



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniEuroRenta Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Corporates	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 3 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 73 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 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 94 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 47 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 40 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der in den Anteilklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite der Anteilklassen lag zum Ende des Berichtszeitraums jeweils bei 1,01 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei den Anteilklassen zuletzt bei fünf Jahren.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,43 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Corporates M für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 122,89 Euro pro Anteil vor.

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,99	6,03	6,39	61,10
Klasse C	3,88	5,82	5,81	57,98
Klasse M	4,09	6,24	6,90	64,37

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

UniEuroRenta Corporates

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	24,36 %
Deutschland	15,99 %
Niederlande	10,75 %
Spanien	9,93 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,23 %
Luxemburg	5,32 %
Schweden	4,60 %
Australien	4,54 %
Italien	2,85 %
Großbritannien	2,70 %
Norwegen	1,73 %
Japan	1,58 %
Irland	1,43 %
Belgien	1,33 %
Dänemark	1,21 %
Kanada	1,09 %
Schweiz	0,88 %
Neuseeland	0,51 %
Österreich	0,50 %
Jungferninseln (GB)	0,43 %
Singapur	0,25 %
Polen	0,17 %
Wertpapiervermögen	99,38 %
Terminkontrakte	0,13 %
Credit Default Swaps	0,03 %
Bankguthaben	1,50 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	37,54 %
Immobilien	11,50 %
Automobile & Komponenten	9,49 %
Hardware & Ausrüstung	6,12 %
Versicherungen	5,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,52 %
Versorgungsbetriebe	4,03 %
Investmentfondsanteile	3,45 %
Transportwesen	3,20 %
Staatsanleihen	2,74 %
Energie	2,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,33 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,12 %
Software & Dienste	1,11 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,09 %
Investitionsgüter	0,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,48 %
Media & Entertainment	0,43 %
Wertpapiervermögen	99,38 %
Terminkontrakte	0,13 %
Credit Default Swaps	0,03 %
Bankguthaben	1,50 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	299,25	5.835	22,29	51,29
30.09.2018	254,44	5.072	-38,73	50,16
30.09.2019	262,35	4.988	-4,11	52,60

Klasse C

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	22,55	511	8,83	44,11
30.09.2018	9,13	209	-13,34	43,68
30.09.2019	8,86	192	-0,76	46,22

Klasse M

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	581,01	50	53,18	11.733,59
30.09.2018	450,72	39	-119,78	11.492,78
30.09.2019	542,45	45	66,67	12.050,66

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 784.226.579,34)	809.024.906,48
Bankguthaben	12.201.666,16
Sonstige Bankguthaben	1.334.446,71
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.082.054,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	218.351,26
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.435.083,38
Forderungen aus Anteilverkäufen	164.149,30
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.269.092,01
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	5.504.082,19
	840.233.831,49
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-179.786,38
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-683.888,93
Zinsverbindlichkeiten	-19.720,64
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-19.704.581,01
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-5.495.260,34
Sonstige Passiva	-484.897,45
	-26.568.134,75
Fondsvermögen	813.665.696,74

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	262.352.608,05 EUR
Umlaufende Anteile	4.987.524,496
Anteilwert	52,60 EUR

Klasse C

Anteiliges Fondsvermögen	8.864.645,69 EUR
Umlaufende Anteile	191.798,000
Anteilwert	46,22 EUR

Klasse M

Anteiliges Fondsvermögen	542.448.443,00 EUR
Umlaufende Anteile	45.014,000
Anteilwert	12.050,66 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	714.295.806,08	254.443.847,72	9.127.995,29	450.723.963,07
Ordentlicher Nettoertrag	7.761.039,04	2.172.643,68	56.303,28	5.532.092,08
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-317.549,85	-9.633,34	2.040,30	-309.956,81
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	186.573.514,81	20.366.053,73	715.827,07	165.491.634,01
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-124.770.593,39	-24.474.577,51	-1.472.252,19	-98.823.763,69
Realisierte Gewinne	28.311.464,77	9.307.379,83	321.782,30	18.682.302,64
Realisierte Verluste	-22.704.971,33	-7.613.867,72	-266.813,73	-14.824.289,88
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	24.804.393,95	8.195.950,44	284.811,45	16.323.632,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	8.376.606,43	2.721.548,99	94.951,92	5.560.105,52
Ausschüttung	-8.664.013,77	-2.756.737,77	0,00	-5.907.276,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	813.665.696,74	262.352.608,05	8.864.645,69	542.448.443,00

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse C EUR	Klasse M EUR
Erträge aus Investmentanteilen	216.032,00	71.052,25	2.499,56	142.480,19
Zinsen auf Anleihen	11.678.316,37	3.901.433,85	137.009,83	7.639.872,69
Bankzinsen	-59.074,42	-19.540,69	-684,25	-38.849,48
Erträge aus Wertpapierleihe	55.589,10	18.531,08	649,21	36.408,81
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	262.599,32	85.323,25	2.926,62	174.349,45
Sonstige Erträge	55.282,13	18.047,63	616,28	36.618,22
Ertragsausgleich	478.020,48	17.791,40	-4.804,11	465.033,19
Erträge insgesamt	12.686.764,98	4.092.638,77	138.213,14	8.455.913,07
Zinsaufwendungen	-6.714,55	-2.223,40	-78,12	-4.413,03
Verwaltungsvergütung	-3.527.265,02	-1.499.659,87	-70.247,79	-1.957.357,36
Pauschalgebühr	-759.900,87	-253.273,01	-8.880,01	-497.747,85
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.387,83	-1.157,58	-40,94	-2.189,31
Veröffentlichungskosten	-10.934,20	-3.764,42	-134,61	-7.035,17
Taxe d'abonnement	-382.983,55	-126.873,46	-4.415,31	-251.694,78
Sonstige Aufwendungen	-74.069,29	-24.885,29	-876,89	-48.307,11
Aufwandsausgleich	-160.470,63	-8.158,06	2.763,81	-155.076,38
Aufwendungen insgesamt	-4.925.725,94	-1.919.995,09	-81.909,86	-2.923.820,99
Ordentlicher Nettoertrag	7.761.039,04	2.172.643,68	56.303,28	5.532.092,08
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	47.535,75			
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,78	0,98	0,58

