



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniEuroRenta HighYield

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta HighYield	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	19

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 400 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 4,8 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 8.570 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 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen.

Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoauflagen bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Niederlande	77.086.047,50	19,96
Deutschland	62.978.184,00	16,30
Frankreich	59.041.274,57	15,29
Vereinigte Staaten von Amerika	23.839.901,69	6,17
Italien	18.857.577,00	4,88
Großbritannien	18.709.037,92	4,84
Spanien	16.384.183,00	4,24
Schweden	16.162.775,00	4,18
Luxemburg	15.647.574,41	4,05
Österreich	6.969.460,00	1,80
Finnland	6.968.131,26	1,80
Dänemark	6.040.125,00	1,56
Irland	5.747.475,48	1,49
Portugal	4.239.925,00	1,10
Mexiko	3.909.940,00	1,01
Griechenland	2.943.790,00	0,76
Panama	2.896.413,12	0,75
Kanada	2.070.000,00	0,54
Cayman Inseln	2.027.500,00	0,52
Sonstige ²⁾	10.219.549,31	2,65
Summe	362.738.864,26	93,89
2. Investmentanteile	19.468.885,80	5,04
3. Derivate	96.729,92	0,03
4. Bankguthaben	1.183.686,69	0,31
5. Sonstige Vermögensgegenstände	15.232.697,92	3,94
Summe	398.720.864,59	103,21
II. Verbindlichkeiten	-12.453.797,51	-3,21
III. Fondsvermögen	386.267.067,08	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,47 %.

Stammdaten des Fonds

UniEuroRenta HighYield	
Auflegungsdatum	01.07.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	10.701.002
Anteilwert (in Fondswährung)	36,10
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	97,8850	978.850,00	0,25
XS2138128314	8,000% Altice France Holding S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	108,7820	2.175.640,00	0,56
XS2232102876	4,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	900.000,00	0,23
XS2195511006	6,000% ams AG Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	107,1250	3.642.250,00	0,94
XS1109959467	3,875% Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	100,6300	905.670,00	0,23
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	96,3750	1.542.000,00	0,40
XS2085860844	5,000% Asseblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	101,0000	808.000,00	0,21
XS1645722262	1,875% Atlantia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	102,2800	1.022.800,00	0,26
XS1528093799	1,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	102,2330	1.533.495,00	0,40
IT0005108490	1,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. v.15(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	101,3600	1.013.600,00	0,26
XS2288925568	1,000% BALDER FINLAND OYJ EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	98,5270	1.576.432,00	0,41
XS2077670342	3,125% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	103,8750	831.000,00	0,22
XS1222591023	3,000% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	103,5000	2.070.000,00	0,54
XS2193662728	3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	108,3750	1.625.625,00	0,42
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	101,6300	1.524.450,00	0,39
XS2010030596	10,125% Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	115,8750	1.042.875,00	0,27
FR0011765825	4,498% Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	103,0980	1.546.470,00	0,40
FR0012074284	4,048% Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	97,2160	2.916.480,00	0,76
FR0012369122	3,580% Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	98,0360	2.450.900,00	0,63
XS2328426445	0,000% Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,0500	2.901.450,00	0,75
XS2300292963	1,250% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	98,0400	1.862.760,00	0,48
XS2300293003	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	98,3590	1.770.462,00	0,46
XS1468525057	2,375% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	105,3060	526.530,00	0,14
XS1551726810	2,875% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	108,4730	650.838,00	0,17
XS2247549731	1,750% Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) ²⁾	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	98,9730	3.464.055,00	0,90
XS2193658619	1,875% Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	101,8730	611.238,00	0,16
XS1813579593	3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	101,5620	1.015.620,00	0,26
XS1991114858	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	104,2500	1.042.500,00	0,27
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	98,7500	592.500,00	0,15
XS2296203123	3,750% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00 %	99,7500	3.690.750,00	0,96
XS2079388828	2,000% Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	94,0000	1.410.000,00	0,37
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,7000	690.900,00	0,18

