



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

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 beigefügt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroAnleihen ist ein Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) nationaler und internationaler Emittenten mit erstklassiger Schuldnerqualität angelegt, einschließlich von Emittenten, die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in den Ländern der Emerging Markets haben. Daneben kann das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investiert werden. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des Fonds auf Anleihen, die auf Euro lauten. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% ICE BofA EMU Large Cap Investment Grade Index), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroAnleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. 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 88 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, im globalen Raum, im asiatisch-pazifischen Raum und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 71 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 22 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzen mit 11 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,28 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und acht Monaten.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,20 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
5,54	0,08	9,09	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	25,82 %
Frankreich	13,65 %
Italien	13,10 %
Niederlande	9,41 %
Spanien	6,31 %
Belgien	4,33 %
Österreich	3,59 %
Finnland	3,05 %
Portugal	1,96 %
Schweden	1,74 %
Griechenland	1,66 %
Irland	1,46 %
Supranationale Institutionen	1,44 %
Luxemburg	1,41 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,31 %
Großbritannien	1,00 %
Mazedonien	0,98 %
Kanada	0,83 %
Norwegen	0,76 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,62 %
Kasachstan	0,51 %
Indonesien	0,45 %
Schweiz	0,37 %
Marokko	0,32 %
Slowenien	0,30 %
Australien	0,29 %
Slowakei	0,28 %
Litauen	0,27 %
Mexiko	0,27 %
Rumänien	0,23 %
Südkorea	0,18 %
Albanien	0,14 %
Estland	0,14 %
Wertpapiervermögen	98,18 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,16 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	1,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,47 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	63,69 %
Banken	16,36 %
Immobilien	2,69 %
Sonstiges	1,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,70 %
Hardware & Ausrüstung	1,68 %
Versorgungsbetriebe	1,62 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,42 %
Versicherungen	1,22 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,09 %
Automobile & Komponenten	0,92 %
Transportwesen	0,90 %
Investitionsgüter	0,58 %
Software & Dienste	0,56 %
Energie	0,55 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,51 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,33 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,23 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,19 %
Media & Entertainment	0,19 %
Wertpapiervermögen	98,18 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,16 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,04 %
Bankguthaben	1,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,47 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroAnleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	239,58	4.501	32,40	53,22
30.09.2019	201,79	3.483	-53,65	57,93
30.09.2020	218,78	3.791	18,00	57,71

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 204.714.044,77)	214.758.078,31
Optionen	3.450,00
Bankguthaben	3.397.540,69
Sonstige Bankguthaben	765.833,61
Zinsforderungen aus Wertpapieren	786.706,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	259.793,74
	219.971.403,29
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-366.315,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-85.987,37
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-77.787,42
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-5.279,27
Zinsverbindlichkeiten	-5.810,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-498.807,00
Sonstige Passiva	-155.252,56
	-1.195.239,33

Fondsvermögen **218.776.163,96**

Umlaufende Anteile	3.790.963,000
Anteilwert	57,71 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	201.787.306,14
Ordentlicher Nettoertrag	783.772,39
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-68.039,14
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	40.578.779,22
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-22.578.755,62
Realisierte Gewinne	12.119.108,03
Realisierte Verluste	-8.492.621,80
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.118.671,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	661.507,86
Ausschüttung	-896.221,82
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	218.776.163,96

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.678.875,01
Bankzinsen	-11.392,09
Erträge aus Wertpapierleihe	29.145,52
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	493.568,49
Sonstige Erträge	44.111,49
Ertragsausgleich	205.467,76
Erträge insgesamt	2.439.776,18
Zinsaufwendungen	-2.128,47
Verwaltungsvergütung	-1.181.906,86
Pauschalgebühr	-197.035,38
Veröffentlichungskosten	-5.889,93
Taxe d'abonnement	-99.734,12
Sonstige Aufwendungen	-31.880,41
Aufwandsausgleich	-137.428,62
Aufwendungen insgesamt	-1.656.003,79
Ordentlicher Nettoertrag	783.772,39
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	28.209,31
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,79

