



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniRent Kurz URA

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRent Kurz URA	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	13

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 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 wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunktorentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniRent Kurz URA

WKN A2DQFT
ISIN LU1602092758

Halbjahresbericht
08.05.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,28 ²⁾	-	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	20,68 %
Deutschland	14,88 %
Niederlande	12,57 %
Italien	12,12 %
Spanien	7,68 %
Großbritannien	5,33 %
Kanada	4,99 %
Norwegen	4,55 %
Dänemark	3,60 %
Schweiz	2,25 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,95 %
Belgien	1,87 %
Finnland	1,57 %
Schweden	0,63 %
Österreich	0,47 %
Neuseeland	0,46 %
Irland	0,31 %
Wertpapiervermögen	95,91 %
Festgelder	1,54 %
Bankguthaben	1,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,28 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	56,28 %
Staatsanleihen	18,30 %
Sonstiges	4,40 %
Automobile & Komponenten	3,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,67 %
Versorgungsbetriebe	2,21 %
Energie	1,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,62 %
Investitionsgüter	1,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,28 %
Hardware & Ausrüstung	0,86 %
Transportwesen	0,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,62 %
Versicherungen	0,16 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,15 %
Wertpapiervermögen	95,91 %
Festgelder	1,54 %
Bankguthaben	1,27 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,28 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 62.765.076,10)	62.167.075,65
Festgelder	1.000.000,00
Bankguthaben	822.723,84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	856.112,16
	64.845.911,65
Zinsverbindlichkeiten	-1.010,51
Sonstige Passiva	-9.861,61
	-10.872,12
Fondsvermögen	64.835.039,53
Umlaufende Anteile	650.200,000
Anteilwert	99,72 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0576912124	3,500 % ABN AMRO Bank NV Pfe. v.11(2018)	350.000	0	350.000	101,0570	353.699,50	0,55
XS0546218925	3,625 % ABN AMRO Bank NV v.10(2017)	300.000	0	300.000	100,0000	300.000,00	0,46
XS0878195584	2,000 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.13(2018)	100.000	0	100.000	100,7020	100.702,00	0,16
XS0946639381	1,125 % Aktia Bank Abp EMTN Pfe. v.13(2018)	200.000	0	200.000	101,0930	202.186,00	0,31
XS0719962986	4,000 % Akzo Nobel NV v.11(2018)	300.000	0	300.000	105,0045	315.013,50	0,49
FR0010962134	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN v.10(2017)	200.000	0	200.000	100,3720	200.744,00	0,31
FR0011119775	4,000 % Autoroutes du Sud de la France S.A. v.11(2018)	200.000	0	200.000	104,0720	208.144,00	0,32
ES0413211782	3,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Pfe. v.12(2017)	400.000	0	400.000	100,6340	402.536,00	0,62
ES0413860323	3,375 % Banco de Sabadell S.A. Hipotecaria Pfe. v.13(2018)	200.000	0	200.000	101,1120	202.224,00	0,31
ES0413790074	4,125 % Banco Popular Espanol S.A. Pfe. v.10(2018)	500.000	0	500.000	102,2220	511.110,00	0,79
ES0413790355	2,125 % Banco Popular Español S.A. Pfe. v.14(2019)	200.000	0	200.000	104,6240	209.248,00	0,32