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
PTDEPKOM0034	4,496% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019) ³⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	109,1250	1.855.125,00	0,48
PTDEPLOM0017	1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ³⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	99,3000	1.588.800,00	0,41
PTDEPROM0029	1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ³⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	99,5000	796.000,00	0,21
XS2074522975	2,625% eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,7500	1.270.750,00	0,33
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	113,9890	341.967,00	0,09
FR0013534336	3,375% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	%	106,7500	4.910.500,00	1,27
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	107,7500	1.939.500,00	0,50
FR0013449972	1,000% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	98,0570	1.863.083,00	0,48
FR0013449998	1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,0200	1.261.260,00	0,33
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019) ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,5500	804.400,00	0,21
NO0010874548	3,375% Explorer II AS v.20(2025) ⁴⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	91,4000	1.828.000,00	0,47
XS1716927766	2,124% Ferrovial Netherlands BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	650.000,00	0,00	0,00	%	98,6250	641.062,50	0,17
XS2116728895	1,744% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,8950	3.026.850,00	0,78
XS2013574202	1,514% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,8540	1.613.664,00	0,42
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	107,7500	1.939.500,00	0,50
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	108,5000	2.929.500,00	0,76
XS1591416679	2,625% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4970	994.970,00	0,26
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7770	997.770,00	0,26
FR0013331949	3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	105,0000	1.785.000,00	0,46
XS1405763019	4,500% LANXESS AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2076) ³⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	107,1500	964.350,00	0,25
XS1799640666	3,625% LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	101,8200	1.832.760,00	0,47
XS1799641045	4,125% LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	107,0000	1.819.000,00	0,47
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	104,2500	2.397.750,00	0,62
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,8750	2.546.875,00	0,66
XS1224710399	3,375% Naturgy Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	105,7580	1.586.370,00	0,41
XS2010045511	2,125% NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	102,6250	1.128.875,00	0,29
XS1960685383	2,000% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	103,8300	2.491.920,00	0,65
XS2171872570	3,125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	109,3640	765.548,00	0,20
XS2305026929	0,342% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,8690	998.690,00	0,26
XS1405765907	3,125% OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	103,6650	3.006.285,00	0,78
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	103,5000	621.000,00	0,16
XS2205088896	6,500% Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	104,6250	209.250,00	0,05
XS2200172653	4,625% PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	104,0000	208.000,00	0,05
XS1533933039	6,250% PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	%	101,5410	2.589.295,50	0,67
XS2241804462	3,875% Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,0850	1.020.850,00	0,26
DE000A2G8WA3	3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,5390	1.421.546,00	0,37
XS2107452620	3,250% RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	1.300.000,00	%	100,4730	1.205.676,00	0,31
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	97,6200	3.416.700,00	0,88
XS2186001314	4,247% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,3750	2.759.375,00	0,71
XS2244322082	4,625% Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	107,6300	1.614.450,00	0,42
XS1405777746	4,625% Ses S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	102,9210	2.367.183,00	0,61
XS1405765659	5,625% Ses S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	110,2500	992.250,00	0,26
XS1323897725	5,869% Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	112,8690	1.693.035,00	0,44
BE6309987400	4,250% Solvay S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,1250	1.071.250,00	0,28
XS2067265392	9,250% Summer [BC] Holdco A S.à.r.l. Reg.S. v.19(2027) ⁴⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	107,9330	2.917.599,41	0,76
XS2067263850	5,750% Summer [BC] Holdco B S.à.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.550.000,00	0,00	0,00	%	105,0000	1.627.500,00	0,42
XS1199954691	1,250% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2120	1.002.120,00	0,26
XS0161100515	7,750% Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	147,1730	1.471.730,00	0,38
XS1698218523	2,375% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	103,3000	826.400,00	0,21
XS1935256369	4,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	108,0390	1.728.624,00	0,45
XS0214965963	5,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	120,5000	1.325.500,00	0,34
XS1795406658	0,000% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	107,7500	3.555.750,00	0,92
XS1731823255	2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	102,0000	2.652.000,00	0,69
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	112,1960	897.568,00	0,23
XS2056371334	2,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,7500	2.543.750,00	0,66
XS2207430120	2,374% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	103,7500	1.245.000,00	0,32
FR0013183571	4,125% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.16(2023)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	102,1900	204.380,00	0,05
XS1211040917	1,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,3370	1.475.055,00	0,38