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Corporates / Klasse M wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse C Stück	Klasse M Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.072.328,496	208.986,000	39.218,000
Ausgegebene Anteile	402.248,000	16.069,000	14.249,000
Zurückgenommene Anteile	-487.052,000	-33.257,000	-8.453,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.987.524,496	191.798,000	45.014,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	104,3670	2.191.707,00	0,27
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. v.19(2028)	6.000.000	0	6.000.000	99,2820	5.956.920,00	0,73
XS2056491660	2,500 % Achmea BV EMTN Fix-to-Float v.19(2039) ³⁾	2.000.000	0	2.000.000	98,5060	1.970.120,00	0,24
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	5.500.000	0	5.500.000	107,2500	5.898.750,00	0,72
XS1892240281	1,250 % ALD S.A. EMTN Green Bond v.18(2022) ³⁾	2.900.000	0	2.900.000	103,2280	2.993.612,00	0,37
XS2029574634	0,375 % ALD S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.300.000	0	2.300.000	100,2630	2.306.049,00	0,28
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022) ³⁾	0	0	5.800.000	101,7980	5.904.284,00	0,73
DE000A2YPPFA1	1,301 % Allianz SE Fix-to-Float v.19(2049)	6.400.000	0	6.400.000	100,0370	6.402.368,00	0,79
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	110,7500	1.550.500,00	0,19
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-To-Float v.15(2045)	0	0	2.000.000	107,8940	2.157.880,00	0,27
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	3.500.000	0	3.500.000	106,4870	3.727.045,00	0,46
XS2023873149	1,450 % Aroundtown S.A. EMTN v.19(2028)	3.700.000	0	3.700.000	101,8990	3.770.263,00	0,46
XS2027946610	2,875 % Aroundtown S.A. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	0	1.800.000	102,0000	1.836.000,00	0,23
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	3.200.000	0	3.200.000	98,9440	3.166.208,00	0,39
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	5.700.000	0	5.700.000	98,7530	5.628.921,00	0,69
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	0	0	2.000.000	123,6750	2.473.500,00	0,30
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Proberity Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2024)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	109,1060	1.091.060,00	0,13
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN v.18(2025)	0	1.800.000	5.000.000	104,6900	5.234.500,00	0,64
FR0013404571	1,375 % Autoroutes du Sud de la France EMTN v.19(2031)	3.500.000	0	3.500.000	109,7290	3.840.515,00	0,47
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	2.000.000	113,2750	2.265.500,00	0,28
XS1134541306	3,941 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Perp.	0	0	1.700.000	112,1250	1.906.125,00	0,23
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. v.19(2027)	2.500.000	0	2.500.000	99,9470	2.498.675,00	0,31
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	4.000.000	99,7550	3.990.200,00	0,49
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	2.900.000	101,9980	2.957.942,00	0,36
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.19(2026)	4.000.000	1.200.000	2.800.000	103,7510	2.905.028,00	0,36
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	0	0	2.800.000	107,2340	3.002.552,00	0,37
XS1384064587	3,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	4.400.000	114,6300	5.043.720,00	0,62
XS1751004232	1,125 % Banco Santander S.A. v.18(2025)	0	0	3.000.000	104,4660	3.133.980,00	0,39
XS1991265478	0,808 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.19(2026)	5.600.000	3.000.000	2.600.000	102,3900	2.662.140,00	0,33
ES0213307053	0,750 % BANKIA S.A. v.19(2026)	5.000.000	0	5.000.000	101,1110	5.055.550,00	0,62
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. v.19(2026)	5.800.000	0	5.800.000	101,3650	5.879.170,00	0,72
XS1717355561	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.800.000	106,1770	2.972.956,00	0,37
FR0013425162	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	107,5990	2.474.777,00	0,30
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	2.500.000	0	2.500.000	101,3250	2.533.125,00	0,31
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN v.19(2026)	3.400.000	0	3.400.000	98,6300	3.353.420,00	0,41
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	4.400.000	0	4.400.000	100,0670	4.402.948,00	0,54
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	2.400.000	0	2.400.000	108,6130	2.606.712,00	0,32
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2027)	1.700.000	0	1.700.000	110,2600	1.874.420,00	0,23
FR0013434776	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2025)	5.600.000	0	5.600.000	100,7960	5.644.576,00	0,69
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	3.600.000	103,9540	3.742.344,00	0,46
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2026)	6.300.000	0	6.300.000	98,0370	6.176.331,00	0,76
FR0013431277	1,625 % BNP Paribas S.A. EMTN v.19(2031)	4.300.000	0	4.300.000	103,5420	4.452.306,00	0,55
XS1992931508	0,831 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.19(2027)	2.700.000	0	2.700.000	103,7950	2.802.465,00	0,34
FR0013429073	0,625 % BPCE S.A. EMTN v.19(2024)	4.300.000	0	4.300.000	101,6200	4.369.660,00	0,54
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN v.19(2025)	3.400.000	0	3.400.000	103,5580	3.520.972,00	0,43
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	600.000	0	5.000.000	106,5840	5.329.200,00	0,65
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Fix-To-Float v.18(2030)	0	0	2.200.000	102,7100	2.259.620,00	0,28
XS1752476538	0,750 % Caixabank S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	4.000.000	102,1910	4.087.640,00	0,50
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2026)	3.100.000	1.600.000	1.500.000	107,3810	1.610.715,00	0,20
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	3.600.000	102,4560	3.688.416,00	0,45
XS2012102914	1,400 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2031)	2.400.000	0	2.400.000	106,5850	2.558.040,00	0,31
FR0013173028	3,250 % Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	0	0	2.900.000	113,8840	3.302.636,00	0,41
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Fix-to-Float v.18(2026)	0	0	4.600.000	106,1970	4.885.062,00	0,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013399680	2,750 % CNP Assurances S.A. EMTN v.19(2029)	1.300.000	0	1.300.000	113,6660	1.477.658,00	0,18
DE000CZ40M21	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2023)	0	0	6.200.000	101,2830	6.279.546,00	0,77