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.483.350,000
Ausgegebene Anteile	710.370,000
Zurückgenommene Anteile	-402.757,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.790.963,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	101,8990	713.293,00	0,33
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	99,9310	399.724,00	0,18
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	600.000	300.000	300.000	102,6250	307.875,00	0,14
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	105,0940	1.050.940,00	0,48
BE6320934266	2,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	111,7010	223.402,00	0,10
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA Reg.S. v.19(2028)	0	0	800.000	101,4270	811.416,00	0,37
XS1941841311	3,875 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	113,0620	1.130.620,00	0,52
DE000A14JYZ4	0,625 % Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	105,8610	1.058.610,00	0,48
DE000A14JYW1	0,625 % Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2027)	0	0	2.000.000	106,8460	2.136.920,00	0,98
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	101,5540	507.770,00	0,23
ES0413900608	0,100 % Banco Santander S.A. Pfe. v.20(2032)	500.000	0	500.000	102,0840	510.420,00	0,23
ES0413900566	0,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	800.000	104,0320	832.256,00	0,38
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.400.000	99,7900	1.397.060,00	0,64
DE000BLB6JH4	0,750 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	700.000	108,3990	758.793,00	0,35
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt v.17(2027)	0	0	600.000	106,5650	639.390,00	0,29
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	0	0	4.000.000	131,7300	5.269.200,00	2,41
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ²⁾	0	1.300.000	2.700.000	108,8575	2.939.152,50	1,34
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.100.000	106,8580	1.175.438,00	0,54
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	103,4610	310.383,00	0,14
XS1227748214	0,250 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000	500.000	103,1000	515.500,00	0,24
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	106,7760	747.432,00	0,34
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	97,6290	781.032,00	0,36
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	500.000	0	500.000	99,4840	497.420,00	0,23
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	103,0050	618.030,00	0,28
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.20(2027)	500.000	0	500.000	102,3340	511.670,00	0,23
FR0013516101	0,250 % Bpifrance Financement S.A. Reg.S. v.20(2030)	400.000	0	400.000	102,3910	409.564,00	0,19
DE000A2YXND3	0,400 % Bremen Reg.S. v.19(2049)	0	0	900.000	104,8730	943.857,00	0,43
DE000A2BNSX6	0,100 % Bundesländer-Konsortium Nr. 51 Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	103,2580	1.032.580,00	0,47
DE000A289QQ1	0,010 % Bundesländer-Konsortium Nr. 59 Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	102,3440	511.720,00	0,23
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	1.300.000	0	1.300.000	105,3940	1.370.122,00	0,63
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027) ²⁾	1.000.000	0	1.000.000	108,1690	1.081.690,00	0,49
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	2.000.000	4.000.000	4.000.000	138,2820	5.531.280,00	2,53
DE0001102457	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	107,1795	2.143.590,00	0,98
DE0001102440	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	0	5.000.000	108,8190	5.440.950,00	2,49
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	19.000.000	3.500.000	15.500.000	105,3450	16.328.475,00	7,46
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	400.000	101,6750	406.700,00	0,19
XS1968846532	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	103,5250	621.150,00	0,28
XS1179916017	1,250 % Carrefour S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	105,2650	421.060,00	0,19
XS2091606330	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2029)	600.000	0	600.000	101,7410	610.446,00	0,28
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Co. v.19(2026)	0	0	400.000	103,4480	413.792,00	0,19
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	600.000	111,5270	669.162,00	0,31
XS1811812145	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2026)	0	0	1.000.000	105,9920	1.059.920,00	0,48
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	600.000	109,5820	657.492,00	0,30
FR0013446598	0,010 % Crédit Agricole Public Sector SCF EMTN Pfe. v.19(2028)	0	0	800.000	101,9400	815.520,00	0,37
XS1790990474	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	600.000	104,8040	628.824,00	0,29
FR0013511227	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	103,6320	621.792,00	0,28
FR0013407418	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.19(2031)	0	0	700.000	115,1810	806.267,00	0,37
XS1943455185	0,500 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	400.000	104,5240	418.096,00	0,19
XS1934743656	0,625 % DNB Boligkredit A.S. Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	900.000	105,2800	947.520,00	0,43
DE000A2NBKK3	0,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000	900.000	98,8360	889.524,00	0,41
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	106,5060	426.024,00	0,19
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	102,0040	612.024,00	0,28
DE000A2TSD2E	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	400.000	111,6100	446.440,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	97,8750	978.750,00	0,45
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	800.000	0	800.000	99,8290	798.632,00	0,37
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.000.000	0	1.000.000	97,3270	973.270,00	0,44
AT0000A286W1	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2034)	0	0	300.000	111,5910	334.773,00	0,15
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	200.000	101,3350	202.670,00	0,09
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,2480	303.744,00	0,14
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	200.000	0	200.000	107,0120	214.024,00	0,10
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	107,0630	214.126,00	0,10
EU000A1G0EB6	0,400 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	104,7880	1.047.880,00	0,48
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	1.000.000	109,5680	1.095.680,00	0,50