XS1344742892	0,100 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2019)	500.000	0	500.000	100,5760	502.880,00	0,78
XS1132503308	0,250 % Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.14(2017)	300.000	0	300.000	100,0565	300.169,50	0,46
ES0413679277	3,125 % Bankinter S.A. v.13(2018)	300.000	0	300.000	101,1410	303.423,00	0,47
XS0563730984	3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.10(2018)	200.000	0	200.000	101,2920	202.584,00	0,31
XS0873248420	1,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN v.13(2018)	300.000	0	300.000	100,5290	301.587,00	0,47
FR0010999482	3,875 % Banques Populaires Covered Bonds Pfe. v.11(2018)	100.000	0	100.000	101,4050	101.405,00	0,16
XS1620532991	0,120 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,4480	1.004.480,00	1,55
BE0002459346	1,250 % Belfius Bank S.A. Pfe. v.14(2019)	500.000	0	500.000	102,1000	510.500,00	0,79
BE0002419910	1,250 % Belfius Bank S.A. v.12(2017)	100.000	0	100.000	100,2160	100.216,00	0,15
BE0000312216	4,000 % Belgien v.08(2018)	300.000	0	300.000	102,2380	306.714,00	0,47
DE000AON3YJ4	4,500 % Berlin Hyp AG Pfe. v.07(2019)	250.000	0	250.000	107,5736	268.934,00	0,41
DE000BHY1299	1,125 % Berlin Hyp AG Pfe. v.13(2018)	100.000	0	100.000	100,5295	100.529,50	0,16
XS1638160918	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2018)	1.200.000	0	1.200.000	100,1110	1.201.332,00	1,85
XS0653885961	3,625 % BMW Finance NV EMTN v.11(2018)	300.000	0	300.000	101,2990	303.897,00	0,47
XS0798334875	2,875 % BNP Paribas S.A. v.12(2017)	200.000	0	200.000	100,4536	200.907,20	0,31
XS0562630391	3,125 % BNZ International Funding Ltd. Pfe. v.10(2017)	300.000	0	300.000	100,4913	301.473,90	0,46
XS0547796077	3,830 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.10(2017)	100.000	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,15
XS0747744232	2,994 % BP Capital Markets Plc. v.12(2019)	160.000	0	160.000	104,3850	167.016,00	0,26
DE0001141646	0,500 % Bundesrepublik Deutschland S.164 v.12(2017)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	1,54
DE0001141653	0,500 % Bundesrepublik Deutschland S.165 v.13(2018)	750.000	0	750.000	100,4960	753.720,00	1,16
DE0001141661	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.166 v.13(2018)	400.000	0	400.000	100,5130	402.052,00	0,62
DE0001141687	1,000 % Bundesrepublik Deutschland S.168 v.14(2019)	750.000	0	750.000	102,4640	768.480,00	1,19
FR0010345181	4,000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat S.A. v.06(2018)	800.000	0	800.000	102,4440	819.552,00	1,26
FR0010428185	4,250 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Pfe. v.07(2019)	500.000	0	500.000	106,2400	531.200,00	0,82
FR0010859777	3,625 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN Pfe. v.10(2018)	500.000	0	500.000	101,5930	507.965,00	0,78
FR0012857548	0,100 % Caisse Francaise de Financement Local EMTN v.15(2018)	500.000	0	500.000	100,4270	502.135,00	0,77
FR0010591578	4,500 % Caisse Refinancement l'Habitat v.08(2017)	500.000	0	500.000	100,2690	501.345,00	0,77
ES0440609206	3,000 % Caixabank S.A. Pfe. v.13(2018)	500.000	0	500.000	101,4380	507.190,00	0,78
XS1332474912	0,100 % Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.S. Pfe. v.15(2018)	500.000	0	500.000	100,5565	502.782,50	0,78
FR0010814319	3,750 % CIF Euromortgage EMTN Pfe. v.09(2019)	500.000	0	500.000	108,2700	541.350,00	0,83
XS0880285977	1,750 % Citigroup Inc. v.13(2018)	250.000	0	250.000	100,6790	251.697,50	0,39