DE000CZ40NS9	1,000 % Commerzbank AG EMTN v.19(2026)	8.300.000	3.300.000	5.000.000	103,6210	5.181.050,00	0,64
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	2.500.000	101,5170	2.537.925,00	0,31
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN v.19(2025)	5.200.000	0	5.200.000	100,3150	5.216.380,00	0,64
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.18(2023)	0	0	1.900.000	102,7320	1.951.908,00	0,24
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.19(2024)	4.100.000	0	4.100.000	102,4490	4.200.409,00	0,52
XS2016807864	0,500 % Crédit Agricole (London Branch) S.A. EMTN v.19(2024)	4.400.000	0	4.400.000	101,3120	4.457.728,00	0,55
FR0012222297	4,500 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	112,1250	1.569.750,00	0,19
FR0012444750	4,250 % Credit Agricole S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	109,8750	1.538.250,00	0,19
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.18(2025)	0	0	4.700.000	105,9760	4.980.872,00	0,61
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.19(2029)	2.600.000	0	2.600.000	110,4720	2.872.272,00	0,35
FR0013414091	1,625 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	106,6680	1.280.016,00	0,16
FR0013291556	1,875 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. FRN v.17(2029)	0	0	1.600.000	101,6940	1.627.104,00	0,20
FR0013421369	1,125 % Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	106,1000	2.228.100,00	0,27
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa v.19(2031)	2.700.000	0	2.700.000	115,9740	3.131.298,00	0,38
CH0483180946	1,000 % Credit Suisse Group AG v.19(2027)	3.700.000	0	3.700.000	102,9500	3.809.150,00	0,47
DE000A2YNZY4	1,125 % Daimler AG EMTN v.19(2034)	3.000.000	0	3.000.000	99,6460	2.989.380,00	0,37
XS2046595836	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Fix-to-Float v.19(2025)	3.100.000	0	3.100.000	99,3860	3.080.966,00	0,38
FR0013444544	0,125 % Dassault Systemes SE v.19(2026)	3.300.000	0	3.300.000	99,6860	3.289.638,00	0,40
XS1802465846	1,500 % DBS Group Holdings Ltd. Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	2.000.000	101,9540	2.039.080,00	0,25
DE000A2GSLC6	0,625 % Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	0	2.500.000	4.700.000	100,8220	4.738.634,00	0,58
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	2.100.000	0	2.100.000	100,2900	2.106.090,00	0,26
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	2.500.000	0	2.500.000	100,0790	2.501.975,00	0,31
XS1794344827	1,125 % DNB Bank ASA Fix-to-Float v.18(2028)	0	0	2.000.000	102,4400	2.048.800,00	0,25
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	0	0	3.600.000	103,1420	3.713.112,00	0,46
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2027)	5.000.000	3.500.000	1.500.000	100,6080	1.509.120,00	0,19
XS1828032786	1,375 % Dte. Telekom International Finance B.V. v.18(2025)	0	0	4.000.000	107,3830	4.295.320,00	0,53
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	1.500.000	103,0000	1.545.000,00	0,19
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Fix-to-Float Green Bond v.19(2029)	2.100.000	0	2.100.000	99,2000	2.083.200,00	0,26
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	1.400.000	1.700.000	104,5100	1.776.670,00	0,22
XS1515173315	0,750 % Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	700.000	1.000.000	4.000.000	102,9190	4.116.760,00	0,51
FR0013200813	0,250 % Frankreich v.15(2026)	0	16.500.000	8.500.000	105,1170	8.934.945,00	1,10
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer S.A. EMTN v.19(2029)	3.600.000	0	3.600.000	101,7940	3.664.584,00	0,45
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	2.500.000	0	2.500.000	102,4170	2.560.425,00	0,31
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN v.19(2022)	3.700.000	0	3.700.000	99,5770	3.684.349,00	0,45
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	108,8150	3.482.080,00	0,43
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	6.300.000	104,6030	6.589.989,00	0,81
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	3.000.000	0	6.000.000	105,0880	6.305.280,00	0,77
XS1578771518	0,729 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,1789	4.007.156,00	0,49
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.18(2023)	3.800.000	1.000.000	2.800.000	103,8240	2.907.072,00	0,36
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	2.200.000	0	2.200.000	99,8540	2.196.788,00	0,27
FR0013444304	0,100 % HSBC France S.A. EMTN v.19(2027)	5.000.000	0	5.000.000	98,8310	4.941.550,00	0,61
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	4.300.000	1.593.000	2.707.000	102,1200	2.764.388,40	0,34
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029) ³⁾	0	0	3.700.000	111,7170	4.133.529,00	0,51
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026) ³⁾	0	0	3.000.000	108,5440	3.256.320,00	0,40
XS1551306951	1,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	2.700.000	4.500.000	103,9560	4.678.020,00	0,57
BE0002664457	0,500 % KBC Groep NV EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	2.200.000	0	2.200.000	98,4020	2.164.844,00	0,27
FR0013430741	0,625 % KLÉPIERRE S.A. EMTN v.19(2030)	4.400.000	0	4.400.000	100,4980	4.421.912,00	0,54
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale S.A. EMTN v.19(2026)	4.900.000	0	4.900.000	100,0650	4.903.185,00	0,60
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN v.19(2027)	4.000.000	0	4.000.000	101,2550	4.050.200,00	0,50
DE000LB13HZ5	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.19(2029)	2.200.000	0	2.200.000	108,2970	2.382.534,00	0,29
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	8.600.000	100,8500	8.673.100,00	1,07
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,5950	3.047.850,00	0,37
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.18(2023)	0	0	2.300.000	102,4360	2.356.028,00	0,29
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Fix-To-Float v.18(2025)	0	6.000.000	2.500.000	104,1410	2.603.525,00	0,32
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	1.650.000	1.350.000	101,3310	1.367.968,50	0,17
XS2023644201	0,375 % Merck Financial Services GmbH EMTN v.19(2027)	2.800.000	0	2.800.000	101,3010	2.836.428,00	0,35
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Fix-to-Float v.19(2029)	2.400.000	0	2.400.000	107,3800	2.577.120,00	0,32
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	800.000	2.500.000	106,6090	2.665.225,00	0,33
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	101,3670	2.534.175,00	0,31
FR0013425139	0,625 % MMS USA Financing v.19(2025)	3.500.000	0	3.500.000	100,4440	3.515.540,00	0,43