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1439749281	1,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0700	1.901.400,00	0,49
XS1439749364	1,625% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 90,6810	1.360.215,00	0,35
DE000A2TEDB8	2,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 101,7500	2.340.250,00	0,61
XS2290960876	2,125% Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 98,7500	1.777.500,00	0,46
FR0013330529	2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) 3)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 96,5000	2.895.000,00	0,75
FR00140007L3	2,500% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	7.200.000,00	7.200.000,00	0,00	% 99,5000	7.164.000,00	1,85
XS2231188876	3,250% VMED 02 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 100,7500	1.612.000,00	0,42
XS1888179477	3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) 3)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 104,1500	3.124.500,00	0,81
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) 3)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 103,2500	1.342.250,00	0,35
XS2187689034	3,500% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 106,7500	3.202.500,00	0,83
XS2010039894	3,000% ZF Europe Finance BV v.19(2029) 2)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 104,7960	3.143.880,00	0,81
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	% 108,7500	3.480.000,00	0,90
							180.268.596,41	46,65

USD

USG9T27HAD62	8,950% Vedanta Resources Finance II Plc. Reg.S. v.21(2025)	USD	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 95,5000	2.681.671,20	0,69
--------------	--	-----	--------------	--------------	------	-----------	--------------	------

2.681.671,20
182.950.267,61
182.950.267,61

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2324372270	0,000% CCG S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 99,5000	3.582.000,00	0,93
XS2312746345	1,875% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 98,1500	2.846.350,00	0,74
XS2324364251	0,000% Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 99,5000	1.890.500,00	0,49
XS2229875989	3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	EUR	4.200.000,00	2.000.000,00	0,00	% 106,3750	4.467.750,00	1,16
XS2326548562	0,000% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,7500	1.995.000,00	0,52
XS2322423539	3,750% International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	% 98,0000	4.116.000,00	1,07
XS2262838381	5,500% IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 103,1250	1.031.250,00	0,27
XS2310951103	3,625% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028) 2)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 100,1250	600.750,00	0,16
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 97,8300	1.369.620,00	0,35
XS2010032295	5,000% Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025) 3)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 101,7500	508.750,00	0,13
XS2204842384	3,875% Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 103,0000	1.030.000,00	0,27
XS2287912450	5,250% Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 103,2500	2.168.250,00	0,56

25.606.220,00
25.606.220,00
25.606.220,00

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2282606578	2,625% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 98,5000	2.167.000,00	0,56
XS2256949749	3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	% 102,4000	4.198.400,00	1,09
FR0013399177	4,375% Accor S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,1250	2.062.500,00	0,53
XS1468662801	3,500% Adient Global Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 103,3750	620.250,00	0,16
XS2102489353	2,250% Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 97,6250	1.171.500,00	0,30
XS1859337419	5,875% Altice France S.A. Reg.S. v.18(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 106,8120	1.602.180,00	0,41
XS2053846262	3,375% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 97,5000	1.267.500,00	0,33
XS2110799751	2,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	200.000,00	0,00	1.000.000,00	% 96,3500	192.700,00	0,05
XS2116503546	1,125% Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 100,2500	1.704.250,00	0,44
XS1586831999	3,125% Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 100,4590	401.836,00	0,10
XS2310511717	3,000% Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	% 99,3750	1.689.375,00	0,44
XS2103218538	2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 98,5480	591.288,00	0,15
XS2080318053	1,500% Ball Corporation v.19(2027)	EUR	1.400.000,00	0,00	1.000.000,00	% 101,3410	1.418.774,00	0,37