XS1978552237	0,100 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.19(2026)	0	0	600.000	103,9300	623.580,00	0,29
FI4000348727	0,500 % Finnland Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	900.000	2.000.000	107,8075	2.156.150,00	0,99
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000	3.400.000	108,2225	3.679.565,00	1,68
XS1979447064	0,375 % Finnvera Plc. Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	105,4840	527.420,00	0,24
FR0013200813	0,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	2.000.000	0	2.000.000	104,6710	2.093.420,00	0,96
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ²⁾	0	0	7.000.000	119,4140	8.358.980,00	3,82
FR0013257524	2,000 % Frankreich Reg.S. v.17(2048)	0	0	1.000.000	143,7600	1.437.600,00	0,66
FR0013451507	0,000 % Frankreich v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	102,9510	2.059.020,00	0,94
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	106,1170	212.234,00	0,10
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.100.000	107,0030	1.177.033,00	0,54
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	1.600.000	3.000.000	600.000	124,1700	745.020,00	0,34
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	104,3400	1.147.740,00	0,52
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	6.100.000	4.500.000	1.600.000	109,3100	1.748.960,00	0,80
DE000A1YCKQ7	0,500 % Hamburg EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.200.000	105,3830	2.318.426,00	1,06
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	101,0880	505.440,00	0,23
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	1.000.000	0	1.000.000	97,3750	973.750,00	0,45
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	700.000	0	700.000	103,7610	726.327,00	0,33
DE000A1KRJT0	0,125 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	500.000	103,1710	515.855,00	0,24
XS2122894855	0,000 % International Bank for Reconstruction and Development v.20(2030)	1.400.000	0	1.400.000	101,8560	1.425.984,00	0,65
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	0	700.000	104,4870	731.409,00	0,33
XS2089368596	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	300.000	0	300.000	100,9720	302.916,00	0,14
IE00BDHDPK44	0,900 % Irland Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	109,3410	2.186.820,00	1,00
IE00BH35Q895	1,100 % Irland Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	111,8410	1.006.569,00	0,46
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	2.000.000	0	4.000.000	107,4870	4.299.480,00	1,97
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.16(2033) ²⁾	0	0	2.000.000	116,3800	2.327.600,00	1,06
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	0	0	2.000.000	114,3510	2.287.020,00	1,05
IT0005162828	2,700 % Italien Reg.S. v.16(2047) ²⁾	0	3.000.000	2.500.000	121,8590	3.046.475,00	1,39
IT0005323032	2,000 % Italien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	110,0370	4.401.480,00	2,01
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	2.000.000	3.000.000	119,5390	3.586.170,00	1,64
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	107,5530	645.318,00	0,29
IT0005421703	1,800 % Italien Reg.S. v.20(2041)	700.000	0	700.000	104,8050	733.635,00	0,34
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	400.000	0	400.000	100,7500	403.000,00	0,18
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	101,5290	507.645,00	0,23
DE000LB2CMY0	0,010 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2028)	0	0	800.000	102,3850	819.080,00	0,37
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	104,2450	2.084.900,00	0,95
XS1951092144	0,375 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.500.000	105,9300	1.588.950,00	0,73
XS2084429963	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	102,9330	1.029.330,00	0,47
XS1960260021	1,375 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	400.000	100,9230	403.692,00	0,18
XS2210006339	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	600.000	0	600.000	97,0000	582.000,00	0,27
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	107,6500	2.153.000,00	0,98
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	500.000	0	500.000	99,3750	496.875,00	0,23
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.000.000	106,2880	3.188.640,00	1,46
XS2170362912	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. Reg.S. v.20(2032)	600.000	0	600.000	101,6550	609.930,00	0,28
NL0010071189	2,500 % Niederlande Reg.S. v.12(2033)	0	0	2.000.000	135,3830	2.707.660,00	1,24
NL0012818504	0,750 % Niederlande Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	3.000.000	3.000.000	110,1160	3.303.480,00	1,51
NL0014555419	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	104,0930	1.873.674,00	0,86
XS2060691040	0,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	400.000	101,2690	405.076,00	0,19
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,2460	303.738,00	0,14
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	99,1250	396.500,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	600.000	104,1380	624.828,00	0,29
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034) ²⁾	0	0	2.500.000	135,4340	3.385.850,00	1,55
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	0	0	1.000.000	135,9690	1.359.690,00	0,62
PTOTEW0E0017	2,250 % Portugal Reg.S. v.18(2034)	0	0	1.000.000	122,8440	1.228.440,00	0,56
PTOTELOE0028	0,475 % Portugal Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	101,9900	3.059.700,00	1,40
XS2055627538	0,375 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	100,8940	504.470,00	0,23
XS2241090088	0,000 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	0	500.000	99,7650	498.825,00	0,23
XS2014288315	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.000.000	102,1490	1.021.490,00	0,47
FR0013445137	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	99,1780	495.890,00	0,23
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	2.750.000	2.250.000	500.000	102,2500	511.250,00	0,23
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	300.000	0	300.000	100,6050	301.815,00	0,14
XS2050945984	0,125 % Santander Consumer Bank AS EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	99,2370	396.948,00	0,18
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	1.200.000	0	1.200.000	101,8950	1.222.740,00	0,56
DE000SHFM691	0,125 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	103,8870	1.038.870,00	0,47