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.19(2026)	4.200.000	0	4.200.000	100,2660	4.211.172,00	0,52
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	0	5.000.000	102,8290	5.141.450,00	0,63
XS2010045511	2,125 % National Grid Finance Plc. FRN v.19(2082)	1.500.000	0	1.500.000	99,4100	1.491.150,00	0,18
XS1837997979	1,125 % NatWest Markets Plc. EMTN v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	102,7380	2.568.450,00	0,32
XS1409382030	1,000 % Nederlandse Gasunie NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.400.000	105,8400	2.540.160,00	0,31
XS1028950290	4,500 % NN Group NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.200.000	111,3750	3.564.000,00	0,44
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit AS EMTN v.19(2024)	4.100.000	0	4.100.000	99,1160	4.063.756,00	0,50
XS1321920735	2,750 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	0	2.500.000	106,2410	2.656.025,00	0,33
FR0013413887	2,375 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	104,7500	523.750,00	0,06
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN v.19(2049)	3.100.000	0	3.100.000	95,2790	2.953.649,00	0,36
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	0	2.508.000	492.000	107,3750	528.285,00	0,06
XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	2.900.000	0	2.900.000	97,7510	2.834.779,00	0,35
XS2049583789	1,500 % Prologis Euro Finance LLC v.19(2049)	4.400.000	0	4.400.000	95,3860	4.196.984,00	0,52
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.19(2026)	4.100.000	0	4.100.000	100,0470	4.101.927,00	0,50
FR0013428414	1,250 % Renault S.A. EMTN v.19(2025)	6.800.000	1.800.000	5.000.000	102,2010	5.110.050,00	0,63
FR0013451416	0,000 % Renault S.A. EMTN v.19(2027)	4.800.000	0	4.800.000	100,0000	4.800.000,00	0,59
XS1993969515	1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	6.800.000	5.000.000	1.800.000	103,8010	1.868.418,00	0,23
XS2049823680	1,125 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2026)	2.300.000	0	2.300.000	99,5060	2.288.638,00	0,28
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS v.19(2024)	2.200.000	0	2.200.000	99,5090	2.189.198,00	0,27
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	2.400.000	0	2.400.000	104,2760	2.502.624,00	0,31
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	0	0	5.900.000	103,1230	6.084.257,00	0,75
FR0013368602	2,125 % Société Générale S.A. EMTN v.18(2028)	0	2.500.000	2.500.000	112,5330	2.813.325,00	0,35
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2024)	3.400.000	0	3.400.000	103,8710	3.531.614,00	0,43
FR0013430733	0,875 % Société Générale S.A. EMTN v.19(2026)	3.500.000	0	3.500.000	102,1330	3.574.655,00	0,44
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000	3.200.000	107,3750	3.436.000,00	0,42
ES0000012E85	0,250 % Spanien v.19(2024) ³⁾	40.000.000	27.000.000	13.000.000	102,6750	13.347.750,00	1,64
XS1706200463	1,250 % Statnett SF Reg.S. EMTN v.17(2030)	0	0	2.000.000	108,2060	2.164.120,00	0,27
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	0	4.600.000	108,6410	4.997.486,00	0,61
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. v.18(2026)	0	0	4.000.000	104,9380	4.197.520,00	0,52
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	101,7550	1.119.305,00	0,14
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	106,6250	2.559.000,00	0,31
XS1782803503	1,250 % Svenska Handelsbanken AB Fix-To-Float EMTN v.18(2028)	0	0	5.700.000	102,9080	5.865.756,00	0,72
XS2049582542	0,050 % Svenska Handelsbanken AB v.19(2026)	4.400.000	0	4.400.000	98,5320	4.335.408,00	0,53
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	107,5000	1.935.000,00	0,24
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN v.19(2026)	4.500.000	0	4.500.000	103,6800	4.665.600,00	0,57
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	99,8820	2.996.460,00	0,37
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	5.400.000	0	5.400.000	107,2820	5.793.228,00	0,71
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	7.100.000	1.600.000	5.500.000	110,7430	6.090.865,00	0,75
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026)	6.300.000	3.300.000	3.000.000	98,8710	2.966.130,00	0,36
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	5.900.000	0	5.900.000	101,0920	5.964.428,00	0,73
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	103,0500	2.061.000,00	0,25
XS2004381245	1,535 % Total Capital International S.A. EMTN v.19(2039)	4.900.000	2.500.000	2.400.000	114,4600	2.747.040,00	0,34
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	900.000	114,7950	1.033.155,00	0,13
XS1974787480	1,750 % Total S.A. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	0	2.600.000	104,1250	2.707.250,00	0,33
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	109,8280	2.086.732,00	0,26
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	1.400.000	109,3390	1.530.746,00	0,19
FR0013332988	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.18(2025)	0	0	2.500.000	105,2970	2.632.425,00	0,32
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2027)	1.600.000	0	1.600.000	104,4030	1.670.448,00	0,21
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2049)	5.100.000	0	5.100.000	104,9330	5.351.583,00	0,66
XS2055089457	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	3.600.000	0	3.600.000	99,6620	3.587.832,00	0,44