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1640668940	3,375% Belden Inc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	101,7290	1.627.664,00	0,42
XS1600514696	6,000% BURGER KING France SAS Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,2030	511.015,00	0,13
XS2264155305	7,625% Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	107,7500	1.077.500,00	0,28
XS2243548273	4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	104,5000	1.672.000,00	0,43
XS1964638107	4,375% Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,5000	2.070.000,00	0,54
XS2242188261	7,500% CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	109,2500	546.250,00	0,14
DE000A2YPAK1	1,875% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	96,3750	2.987.625,00	0,77
XS1841967356	7,000% DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	EUR	5.900.000,00	1.000.000,00	1.300.000,00	%	102,3750	6.040.125,00	1,56
XS2305362951	2,873% DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00	%	99,1250	4.262.375,00	1,10
XS1598757760	3,200% Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.260.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,5000	2.271.300,00	0,59
XS2077646391	2,250% Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	1.111.000,00	0,29
XS2010037765	3,248% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,8750	2.057.500,00	0,53
XS2198388592	9,250% HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	4.600.000,00	2.300.000,00	0,00	%	109,2500	5.025.500,00	1,30
XS2036798150	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	1.300.000,00	0,34
XS2305744059	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	99,5000	1.791.000,00	0,46
DE000A25BDF7	2,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039) 5)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	106,6870	2.347.114,00	0,61
XS1551347393	2,200% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2024)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	97,2500	243.125,00	0,06
XS1881005976	4,500% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.18(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,8990	514.495,00	0,13
XS2010037682	6,875% Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026) 2)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	113,2500	566.250,00	0,15
XS2010034077	3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,4530	795.624,00	0,21
DE000A1PGZ82	3,000% K+S Aktiengesellschaft EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,5000	1.005.000,00	0,26
XS2294187690	5,000% Laboratoire Eimer Reg.S. v.21(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,2500	506.250,00	0,13
XS1602130947	3,375% Levi Strauss & Co. v.17(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	103,5620	724.934,00	0,19
XS2286012849	0,875% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	96,5420	772.336,00	0,20
XS2031870921	3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,4750	596.850,00	0,15
XS2031871069	3,750% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,9860	605.916,00	0,16
XS1278084147	4,000% MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.15(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	104,2770	417.108,00	0,11
XS1523028436	3,325% MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	107,8750	3.344.125,00	0,87
XS1690645129	5,000% Nidda BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	404.000,00	0,10
XS1690644668	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	100,5000	5.527.500,00	1,43
XS2326493728	3,375% Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	103,0000	618.000,00	0,16
XS2066213625	3,125% OCI NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,5000	2.050.000,00	0,53
XS2077666316	2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	101,1250	606.750,00	0,16
XS2010038060	3,500% Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.19(2023)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,9920	1.817.856,00	0,47
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1450	991.450,00	0,26
XS1824424706	4,750% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	97,2830	2.918.490,00	0,76
XS1735583095	5,375% Platin 1426. GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,0360	1.212.432,00	0,31
XS2078976805	2,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,6750	1.423.450,00	0,37
XS1969645255	3,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,7500	1.057.500,00	0,27
XS2176872849	3,500% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,8780	1.058.780,00	0,27
XS2238777374	3,250% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	0,00	1.000.000,00	%	106,0000	3.074.000,00	0,80
XS2314265237	3,875% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	101,5100	2.233.220,00	0,58
XS2010039118	5,875% Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	104,7660	838.128,00	0,22
XS1729059862	6,375% Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	87,3140	873.140,00	0,23
XS2291911282	7,250% Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	106,8710	2.351.162,00	0,61
XS1958300375	2,750% Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	102,2500	715.750,00	0,19
XS1974894138	4,625% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	107,1350	4.285.400,00	1,11
XS1635870923	1,800% Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	99,3750	496.875,00	0,13
XS1961852750	3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) 2)	EUR	2.100.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,2600	2.105.460,00	0,55
XS1945271952	4,625% SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,5690	603.414,00	0,16
XS1117298759	2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	108,8480	544.240,00	0,14
XS1849518276	2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	EUR	600.000,00	0,00	1.800.000,00	%	111,0000	666.000,00	0,17
XS2275101967	4,000% Sofima Holding S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028) 3)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,6350	704.445,00	0,18
XS2319950130	3,625% Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028) 2)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,2630	1.012.630,00	0,26