DE000SHFM709	0,200 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.19(2039)	0	0	900.000	101,4640	913.176,00	0,42
XS2196317742	2,000 % Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	0	600.000	103,7730	622.638,00	0,28
XS1955187775	0,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.200.000	106,0650	1.272.780,00	0,58
XS1948598997	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	500.000	103,9150	519.575,00	0,24
SK4000017158	0,250 % Slowakei Reg.S. v.20(2025)	600.000	0	600.000	102,9800	617.880,00	0,28
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	108,5310	651.186,00	0,30
XS1195574881	2,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	107,4230	859.384,00	0,39
FR0013398831	0,750 % Société Générale SFH S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2027)	0	0	400.000	107,1080	428.432,00	0,20
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0	0	1.000.000	116,9740	1.169.740,00	0,53
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	0	0	1.000.000	144,5050	1.445.050,00	0,66
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	0	0	1.000.000	123,8640	1.238.640,00	0,57
ES0000012B47	2,700 % Spanien Reg.S. v.18(2048) ²⁾	1.000.000	2.000.000	2.000.000	141,0920	2.821.840,00	1,29
ES0000012F76	0,500 % Spanien Reg.S. v.20(2030)	2.500.000	0	2.500.000	102,9750	2.574.375,00	1,18
XS1943561883	1,000 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2029)	0	0	300.000	110,1210	330.363,00	0,15
XS1962535644	0,375 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	1.200.000	104,1790	1.250.148,00	0,57
XS2002504194	0,050 % Swedbank Hypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2025)	0	0	900.000	101,9750	917.775,00	0,42
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	200.000	105,1900	210.380,00	0,10
XS2049707180	0,125 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	99,5530	796.424,00	0,36
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	600.000	104,0070	624.042,00	0,29
CH0409606354	1,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	300.000	103,6560	310.968,00	0,14
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	600.000	100,7690	604.614,00	0,28
FR0013506813	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2025)	900.000	0	900.000	106,4290	957.861,00	0,44
FR0013518487	0,250 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	0	300.000	103,6230	310.869,00	0,14
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	400.000	102,4090	409.636,00	0,19
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	500.000	108,8570	544.285,00	0,25
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	800.000	104,6630	837.304,00	0,38
AT000B122031	0,375 % Volksbank Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2026)	0	0	400.000	103,8730	415.492,00	0,19
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	106,5700	532.850,00	0,24
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	200.000	101,3040	202.608,00	0,09
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	98,6850	493.425,00	0,23
						199.651.988,50	91,27
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.17(2020)	0	0	570.000.000	99,2470	1.116.154,40	0,51
						1.116.154,40	0,51
USD							
XS2225210413	1,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2031)	1.600.000	0	1.600.000	99,0200	1.351.232,41	0,62
						1.351.232,41	0,62
Börsengehandelte Wertpapiere						202.119.375,31	92,40
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	300.000	0	300.000	94,9490	284.847,00	0,13
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	99,9000	399.600,00	0,18
XS2239830222	1,375 % Marokko Reg.S. v.20(2026)	700.000	0	700.000	99,6450	697.515,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,5000	995.000,00	0,45
						2.376.962,00	1,08
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						2.376.962,00	1,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	700.000	600.000	101,3330	607.998,00	0,28
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.19(2031)	0	0	800.000	100,8360	806.688,00	0,37
CH0494734418	0,650 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	99,7490	498.745,00	0,23
XS2193666042	0,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	400.000	0	400.000	101,9820	407.928,00	0,19
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	200.000	0	200.000	104,1920	208.384,00	0,10
IT0005327306	1,450 % Italien Reg.S. v.18(2025)	5.000.000	0	5.000.000	105,6240	5.281.200,00	2,41
DE000A19HCWO	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	102,9700	720.790,00	0,33
XS2135361686	1,350 % Mexiko v.20(2027)	600.000	0	600.000	98,0000	588.000,00	0,27
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	99,1340	396.536,00	0,18
NL0013332430	0,250 % Niederlande Reg.S. v.19(2029)	0	0	700.000	106,4960	745.472,00	0,34
						10.261.741,00	4,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.261.741,00	4,70
Anleihen						214.758.078,31	98,18
Wertpapiervermögen						214.758.078,31	98,18
Optionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Call on EUX 10YR Euro-BTP Future November 2020/148,50	0	5	-5		1.050,00	0,00
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2020/175,00	0	15	-15		2.400,00	0,00
						3.450,00	0,00
Short-Positionen						3.450,00	0,00
Optionen						3.450,00	0,00
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	25	30	-5		-9.400,00	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	30	106	-76		-352.640,00	-0,16
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	0	45	-45		-4.275,00	0,00
						-366.315,00	-0,16
Short-Positionen						-366.315,00	-0,16
Terminkontrakte						-366.315,00	-0,16
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx MSCI ESG Screen.Europe Index S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	200.000	0	200.000		-5.279,27	0,00
						-5.279,27	0,00
Gekauft						-5.279,27	0,00
Credit Default Swaps						-5.279,27	0,00
Sonstige Finanzinstrumente							
USD							
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	0	0	-25.000.000		-22.000.844,56	-10,06
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6150% 18.01.2021	0	0	25.000.000		21.923.057,14	10,02
						-77.787,42	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente						-77.787,42	-0,04
Bankguthaben - Kontokorrent						3.397.540,69	1,55
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.066.476,65	0,47
Fondsvermögen in EUR						218.776.163,96	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	60.000.000,00	58.283.520,00	5.468.113,56	2,50