XS2021993212	1,625 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.19(2025)	3.000.000	0	3.000.000	103,0330	3.090.990,00	0,38
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.200.000	1.700.000	105,9740	1.801.558,00	0,22
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028)	0	2.500.000	2.100.000	106,6660	2.239.986,00	0,28
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2024)	0	2.300.000	1.000.000	102,8780	1.028.780,00	0,13
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	3.000.000	0	3.000.000	109,7770	3.293.310,00	0,40
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2024)	4.700.000	0	4.700.000	103,9450	4.885.415,00	0,60
XS1799938995	3,375 % Volkswagen International Finance NV Fix-to-Float Perp.	0	0	3.100.000	105,1250	3.258.875,00	0,40
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH v.19(2026)	4.400.000	0	4.400.000	103,4240	4.550.656,00	0,56
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV v.19(2034)	2.700.000	0	2.700.000	97,6340	2.636.118,00	0,32
						599.194.666,90	73,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
GBP							
XS1014987355	6,625 % ENEL S.p.A Reg.S. v.14(2076)	0	0	3.500.000	108,7500	4.303.278,69	0,53
						4.303.278,69	0,53
USD							
USF1R15XK938	6,625 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	105,3750	579.992,66	0,07
USF2R125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp.	1.900.000	0	1.900.000	107,6250	1.875.860,01	0,23
XS1136391643	5,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Fix-to-Float Perp.	3.500.000	0	3.500.000	101,0830	3.245.486,65	0,40
						5.701.339,32	0,70
						609.199.284,91	74,85
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2051494495	1,125 % British Telecommunic Plc. EMTN v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	99,5610	3.982.440,00	0,49
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	1.400.000	0	1.400.000	103,6530	1.451.142,00	0,18
XS2056730679	3,625 % Infenion Technologies AG Fix-to-Float Perp.	3.900.000	0	3.900.000	99,6000	3.884.400,00	0,48
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Green Bond v.19(2024)	3.300.000	0	3.300.000	103,9480	3.430.284,00	0,42
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000	98,9030	4.945.150,00	0,61
XS2056374353	0,875 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.19(2031)	3.800.000	0	3.800.000	99,7510	3.790.538,00	0,47
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.19(2029)	4.300.000	1.300.000	3.000.000	100,3930	3.011.790,00	0,37
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2039)	3.100.000	0	3.100.000	108,0620	3.349.922,00	0,41
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.19(2029)	2.500.000	1.200.000	1.300.000	112,7940	1.466.322,00	0,18
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2039)	1.900.000	0	1.900.000	100,5400	1.910.260,00	0,23
						31.222.248,00	3,84
						31.222.248,00	3,84
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1190663952	6,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.600.000	101,9500	2.650.700,00	0,33
XS1880365975	6,375 % Bankia S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	105,8230	846.584,00	0,10
FR0013412947	0,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.19(2026)	6.800.000	0	6.800.000	103,5320	7.040.176,00	0,87
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Green Bond v.19(2024)	2.600.000	0	2.600.000	104,3900	2.714.140,00	0,33
XS1785813251	2,500 % Chubb INA Holdings Inc. v.18(2038)	0	1.600.000	1.600.000	122,3500	1.957.600,00	0,24
XS1877860533	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. Perp. FRN	0	0	1.200.000	108,5100	1.302.120,00	0,16
XS117914515	5,500 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-float Perp.	0	0	1.600.000	103,0050	1.648.080,00	0,20
XS0954910146	3,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	114,0800	4.563.200,00	0,56
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Green Bond v.19(2031)	5.000.000	0	5.000.000	100,4970	5.024.850,00	0,62
CH0494734418	0,650 % Credit Suisse Group AG EMTN v.19(2029)	4.400.000	1.000.000	3.400.000	99,1690	3.371.746,00	0,41
DE000A2YNZW8	0,375 % Daimler AG EMTN v.19(2026)	6.400.000	0	6.400.000	99,7600	6.384.640,00	0,78
DE000DL19TX8	0,059 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	0	1.900.000	2.000.000	99,3250	1.986.500,00	0,24
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	4.100.000	0	4.100.000	100,7130	4.129.233,00	0,51
XS2027364327	1,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.19(2027)	2.600.000	0	2.600.000	101,8110	2.647.086,00	0,33
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	8.600.000	2.600.000	6.000.000	107,5450	6.452.700,00	0,79
XS2031870921	3,250 % LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	2.300.000	0	2.300.000	102,8750	2.366.125,00	0,29
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.500.000	102,8040	1.542.060,00	0,19
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond EMTN v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	103,2600	2.065.200,00	0,25
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.200.000	103,2320	2.271.104,00	0,28
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN v.19(2024)	4.400.000	0	4.400.000	101,2090	4.453.196,00	0,55
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	3.775.000	0	3.775.000	113,4550	4.282.926,25	0,53
