,057 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	8.100.000	100,0050	8.100.405,00	0,67
XS1645651909	6,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	100,6250	2.012.500,00	0,17
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	102,1250	1.225.500,00	0,10
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	3.000.000	103,3190	3.099.570,00	0,26
FR0013465358	0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,2750	1.103.025,00	0,09
XS2050933972	3,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	94,0000	3.008.000,00	0,25
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.200.000	102,5620	2.256.364,00	0,19
XS1069772082	2,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	5.000.000	0	22.700.000	101,3770	23.012.579,00	1,90
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.700.000	110,0960	1.871.632,00	0,15
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	99,8750	2.696.625,00	0,22
XS2010039035	0,950 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	3.400.000	0	3.400.000	98,3750	3.344.750,00	0,28
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	2.100.000	0	2.100.000	104,1920	2.188.032,00	0,18
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	4.000.000	0	4.000.000	106,9960	4.279.840,00	0,35
DE000DL19U23	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	10.400.000	0	10.400.000	100,0080	10.400.832,00	0,86
XS2108494837	3,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	0	1.800.000	86,0000	1.548.000,00	0,13
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	0,31
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.600.000	100,2350	2.606.110,00	0,22
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.800.000	101,6480	3.862.624,00	0,32
DE000A2SBDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	2.800.000	0	2.800.000	99,4870	2.785.636,00	0,23
DE000LB2CPE5	4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.400.000	0	4.400.000	92,3750	4.064.500,00	0,34
XS1072249045	2,875 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2026)	0	0	900.000	99,6140	896.526,00	0,07
XS1246732249	3,625 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	108,4870	2.169.740,00	0,18
XS2027364244	0,750 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.800.000	100,2050	4.809.840,00	0,40
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.300.000	98,9070	2.274.861,00	0,19
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	105,1620	2.103.240,00	0,17
XS1872032369	0,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.18(2023)	300.000	0	300.000	102,1580	306.474,00	0,03
XS1051934831	2,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	550.000	104,2420	573.331,00	0,05
XS1141810991	3,250 % Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.202.000	0	4.202.000	102,2730	4.297.511,46	0,36
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.000.000	101,4870	3.044.610,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2050)	0	0	1.600.000	107,2980	1.716.768,00	0,14
XS2181959110	2,714 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2052)	1.200.000	0	1.200.000	105,5460	1.266.552,00	0,10
XS1269854870	2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v. 15(2022)	0	0	2.800.000	103,5370	2.899.036,00	0,24
						<b>123.053.901,46</b>	<b>10,19</b>

## USD

XS1743726918	0,682 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. FRN v. 18(2021)	0	0	5.000.000	100,1230	4.269.637,52	0,35
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.000.000	105,4380	3.597.031,98	0,30
US236368AS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v. 19(2022)	0	0	1.700.000	105,0600	1.523.258,00	0,13
XS1956051145	6,750 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	106,1250	1.267.164,18	0,10
XS2076169668	5,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	0	4.000.000	102,0710	3.482.166,31	0,29
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.200.000	102,5620	3.673.862,69	0,30
US064159VJ25	4,900 % The Bank of Nova Scotia Fix-to-Float Perp.	1.800.000	0	1.800.000	104,0000	1.596.588,49	0,13

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere  
Anleihen

**19.409.709,17**    **1,60**  
**142.463.610,63**    **11,79**  
**1.128.847.120,97**    **92,03**

## Investmentfondsanteile<sup>2)</sup>

### Deutschland

DE000A2AR3W0	Uniinstitutional Green Bonds	EUR	0	0	30.000	102,8900	3.086.700,00	0,26
						<b>3.086.700,00</b>	<b>0,26</b>	

### Luxemburg

LU1088284630	Uniinstitutional CoCo Bonds	EUR	0	40.000	115.100	97,1700	11.184.267,00	0,93
LU1726239723	Uniinstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	106,3500	1.063.500,00	0,09

Investmentfondsanteile  
Wertpapiervermögen

**12.247.767,00**    **1,02**  
**15.334.467,00**    **1,28**  
**1.128.181.587,97**    **93,31**

## Terminkontrakte

### Short-Positionen

#### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	150	437	-287			-301.350,00	-0,02
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020	0	288	-288			-5.760,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	0	458	-458			-43.510,00	0,00

### Short-Positionen

#### Terminkontrakte

#### Bankguthaben - Kontokorrent

#### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen in EUR

**-350.620,00**    **-0,02**  
**-350.620,00**    **-0,02**  
**-350.620,00**    **-0,02**  
**75.129.347,63**    **6,22**  
**5.719.983,57**    **0,49**  
**1.208.680.299,17**    **100,00**

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

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

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
EUR/USD	Währungsverkäufe	38.000.000,00	32.400.013,98	2,68