DE000EH094Y1	4,750 % Commerzbank AG Pfe. S.2259 v.08(2018)	500.000	0	500.000	103,4316	517.158,00	0,80
DE000CZ40KA3	1,000 % Commerzbank AG Pfe. v.14(2019)	100.000	0	100.000	101,8770	101.877,00	0,16
DE000CZ40KN6	0,500 % Commerzbank AG v.15(2018)	150.000	0	150.000	100,3610	150.541,50	0,23
FR0010422618	4,125 % Compagnie de Financement Foncier EMTN v.07(2017)	200.000	0	200.000	100,2795	200.559,00	0,31
FR0012790319	0,125 % Compagnie de Financement Foncier Pfe. v.15(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,3390	1.003.390,00	1,55
FR0010464321	4,375 % Compagnie de Financement Foncier S.A. EMTN Pfe. v.07(2019)	800.000	0	800.000	107,4000	859.200,00	1,33
XS0953199634	3,000 % Continental AG EMTN v.13(2018)	300.000	0	300.000	102,5160	307.548,00	0,47
XS1020295348	1,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.14(2019)	200.000	0	200.000	102,5771	205.154,20	0,32
XS0339454851	4,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.08(2018)	300.000	0	300.000	101,5025	304.507,50	0,47
XS0844529049	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) v.12(2017)	200.000	0	200.000	100,0890	200.178,00	0,31
FR0011725407	1,125 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfe. v.14(2019)	200.000	0	200.000	102,1115	204.223,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRent Kurz URA

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1211053225	0,500 % Credit Suisse AG (London Branch) Reg.S. v.15(2018)	300.000	0	300.000	100,3131	300.939,30	0,46
IT0005000374	1,875 % Credito Emiliano S.p.A. EMTN Pfc. Reg.S. v.14(2019)	500.000	0	500.000	103,0720	515.360,00	0,79
FR0011361948	1,125 % Danone S.A. EMTN v.12(2017)	200.000	0	200.000	100,1630	200.326,00	0,31
XS0501663099	3,500 % Danske Bank A/S Pfc. v.10(2018)	800.000	0	800.000	102,0920	816.736,00	1,26
XS0794233865	1,875 % DNB Boligkredit AS Pfc. v.12(2019)	350.000	0	350.000	103,7200	363.020,00	0,56
XS0877571884	1,000 % DNB Boligkredit AS Pfc. v.13(2018)	1.150.000	0	1.150.000	100,4420	1.155.083,00	1,78
DE000DB5EVA0	3,375 % Dte. Bank AG v.11(2018)	500.000	0	500.000	101,9022	509.511,00	0,79
DE000A1R1BC6	1,125 % Dte. Börse AG v.13(2018)	100.000	0	100.000	100,6795	100.679,50	0,16
DE000DHY3855	0,875 % Dte. Hypothekenbank AG Pfc. v.13(2018)	400.000	0	400.000	100,3580	401.432,00	0,62
DE0001617561	4,500 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfc. S.573 v.03(2018)	400.000	0	400.000	101,4115	405.646,00	0,63
DE000A11QAP6	1,000 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfc. v.14(2019)	500.000	0	500.000	101,9500	509.750,00	0,79
XS1166863339	0,500 % DVB Bank SE v.15(2018)	100.000	0	100.000	100,1894	100.189,40	0,15
FR0010948562	3,625 % Edenred S.A. EMTN v.10(2017)	100.000	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,15
XS0851683473	1,250 % Eika Boligkredit AS v.12(2017)	100.000	0	100.000	100,1250	100.125,00	0,15
XS0342783692	5,000 % Electricité de France S.A. EMTN v.08(2018)	250.000	0	250.000	101,7930	254.482,50	0,39
XS0563739696	3,500 % ENI S.p.A. v.10(2018)	230.000	0	230.000	101,1980	232.755,40	0,36
XS0838847381	2,875 % FCE Bank Plc. EMTN v.12(2017)	200.000	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,31
XS1125546454	0,375 % Fédération des caisses Desjardins du Québec v.14(2019)	600.000	0	600.000	101,2520	607.512,00	0,94
XS0879082914	3,375 % Ferrovial S.A. v.13(2018)	500.000	0	500.000	101,1360	505.680,00	0,78