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	0	1.700.000	100,2000	1.703.400,00	0,21
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN v.19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	102,0520	1.632.832,00	0,20
DE000A2G8WM8	0,550 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2020)	0	0	2.000.000	98,0000	1.960.000,00	0,24
DE000A2G8WL0	0,800 % Procredit Holding AG & Co. KGaA EMTN v.18(2021)	0	0	2.000.000	98,0000	1.960.000,00	0,24
DE000A2YN009	0,125 % ProCredit Holding AG & Co. KGaA v.19(2021)	4.000.000	0	4.000.000	100,0000	4.000.000,00	0,49
XS1904690341	2,375 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Green Bond v.18(2030)	2.100.000	0	2.100.000	116,4100	2.444.610,00	0,30
FR0012383982	4,125 % Societe General Capital Reg.S.Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	110,3750	1.324.500,00	0,16
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN v.18(2023)	0	3.900.000	4.000.000	102,6400	4.105.600,00	0,50
XS1963116964	2,534 % Swiss Re Finance Luxembourg Fix-to-Float v.19(2050)	2.600.000	0	2.600.000	112,8830	2.934.958,00	0,36
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	3.000.000	3.300.000	1.500.000	85,2530	1.278.795,00	0,16
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH v.19(2034)	4.900.000	0	4.900.000	97,9210	4.798.129,00	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
XS1910948675	4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	9.100.000	5.100.000	4.000.000	131,0880	5.243.520,00	0,64	
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2023)	3.400.000	0	3.400.000	100,3150	3.410.710,00	0,42	
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2031)	2.800.000	0	2.800.000	102,7250	2.876.300,00	0,35	
						109.373.320,25	13,42	
USD								
US05946KAG67	6,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	101,6250	1.118.704,71	0,14	
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	107,8750	2.968.764,33	0,36	
USQ2704MAA64	3,610 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	1.700.000	0	1.700.000	100,0660	1.560.519,22	0,19	
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	2.000.000	102,3455	1.877.726,81	0,23	
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	1.008.000	129,4455	1.196.964,17	0,15	
XS1956051145	6,750 % ING Groep N.V. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	105,1250	964.361,07	0,12	
US456837AR44	5,750 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	100,5000	2.304.834,42	0,28	
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group L.P.v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	97,7630	1.255.556,37	0,15	
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	105,5340	1.548.980,83	0,19	
XS2049422343	4,250 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. FRN Perp.	1.200.000	0	1.200.000	102,0990	1.123.922,58	0,14	
						15.920.334,51	1,95	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						125.293.654,76	15,37	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	107,8420	2.156.840,00	0,27	
						2.156.840,00	0,27	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.156.840,00	0,27	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	6.000.000	0	6.000.000	99,3680	5.469.296,39	0,67	
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	3.100.000	0	3.100.000	100,3395	2.853.430,42	0,35	
						8.322.726,81	1,02	
Nicht notierte Wertpapiere						8.322.726,81	1,02	
Anleihen						776.194.754,48	95,35	
Credit Linked Notes								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS1890836296	1,500 % Cloverie Plc./Zurich Insurance Company Ltd. LPN v.18(2028)	6.300.000	2.000.000	4.300.000	110,6160	4.756.488,00	0,58	
						4.756.488,00	0,58	
Börsengehandelte Wertpapiere						4.756.488,00	0,58	
Credit Linked Notes						4.756.488,00	0,58	
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	200.000	100,2600	20.052.000,00	2,46
DE000A2AR3T6	Uninstitutional Financial Bonds	EUR	0	0	10.000	105,4100	1.054.100,00	0,13
DE000A2AR3W0	Uninstitutional Green Bonds	EUR	0	0	20.000	100,4800	2.009.600,00	0,25
						23.115.700,00	2,84	
Luxemburg								
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	38.800	101,0300	3.919.964,00	0,48
LU1726239723	Uninstitutional Global Credit	EUR	0	0	10.000	103,8000	1.038.000,00	0,13
						4.957.964,00	0,61	
Investmentfondsanteile						28.073.664,00	3,45	
Wertpapiervermögen						809.024.906,48	99,38	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		0	735	-735		1.082.054,00	0,13	
						1.082.054,00	0,13	
Short-Positionen						1.082.054,00	0,13	
Terminkontrakte						1.082.054,00	0,13	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-3.150.000		43.602,05	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	0	0	-3.850.000		53.291,39	0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	0	0	-5.000.000		105.754,30	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019)	0	7.000.000	-7.000.000		15.703,52	0,00
						218.351,26	0,03
Verkauft						218.351,26	0,03
Credit Default Swaps						218.351,26	0,03
Bankguthaben - Kontokorrent						12.201.666,16	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-8.861.281,16	-1,04
Fondsvermögen in EUR						813.665.696,74	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.625.000,00	4.095.948,01	0,50
EUR/USD	Währungsverkäufe	31.570.000,00	28.889.363,74	3,55