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2234516164	2,625% SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	102,3750	2.354.625,00	0,61
XS2170852763	4,750% Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S. ³⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	101,4780	1.928.082,00	0,50
XS1859258383	6,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	104,0440	1.560.660,00	0,40
XS2090816526	2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5790	1.971.580,00	0,51
XS1814546013	3,875% Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	%	101,8170	763.627,50	0,20
XS1813724603	4,500% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	105,3700	632.220,00	0,16
XS2198213956	6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	110,1250	1.321.500,00	0,34
XS2034069836	3,750% Trivium Packaging Finance BV Reg.S. FRN v.19(2026) ³⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	99,9050	299.715,00	0,08
XS2034068432	3,750% Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	102,7700	513.850,00	0,13
XS2010029317	4,000% United Group BV Reg.S. v.20(2027)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	98,7500	592.500,00	0,15
XS2111947748	3,625% United Group BV Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	96,8750	1.743.750,00	0,45
XS1629969327	3,875% UPC Holding BV Reg.S. v.17(2029) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7670	2.993.010,00	0,77
XS1634252628	3,625% UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,3750	2.027.500,00	0,52
XS2199597456	4,375% Vertical Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	105,0000	3.150.000,00	0,82
XS2189766970	3,750% Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1250	1.001.250,00	0,26
DE000A254QC5	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S. ³⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	100,1370	300.411,00	0,08
DE000A254QA9	2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,1840	1.302.392,00	0,34
XS2055079904	1,823% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,7110	1.555.665,00	0,40
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	97,7000	1.758.600,00	0,46
XS1891203546	3,625% WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	102,8750	1.337.375,00	0,35
XS2116386132	3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	98,5000	4.038.500,00	1,05
XS1493836461	4,250% Ziggo BV Reg.S. v.16(2027) ⁴⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,2800	417.120,00	0,11
								139.631.538,50	36,15
GBP									
XS1756633126	6,375% Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025) ²⁾	GBP	600.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	711.518,14	0,18
XS1555173019	5,000% Virgin Media Secured Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	%	104,7500	614.946,58	0,16
XS2187651497	4,875% Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 144A v.20(2028)	GBP	1.300.000,00	0,00	0,00	%	103,3250	1.577.110,48	0,41
								2.903.575,20	0,75
USD									
US67054KAA79	7,375% Altice France S.A. 144A v.16(2026)	USD	900.000,00	0,00	0,00	%	104,0720	797.011,57	0,21
BE6254003252	5,500% Barry Callebaut Services NV Reg.S. v.13(2023)	USD	305.000,00	0,00	0,00	%	109,0000	282.888,02	0,07
US143658BC57	11,500% Carnival Corporation 144A v.20(2023)	USD	800.000,00	0,00	0,00	%	114,0000	776.038,12	0,20
USU3010DAH36	6,250% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	USD	100.000,00	0,00	0,00	%	115,1780	98.007,15	0,03
US345397B363	4,000% Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	99,2070	337.668,48	0,09
US50077LBF22	4,250% Kraft Heinz Foods Co. v.20(2031)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	110,3120	1.314.132,06	0,34
USQ8053LAA28	4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ³⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,7500	1.782.675,29	0,46
US86210MAC01	7,250% Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	131,8106	1.121.601,26	0,29
								6.510.021,95	1,69
Summe verzinsliche Wertpapiere								149.045.135,65	38,59
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								149.045.135,65	38,59
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2267889991	2,000% Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	102,5000	1.230.000,00	0,32
XS2295691633	3,750% Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ³⁾	EUR	500.000,00	800.000,00	300.000,00	%	99,6250	498.125,00	0,13
XS2325212368	3,875% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	101,5100	710.570,00	0,18
XS2275090749	3,750% Sofima Holding S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,4580	703.206,00	0,18
DE000A3H3J30	0,750% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,7670	1.995.340,00	0,52
								5.137.241,00	1,33
Summe verzinsliche Wertpapiere								5.137.241,00	1,33
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								5.137.241,00	1,33

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Investmentanteile

Gruppeneigene Investmentanteile

LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	ANT	28.000,00	28.000,00	0,00 EUR	105,7700	2.961.560,00	0,77
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds	ANT	140.035,00	0,00	0,00 EUR	117,8800	16.507.325,80	4,27
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							19.468.885,80	5,04
Summe der Anteile an Investmentanteilen							19.468.885,80	5,04
Summe Wertpapiervermögen							382.207.750,06	98,95

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	CBT USD	-1.600.000					14.465,62	0,00
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	CBT USD	-19.000.000					10.104,66	0,00
Summe der Zins-Derivate							24.570,28	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP		-2.500.000,00					-130.673,98	-0,03
USD		-13.880.000,00					-272.421,70	-0,07

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD		2.400.000,00					65.058,08	0,02
Summe der Devisen-Derivate							-338.037,60	-0,08