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Dänische Krone	DKK	1	7,4435
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kasachstan-Tenge	KZT	1	506,8366
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,8792
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7733
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Russischer Rubel	RUB	1	90,9081
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5513
Türkische Lira	TRY	1	9,0272
Ungarischer Forint	HUF	1	363,1000
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0013505625	2,125 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	100.000
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	300.000
XS1807469199	0,500 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	800.000
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	0	4.000.000
DE0001102473	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	0	9.500.000
DE0001102481	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2050)	2.000.000	2.000.000
XS2133071774	0,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	200.000	200.000
XS2169281487	1,625 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
FR0013063609	1,250 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	1.000.000
DE000A289NF1	1,500 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	200.000	200.000
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	230.000	230.000
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	1.000.000	1.000.000
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.300.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	200.000	200.000
FR0013234333	1,750 % Frankreich Reg.S. Green Bond v.16(2039)	0	2.000.000
FR0011982776	0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.13(2030)	2.000.000	2.000.000
FR0012993103	1,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2031)	0	2.000.000
XS2101357072	0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	400.000
XS2147977479	1,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	100.000
IE00BFZRPZ02	1,300 % Irland Reg.S. v.18(2033)	0	800.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	500.000
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	0	3.500.000
IT0005215246	0,650 % Italien v.16(2023)	0	2.000.000
XS2150015555	1,750 % Koninklijke Ahold Delhaize NV Reg.S. v.20(2027)	100.000	100.000
DE000A2GSNR0	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	0	2.000.000
XS2168038847	0,750 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1967590180	0,250 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2024)	0	900.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1744744191	2,750 % Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	400.000
XS2050982755	2,550 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	0	1.500.000
XS2148372696	1,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
XS2154347293	1,500 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2024)	500.000	500.000
FR0013444684	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	900.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	3.000.000
PTOTEVOE0018	2,125 % Portugal Reg.S. v.18(2028)	0	2.000.000
PTOTEXOEO024	1,950 % Portugal Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
XS2027596530	2,124 % Rumänien Reg.S. v.19(2031)	2.000.000	2.000.000
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
FR0013505542	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
XS2161992198	1,125 % Ungarn Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1953271225	4,875 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029)	0	500.000
XS1873208950	0,500 % Unilever NV Reg.S. v.18(2025)	0	1.000.000
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2010039977	2,500 % ZF Europe Finance BV v.19(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2157184255	1,500 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	2.000.000
XS2105095777	0,625 % Zypern EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
USD			
XS2225210330	2,700 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	700.000	700.000
US900123CW86	5,600 % Türkei v.19(2024)	1.600.000	1.600.000
US900123CY43	0,000 % Türkei v.20(2030)	2.000.000	2.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	900.000	900.000
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
USD			
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance v.20(2031)	1.000.000	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	200.000	200.000
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.16(2024)	0	400.000
IT0005387052	0,400 % Italien Reg.S. ILB v.19(2030)	2.000.000	2.000.000
DE000LB2CPE5	4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	500.000	500.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	0	400.000
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	800.000
FR0013410818	1,750 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.200.000
USD			
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	500.000	500.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	400.000	400.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
USD			
US715638DF60	0,000 % Peru v.20(2031)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Optionen