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
DEM			
XS0093266939	5,430 % UniCredit Bank AG EMTN v.98(2018)	0	7.500.000
EUR			
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	0	1.600.000
XS1917577931	0,250 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.18(2021)	5.900.000	5.900.000
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. Green Bond v.18(2026)	0	5.400.000
ES0200002048	0,950 % ADIF - Alta Velocidad EMTN Green Bond v.19(2027)	3.200.000	3.200.000
FR0013346814	2,875 % Altareit SCA v.18(2025)	0	8.000.000
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	0	2.500.000
BE6285457519	2,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	2.500.000
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	0	1.100.000
XS1942708527	0,000 % Argentum Netherlands BV/Zurich Insurance Company Ltd. Fix-to-Float LPN v.19(2049)	1.500.000	1.500.000
FR0013425170	2,750 % Arkema Fix-to-Float Perp.	1.900.000	1.900.000
XS1532877757	2,125 % Aroundtown S.A. v.16(2023)	2.500.000	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A1YCQ45	3,875 % ATON Group Finance GmbH v.13(2018)	0	1.500.000
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	3.800.000
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	1.500.000
FR0013169885	1,000 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Green Bond v.18(2025)	0	3.800.000
XS1403619411	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.600.000
XS1709328899	1,625 % Bank Gospodarstwa Krajowego Reg.S. v.17(2028)	0	2.000.000
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	0	4.800.000
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	6.000.000
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN v.18(2023)	0	3.400.000
XS2023633931	0,750 % Bank of Ireland Group Plc. v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
ES0213307004	4,000 % Bankia S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	0	1.000.000
XS1512677003	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.16(2026)	0	5.600.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	4.000.000
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. v.19(2029)	2.400.000	2.400.000
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.100.000
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	1.900.000
BE0002582600	3,625 % Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
DE000BHY0BP6	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN v.19(2026)	3.100.000	3.100.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	2.100.000
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.19(2022)	4.200.000	4.200.000
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2022)	0	1.600.000
XS1637863629	1,077 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2025)	0	4.000.000
FR0010777524	12,500 % BPCE S.A. FRN Perp.	0	1.695.000
FR0013396447	1,000 % BPCE S.A. v.19(2024)	4.300.000	4.300.000
XS0989061345	5,000 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	2.500.000
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	800.000
XS1991190361	0,000 % Ceske Drahny AS v.19(2026)	800.000	800.000
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	3.500.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	2.700.000	2.700.000
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	0	1.900.000
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Corporation v.19(2026)	1.600.000	1.600.000
XS1692332684	1,936 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2029)	0	1.200.000
XS1881593971	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2028)	0	2.000.000
XS1992087640	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.19(2031)	5.000.000	5.000.000
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	9.500.000	9.500.000
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	0	3.100.000
XS1963849440	1,625 % Danske Bank AS EMTN Green Bond v.19(2024)	2.400.000	2.400.000
DK0030407986	0,250 % Danske Bank A/S EMTN v.17(2022)	0	6.200.000
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	3.600.000	3.600.000
XS1571331955	1,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	0	2.500.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	1.700.000
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10(2020)	0	1.950.000
DE000DL19UR8	1,875 % Dte. Bank AG EMTN v.19(2022)	4.200.000	4.200.000
XS2009152591	0,875 % easyJet Plc. v.19(2025)	2.900.000	2.900.000
PTEDPKOM0034	4,496 % EDP Energias de Portugal S.A. Green Bond FRN v.19(2079)	1.700.000	1.700.000
XS1893621026	1,875 % EDP Finance BV EMTN Green Bond v.18(2025)	2.100.000	2.100.000
FR0013367612	4,000 % Electricité de France Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000
FR0010891317	4,625 % Electricité de France S.A. EMTN v.10(2030)	0	1.000.000
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN v.19(2024)	700.000	700.000
FR0013284254	1,375 % Engie S.A. EMTN Green Bond v.17(2029)	1.000.000	1.000.000
FR0013365285	0,875 % Engie S.A. EMTN v.18(2025)	0	3.400.000
FR0013344686	1,375 % Engie S.A. EMTN v.18(2028)	0	3.000.000
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.400.000	1.400.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.500.000
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2030)	1.900.000	1.900.000
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	8.600.000
XS1515222385	0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	1.500.000
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2024)	900.000	900.000
XS2000538343	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2009861480	1,125 % ESB Finance DAC EMTN Green Bond v.19(2030)	1.300.000	1.300.000
BE6307618965	0,250 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN v.18(2022)	0	4.500.000
BE6305977074	0,500 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN v.18(2023)	0	3.000.000
XS2009943379	1,125 % EURONEXT NV v.19(2029)	1.600.000	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	5.900.000
XS0925003732	2,000 % Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	0	3.100.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	2.000.000
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	1.200.000	1.200.000
XS1767930586	1,355 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.18(2025)	0	4.000.000
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	0	17.000.000
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025)	0	25.000.000
FR0013283686	0,000 % Frankreich v.17(2023)	0	15.000.000
FR0013250560	1,000 % Frankreich v.17(2027)	3.000.000	3.000.000
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
XS0254356057	0,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2021)	4.050.000	4.050.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	3.400.000	3.400.000
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	3.750.000
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	0	1.995.000
XS1882544627	1,000 % ING Groep N.V. EMTN v.18(2023)	0	1.900.000
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	2.700.000
XS2015329498	1,500 % Investor AB EMTN v.19(2039)	2.200.000	2.200.000
XS1960248919	1,090 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.19(2027)	5.000.000	5.000.000
XS2033262622	1,001 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.19(2031)	2.900.000	2.900.000
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	3.900.000
BE0002631126	1,125 % KBC Groep NV EMTN v.19(2024)	2.300.000	2.300.000
BE0002485606	1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027)	0	1.500.000
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale Green Bond v.19(2029)	2.500.000	2.500.000
FR0013349099	2,000 % La Banque Postale v.18(2028)	0	2.000.000
XS1788982996	1,750 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN FRN v.18(2028)	2.500.000	2.500.000
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	0	2.500.000
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2049)	2.400.000	2.400.000
XS1960678255	1,125 % Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	1.700.000	1.700.000
XS1170137746	0,875 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	0	2.200.000
FR0013425154	1,750 % MMS USA Financing v.19(2031)	1.100.000	1.100.000
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG Fix-to-Float v.18(2049)	4.100.000	4.100.000
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. v.18(2028)	0	7.200.000
XS1651453729	2,000 % Nationwide Building Society Reg.S. FRN v.17(2029)	1.250.000	1.250.000
XS0903531795	4,250 % NGG Finance Plc. FRN v. 2013 2076	0	2.700.000
XS1623355457	1,625 % NN Group NV Reg.S. v.17(2027)	0	4.500.000
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	4.000.000
DK0009522062	0,625 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.19(2025)	2.500.000	2.500.000
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	0	6.800.000
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN v.19(2024)	1.900.000	1.900.000
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	4.000.000
FR0013334695	1,625 % RCI BANQUE S.A. EMTN v.18(2026)	0	5.500.000
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	2.500.000
XS1775786574	1,625 % Sampo OYJ EMTN v.18(2028)	0	2.400.000
XS1888184121	2,250 % Sampo OYJ EMTN v.18(2030)	0	3.500.000
XS1849525057	0,750 % Santander Bank Polska S.A. EMTN v.18(2021)	0	3.200.000
XS1550951641	0,875 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	5.000.000
DE000A2G8VT5	1,000 % SAP SE v.18(2026)	1.500.000	1.500.000
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	0	1.500.000
FR0013320033	1,375 % Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	0	3.400.000
XS0867612466	4,000 % Société Générale S.A. EMTN v.13(2023)	0	1.000.000
ES0000012621	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	11.000.000	11.000.000
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	3.500.000
AT0000A0V7D8	4,250 % Strabag SE v.12(2019)	0	600.000
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	0	4.900.000
XS1729882024	2,250 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	3.000.000
XS1961772560	1,788 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)	3.200.000	3.200.000
XS1861206636	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.18(2028)	0	5.000.000
XS1857683335	0,625 % The Toronto-Dominion Bank EMTN v.18(2023)	0	6.900.000
DE000A2AAPP1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	4.000.000
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.300.000
XS1884740041	0,625 % Toyota Motor Finance (Netherlands) BV v.18(2023)	0	2.700.000
CH0409606354	1,250 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025)	1.000.000	7.800.000
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2034)	1.700.000	1.700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1963834251	7,500 % UniCredit S.p.A. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2008925344	1,500 % Unilever Plc. v.19(2039)	3.500.000	3.500.000
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	3.300.000	3.300.000
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV Green Bond v.19(2027)	800.000	800.000
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	1.800.000
XS1865186677	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2025)	0	1.600.000