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Petróleos Mexicanos CDS v. 20(2025)	OTC ¹⁾ USD	6.000.000,00					-546.159,90	-0,14
Barclays Bank Plc./Rexel S.A. CDS v.18(2023)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00					522.302,05	0,14
BNP Paribas S.A., Paris/Ardagh Packaging Finance Plc. CDS v. 16(2021)	OTC ¹⁾ EUR	2.000.000,00					23.762,66	0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Telecom Italia S.p.A. CDS v.17(2021)	OTC ¹⁾ EUR	3.000.000,00					7.979,28	0,00
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.20(2024)	OTC ¹⁾ EUR	1.000.000,00					14.597,46	0,00
J.P. Morgan Securities Plc., London/Anglo American Capital Plc.CDS v.16(2021)	OTC ¹⁾ EUR	3.000.000,00					36.395,88	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00					1.175.700,80	0,30

Protection Buyer

J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)	OTC ¹⁾ EUR	3.000.000,00					-71.594,40	-0,02
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./CDX North America High Yield S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	OTC ¹⁾ USD	10.000.000,00					-752.786,59	-0,19
Summe der Credit Default Swaps							410.197,24	0,11

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	107.802,48					126.573,30	0,03
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	0,00					0,00	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.242.319,66					1.057.113,39	0,27
Summe der Bankguthaben							1.183.686,69	0,30
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							1.183.686,69	0,30

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	7.422.621,03				7.422.621,03	1,92
	Sonstige Forderungen	EUR	3.177.320,94				3.177.320,94	0,82
	Zinsansprüche	EUR	4.143.765,23				4.143.765,23	1,07
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	488.990,72				488.990,72	0,13
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						15.232.697,92	3,94
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	-2.033.427,94				-2.033.427,94	-0,53
	Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-2.033.427,94	-0,53
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-10.009.955,20				-10.009.955,20	-2,59
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-74.314,48				-74.314,48	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-336.099,89				-336.099,89	-0,09
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-10.420.369,57	-2,70
	Fondsvermögen						386.267.067,08	100,00
Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.								
	Anteilwert					EUR	36,10	
	Umlaufende Anteile					STK	10.701.002,000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	3.500.000		3.464.055,00	3.464.055,00
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.000.000		2.895.000,00	2.895.000,00
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	1.400.000		1.421.546,00	1.421.546,00
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	EUR	2.000.000		2.095.920,00	2.095.920,00
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.100.000		2.105.460,00	2.105.460,00
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	600.000		600.750,00	600.750,00
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	EUR	900.000		911.367,00	911.367,00
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000		968.750,00	968.750,00
XS1629969327	3,875 % UPC Holding BV Reg.S. v.17(2029)	EUR	3.000.000		2.993.010,00	2.993.010,00
FR0011765825	4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.400.000		1.443.372,00	1.443.372,00
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.740.000		2.935.225,00	2.935.225,00
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	GBP	600.000		711.518,14	711.518,14
XS2010037682	6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000		566.250,00	566.250,00
	Gesamtbetrag der Rückstellungenansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				23.112.223,14	23.112.223,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
NO0010874548	3,375% Explorer II AS v.20(2025)	1,00000
XS1493836461	4,250% Ziggo BV Reg.S. v.16(2027)	0,80000
XS2067265392	9,250% Summer [BC] Holdco A S.a.r.l. Reg.S. v.19(2027)	0,90105

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 31.03.2021 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2021
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2021

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund	GBP	0,851700 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	24,041900 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,175200 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

CBT	Chicago Board of Trade
-----	------------------------

C) OTC

Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2195092601	2,250% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2265521620	1,625% Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	1.400.000,00
FR0013425170	2,750% Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.300.000,00
FR0012278539	4,750% Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
FR0013524865	3,250% Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2112335752	6,500% Banijay Group SAS Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2298459426	1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR0014000D56	0,625% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2307768734	0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2155486942	3,950% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2231183646	1,625% Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	1.400.000,00
FR00140011M0	0,625% Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
FR0013535150	1,375% Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2194192527	2,000% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2200215213	1,875% Infrastrutture Wireless Italiana S.p.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS0458887030	5,250% Leonardo S.p.A. v.09(2022)	EUR		0,00	300.000,00
XS2232108568	5,875% Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.800.000,00
FR0013413887	2,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2107451069	2,500% RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2128499105	2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1169832810	3,250% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1551678409	2,500% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1490960942	3,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1591694481	2,995% TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.600.000,00
DE000A2AAPF1	2,750% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000A2YN6V1	1,875% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR		0,00	1.800.000,00
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2224632971	2,000% Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.300.000,00
FR0014000087	0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2032590007	5,250% Victoria Plc. Reg.S. v.19(2024)	EUR		2.700.000,00	2.727.585,78
XS2187689380	3,875% Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.800.000,00
DE000A1ZN206	5,000% Wienerberger AG FRN Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2288097483	1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		700.000,00	700.000,00