EUR

Call on EUX 10YR Euro-BTP Future August 2020/144,00	30	30
Call on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future März 2020/149,00	15	15
Call on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future März 2020/149,50	15	15
Call on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Oktober 2019/144,00	10	0
Call on EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Oktober 2019/145,00	10	0
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2020/176,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2020/177,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019/174,50	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/171,50	10	10
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Februar 2020/172,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2020/173,00	10	10
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2020/175,00	30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2020/176,00	10	10
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/172,00	20	20
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020/173,00	30	30
Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020/134,75	50	50
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019/172,00	20	20
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019/173,00	30	30
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/174,00	20	20

Terminkontrakte

EUR

EUX Short Euro-BTP Future Juni 2020	40	40
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	182	182
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	52	52
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	20	20
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	40	40
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	295	155
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	42	42
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	200	200
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	330	330
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	58	58
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	9	9
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2020	30	30
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	160	65
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	212	212
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020	160	160
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020	136	136
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	144	50
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	50	50
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	200	200
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	40	40
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2020	48	48
10YR Euro-BTP 6% Future März 2020	82	82

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	12	12
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	38	13
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	25	25
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	13	13
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	50	50
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	0	122

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

SWAP 0.8198%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025	8.000.000	8.000.000
SWAP 0.8198%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.08.2025	8.000.000	8.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2020 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroAnleihen

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroAnleihen (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroAnleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	74.123.867,53
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
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	32.085.570,00
--	-----	---------------

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

Banco Santander S.A., Madrid
BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	33.690.044,17
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	33.690.044,17

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	29.145,52
--	-----	-----------

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 UniEuroAnleihen

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	32.085.570,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	14,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.310.715,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas Arbitrage SNC, Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.232.855,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.542.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	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	32.085.570,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB+ BBB BBB- BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR MXN	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	33.690.044,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	29.145,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	30.652,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	28.002,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.650,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

14,94 %

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

1. Name	Vifor Pharma AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.655.931,89
2. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.496.464,72
3. Name	PUMA SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.148.717,88
4. Name	AIXTRON SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.831.739,73
5. Name	Bechtle AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.573.875,00
6. Name	Industria de Diseño Textil S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.828.658,81
7. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.708.366,59
8. Name	Temenos AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	814.269,85
9. Name	Telefónica S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	650.306,96
10. Name	América Móvil S.A.B. de C.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	529.970,19

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	33.690.044,17

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

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

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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