USD

XS1584880352	5,625 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
--------------	--	---	-----------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Green Bond v.18(2023)	4.100.000	4.100.000
FR0013370137	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN v.18(2023)	6.000.000	6.000.000
XS1961057780	5,125 % Erste Group Bank AG Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS1843436145	2,950 % Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2039)	1.300.000	1.300.000
XS2050543839	0,000 % ITV Plc. v.19(2026)	5.300.000	5.300.000
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2022)	2.100.000	2.100.000
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	0	2.100.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	4.400.000	4.400.000
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Green Bond v.19(2024)	2.200.000	2.200.000
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	1.500.000	1.500.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	1.100.000
XS2049616621	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS2050968333	0,000 % Smurfit Kappa Treasury Unlimited Co. v.19(2027)	800.000	800.000
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	600.000	600.000
XS2021470898	1,701 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. v.19(2034)	2.250.000	2.250.000
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	1.100.000	1.100.000

GBP

XS1961843171	3,000 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.19(2028)	1.300.000	1.300.000
--------------	--	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1107291541	6,250 % Banco Santander Bank S.A. Fix-to-Float Perp.	0	900.000
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance B.V.I. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	3.300.000
XS1219642441	2,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027)	0	2.000.000
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.10(2020)	0	1.000.000
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2021)	0	3.100.000
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.900.000	2.900.000
XS1987729412	1,875 % Fnac Darty S.A. v.19(2024)	1.600.000	1.600.000
XS2032050077	1,500 % Grand City Properties S.A. v.18(2027)	3.000.000	3.000.000
XS1976945722	0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022)	3.100.000	3.100.000
XS2009038113	3,500 % International Game Technology Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.400.000	1.400.000
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	0	1.800.000
FR0013384567	1,450 % La Poste S.A. EMTN Green Bond v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	2.200.000	2.200.000
XS1909057645	3,250 % Logicor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	2.500.000	2.500.000
XS1974394675	1,625 % Mexiko v.19(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2028900087	0,848 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Green Bond v.19(2029)	2.900.000	2.900.000
XS2049769297	0,875 % Molnlycke Holding AB EMTN v.19(2029)	1.900.000	1.900.000
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley Fix-to-Float EMTN v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	3.300.000
XS1824425182	3,625 % Petróleos Mexicanos v.18(2025)	3.500.000	3.500.000
XS1974894138	4,625 % Samhällsbyggnadsbolaget 1 Norden AB Fix-to-Float Perp.	1.400.000	1.400.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	3.300.000
XS1117298676	3,375 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.15(2022)	350.000	350.000
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	700.000	700.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	700.000	700.000
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	0	6.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	0	4.345.000
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	4.345.000	4.345.000
USH3698DCP71	6,375 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS1825417535	7,000 % Danske Bank A/S Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
USH4209UAT37	7,000 % UBS Group Funding Switzerland AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR			
XS1972557737	0,000 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	1.500.000	1.500.000
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	2.200.000	2.200.000

USD			
XS2024502960	7,000 % Commerzbank AG Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000

Optionen

EUR			
Call on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juli 2019/0,625		50.000.000	50.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,825		100.000.000	100.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650		50.000.000	0
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,650		25.000.000	25.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850		55.000.000	55.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725		100.000.000	100.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675		25.000.000	25.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725		150.000.000	150.000.000
Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juli 2019/0,625		50.000.000	50.000.000
Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650		50.000.000	0
Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,850		100.000.000	100.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,0		100.000.000	100.000.000
Put on CITIGROUP GLOBAL MARKETS/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS Juni 2019/0,700		50.000.000	50.000.000
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675		25.000.000	25.000.000
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700		25.000.000	25.000.000
Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,875		60.000.000	60.000.000
Put on Goldman Sachs International/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,725		25.000.000	25.000.000
Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700		25.000.000	25.000.000
Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,850		50.000.000	50.000.000

Terminkontrakte

EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		150	150
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		139	139
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019		512	512

Credit Default Swaps

EUR			
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		50.000.000	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		100.000.000	100.000.000
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	25.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 10Yr Index CDS v.19(2029)		30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		50.000.000	50.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		100.000.000	100.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		25.000.000	25.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	25.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 20.03.19	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroRenta Corporates

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

ML EMU Corporate Index

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,95%;
Limitauslastung 89%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,50%;
Limitauslastung 123%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,15%;
Limitauslastung 100%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 119%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 132.804.409,31

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 27.335.315,00

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

Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 27.025.843,32

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	27.025.843,32
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 18.531,08

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse C EUR 649,21

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse M EUR 36.408,81

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroRenta Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	27.335.315,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,36 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.347.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.226.440,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.868.324,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.993.612,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.899.189,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	27.335.315,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	709.318,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	26.316.525,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	55.589,10	nicht zutreffend	-64.003,60
in % der Bruttoerträge	48,28 %	nicht zutreffend	101,95 %
Kostenanteil des Fonds			
	59.559,11	nicht zutreffend	1.226,72
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	53.409,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.150,00	nicht zutreffend	1.226,72
in % der Bruttoerträge	5,34 %	nicht zutreffend	-1,95 %

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds
3,40 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.787.504,39
2. Name	Europäische Union
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.844.574,07
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.278.598,20
4. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.115.166,66

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	27.025.843,32

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik

UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

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