## 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.

## 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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2020)	0	2.800.000
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2020)	0	6.700.000
XS1278718686	5,750 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	7.000.000
XS2102283061	0,600 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	1.800.000
XS1033736890	2,750 % Achmea Bank NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
FR0013505633	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.500.000	2.500.000
BE6301509012	0,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2024)	0	12.000.000
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	7.000.000
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	3.900.000
XS1788584321	0,247 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	9.600.000
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	7.200.000
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.700.000
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.200.000
XS2150054026	0,000 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	3.500.000	3.500.000
XS1718416586	0,000 % BASF SE FRN v.17(2019)	0	2.100.000
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	1.800.000	1.800.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	3.000.000
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	2.200.000
DE0001135424	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.10(2021)	0	30.000.000
PTCGDMOM0027	1,250 % Caixa Geral de Depósitos S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
FR0012821932	1,750 % Capgemini SE Reg.S. v.15(2020)	0	1.100.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	4.000.000	4.000.000
DE000CZ40LD5	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
XS2178585423	2,125 % Conti-Gummi Finance EMTN v.20(2023)	2.400.000	2.400.000
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	3.200.000
XS0496281618	6,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.10(2020)	0	3.450.000
FR0011442979	3,300 % Covivio S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	3.000.000
FR0013450822	0,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	3.700.000
XS0972523947	5,750 % Credit Suisse AG Reg.S. Fix-to-Float v.13(2020)	0	5.500.000
FR0013495181	0,571 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	5.200.000
XS1044578273	5,750 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.100.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	3.500.000	3.500.000
DE000DB7XHP3	6,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	2.300.000
FR0013455813	0,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	3.000.000	3.000.000
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	1.200.000
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	1.900.000	1.900.000
XS0954025267	2,250 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	2.400.000
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	2.400.000
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. Reg.S. v.17(2020)	0	4.000.000
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.000.000	3.000.000
XS2155486942	3,950 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	3.500.000	3.500.000
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	10.000.000
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	2.900.000
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	1.900.000	1.900.000
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	1.300.000
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	0	2.700.000
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	5.600.000
XS1168003900	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	11.000.000
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	3.400.000
FR0013461795	3,875 % La Banque Postale Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	23.200.000
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2076)	0	3.800.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	4.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	3.300.000
FR0013482825	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2026)	6.400.000	6.400.000
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	10.250.000
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	4.100.000
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	5.000.000	9.700.000
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	7.000.000
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	7.600.000
XS2150006646	0,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	2.200.000
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	1.500.000
XS1317439559	1,875 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	0	1.400.000
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	2.270.000
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	4.700.000
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	2.500.000
FR0013241379	0,132 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	5.600.000
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	4.800.000
XS1077584024	1,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	3.500.000	3.500.000
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.900.000
XS1993969515	1,750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	0	6.000.000
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.000.000
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
FR0013505542	0,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.200.000	2.200.000
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023)	0	3.000.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	5.000.000
XS1955024630	0,125 % The Coca-Cola Co. v.19(2022)	0	3.000.000
XS0963375232	2,625 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	3.100.000
XS2149207354	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	3.600.000	3.600.000
XS2010032451	2,375 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)	600.000	600.000
XS1195201931	2,250 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	2.300.000
XS2147133578	1,750 % Unilever NV Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS2105110329	0,000 % Unione di Banche Italiane S.p.A. [UBI Banca] EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS1806435324	0,000 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.18(2019)	0	6.000.000

## USD

USH3698DBW32	7,500 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.400.000
US404280BW89	3,512 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	0	3.400.000
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	5.760.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.200.000	2.200.000
FR0013504677	0,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	1.800.000
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.900.000
XS2148623106	3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	2.300.000	2.300.000
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	3.000.000
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	3.200.000	3.200.000

### USD

XS2100270508	6,000 % Türkiye Sinai Kalkınma Bankası A.S. Reg.S. v.20(2025)	1.800.000	1.800.000
--------------	---------------------------------------------------------------	-----------	-----------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	3.700.000	3.700.000
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	900.000
XS1171914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.300.000
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.100.000
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	2.200.000
XS1068092839	2,500 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.200.000
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	0	2.700.000
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	10.000.000
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	2.900.000	2.900.000
XS1824425265	1,992 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023)	0	6.700.000
DE000A2G8WMB	0,550 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2020)	0	2.500.000
DE000A2G8WLO	0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroKapital Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS1087819634	1,500 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	3.100.000
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Company Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	6.000.000
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	0	4.500.000
XS1212467911	0,362 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	1.800.000
XS1621087359	0,092 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	4.500.000
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	3.700.000	3.700.000
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2020)	0	2.000.000
XS1706111876	-0,094 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021)	0	6.300.000

## USD

XS1743726835	2,650 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.18(2021)	0	3.400.000
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	1.600.000
USP16259AN67	5,875 % BBVA Bancomer S.A. [Texas Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	2.000.000
XS0957135212	6,500 % Credit Suisse AG Reg.S. v.13(2023)	0	2.000.000
US46556MAM47	4,500 % Itaú Unibanco Holding S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	3.000.000	3.000.000
USF43628C734	7,375 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation [New Zealand Branch] Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	0	1.500.000
--------------	---------------------------------------------------	---	-----------

### Nicht notierte Wertpapiere

### USD

USQ568A95P31	6,125 % Macquarie Bank Ltd. [London Branch] Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.500.000
--------------	-----------------------------------------------------------------------	---	-----------

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	551	150
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	476	476
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	526	526
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	437	437
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019	500	0
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020	382	382
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2020	440	440
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2020	332	332
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	571	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	509	509
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	542	542
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2020	488	488

### USD

CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	200	200
----------------------------------------	-----	-----

## Credit Default Swaps

### EUR

J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	100.000.000	100.000.000
---------------------------------------------------------------------------	-------------	-------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# 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.

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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

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

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  
UniEuroKapital Corporates

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroKapital Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 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 Commitment Ansatz.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 141.562.151,69

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Citibank Europe PLC, Dublin  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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 20.910.935,00

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 21.748.371,66

Davon:

Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 21.748.371,66

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 7.171,98

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A EUR 9.791,86

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 UniEuroKapital Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	20.910.935,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.174.580,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.736.355,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	20.910.935,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	21.748.371,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	16.963,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.836,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	16.298,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.538,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,85 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.760.326,24
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.988.045,42

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	21.748.371,66

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

- 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 -net-	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuropa	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Corporates	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 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)