GBP

XS2303072883	4,000% Bellis Finco Plc. Reg.S. v.21(2027)	GBP		300.000,00	300.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2054539627	2,500% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	800.000,00
XS1468538035	4,250% Axalta Coating Systems LLC Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	800.000,00
XS1227287221	3,375% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	EUR		0,00	1.350.000,00
XS1490137418	2,625% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. 1)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1886399093	3,625% Getlink SE Reg.S. Green Bond v.18(2023)	EUR		0,00	700.000,00
XS1333193875	3,750% Goodyear Europe BV Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	300.000,00
XS1419661118	3,500% Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2240507801	2,125% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS1533922776	3,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.17(2021)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2238783778	2,875% JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083) 1)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS1756722069	6,750% KME SE Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	200.000,00
XS2228683350	3,201% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS1517169972	4,375% Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.16(2022) 1)	EUR		0,00	2.593.563,92
XS2212959352	2,375% PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1642816554	9,000% Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2082429890	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) 1)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1812903828	3,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	EUR		0,00	1.800.000,00

USD

USU3010DAJ91	7,000% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2021)	USD		0,00	300.000,00
USU5009LB854	4,250% Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2031)	USD		0,00	1.400.000,00
US654744AD34	4,810% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	USD		0,00	2.400.000,00
US382550BH30	9,500% The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	USD		0,00	100.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2010028855	4,000% United Group BV Reg.S. v.20(2027)	EUR		600.000,00	600.000,00
--------------	--	-----	--	------------	------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	42.027
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	68.039

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	2.651
USD	EUR	8.232

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	2.696
USD	EUR	8.893

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025), BNP Paribas S.A., Paris/TUI AG CDS v.20(2020), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	EUR	18.000
Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025)	USD	10.000

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025), BNP Paribas S.A., Paris/TUI AG CDS v.20(2020), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	EUR	31.000		
--	-----	--------	--	--

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)

5,875 % Altice France S.A. Reg.S. v.18(2027)	EUR	3.196
4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	929
6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	EUR	8.284
3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	1.698
1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	993
3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.595
6,000 % BURGER KING France SAS Reg.S. v.17(2024)	EUR	493
1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.992
4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.563
7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR	548
7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	EUR	7.260
4,496 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	EUR	5.669
1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	EUR	1.491
3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.719
2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.802
6,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.104
2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	EUR	1.385
3,000 % K+S Aktiengesellschaft EMTN Reg.S. v.12(2022)	EUR	1.004
2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	EUR	990
3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	EUR	974
3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.004
5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.798
3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	EUR	3.352
3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	EUR	495
3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	472
1,250 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.762
4,625 % SGL CARBON SE Reg.S. v.19(2024)	EUR	519
9,250 % Summer [BC] Holdco A S.a.r.l. Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.383
1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.381
3,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.282
2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.165
3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.737
3,875 % UPC Holding BV Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.227
5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.030
5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.947
3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	EUR	954

Unbefristet Basiswert(e)

6,375 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	EUR	590
---	-----	-----

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	36,10
Umlaufende Anteile	STK	10.701.002,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	23.112.223,14	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	5,98 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.328.868,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Goldman Sachs International, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.160.010,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.897.600,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.102.860,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	911.367,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
6. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	711.518,14	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	23.112.223,14	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA A	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	1.500.690,00	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	22.950.370,84	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	22.245,93	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	11.121,35	n.a.	0,00

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	11.121,35	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	6,05 %
---	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.587.633,68
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.623.118,41
3. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.732.271,85
4. Name	European Investment Bank (EIB)
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.197.164,50
5. Name	Slowakische Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.310.872,40

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	keine wiedergelegten 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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	24.451.060,84

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. April 2021

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 608,481 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH und Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR
Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.611 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2020)

Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

Volksbank Wien AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2021,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de