FR0010517417	4,250 % Frankreich v.06(2017)	1.000.000	0	1.000.000	100,2810	1.002.810,00	1,55
FR0010604983	4,000 % Frankreich v.07(2018)	700.000	0	700.000	102,5850	718.095,00	1,11
FR0013101466	0,000 % Frankreich v.15(2019)	500.000	0	500.000	100,8570	504.285,00	0,78
XS0741942576	5,000 % Gas Natural Capital Markets S.A. v.12(2018)	100.000	0	100.000	101,9100	101.910,00	0,16
XS0335134705	5,625 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN v.07(2017)	250.000	0	250.000	101,1520	252.880,00	0,39
XS1362373570	0,750 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN v.16(2019)	300.000	0	300.000	101,2818	303.845,40	0,47
XS0695461458	3,875 % HSBC Bank Plc. v.11(2018)	300.000	0	300.000	104,3710	313.113,00	0,48
FR0013062684	0,221 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,0500	1.010.500,00	1,56
DE000HSH4XT6	0,500 % HSH Nordbank AG S.2331 Pfc. v.15(2018)	200.000	0	200.000	100,1700	200.340,00	0,31
XS0368232327	5,250 % ING Bank NV EMTN Pfc. v.08(2018)	1.000.000	0	1.000.000	103,7825	1.037.825,00	1,60
XS0430609296	4,750 % ING Bank NV EMTN Pfc. v.09(2019)	250.000	0	250.000	108,4400	271.100,00	0,42
XS0895722071	1,875 % ING Bank NV EMTN v.13(2018)	300.000	0	300.000	100,8890	302.667,00	0,47
XS0576072622	3,375 % ING Bank NV Pfc. v.11(2018)	200.000	0	200.000	101,0120	202.024,00	0,31
XS0852993285	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2017)	100.000	0	100.000	100,4320	100.432,00	0,15
IT0004961295	2,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Pfc. v.13(2018)	500.000	0	500.000	102,4230	512.115,00	0,79
IE0088DLLB38	5,500 % Irland v.12(2017)	200.000	0	200.000	100,2400	200.480,00	0,31
IT0004273493	4,500 % Italien v.07(2018)	750.000	0	750.000	101,6050	762.037,50	1,18
IT0004867070	3,500 % Italien v.12(2017)	1.600.000	0	1.600.000	100,2940	1.604.704,00	2,48
IT0004957574	3,500 % Italien v.13(2018)	600.000	0	600.000	104,4390	626.634,00	0,97
BE6246364499	1,125 % KBC Bank NV EMTN v.12(2017)	300.000	0	300.000	100,2600	300.780,00	0,46
XS0326230181	5,250 % Koninklijke DSM N.V. EMTN v.07(2017)	200.000	0	200.000	100,2165	200.433,00	0,31
DE000LB00MW9	0,100 % Landesbank Baden-Württemberg Pfc. v.15(2019)	500.000	0	500.000	100,6200	503.100,00	0,78
XS1036039433	1,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Pfc. v.14(2019)	800.000	0	800.000	101,9650	815.720,00	1,26
XS1002933668	0,750 % Landesbank Hessen-Thüringen Pfc. v.13(2017)	500.000	0	500.000	100,2320	501.160,00	0,77
XS0718526790	3,125 % Linde Finance BV EMTN v.11(2018)	300.000	0	300.000	104,0145	312.043,50	0,48
XS1137512312	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2017)	150.000	0	150.000	100,1300	150.195,00	0,23
XS0901370691	2,250 % Morgan Stanley v.13(2018)	200.000	0	200.000	101,1230	202.246,00	0,31
XS0891393414	1,750 % National Grid USA EMTN v.12(2018)	500.000	0	500.000	100,7940	503.970,00	0,78
XS0977140531	1,750 % NIBC Bank NV Pfc. v.13(2018)	500.000	0	500.000	101,9644	509.822,00	0,79
NL0010200606	1,250 % Niederlande v.12(2018)	450.000	0	450.000	100,5440	452.448,00	0,70
NL0010514246	1,250 % Niederlande v.13(2019)	500.000	0	500.000	102,4900	512.450,00	0,79
XS0559434351	4,250 % NN Group NV v.10(2017)	100.000	0	100.000	100,5390	100.539,00	0,16
XS1033923142	1,125 % Norddeutsche Landesbank Girozentrale Pfc. EMTN v.14(2019)	500.000	0	500.000	101,4301	507.150,50	0,78
XS0916242497	1,375 % Nordea Bank AB v.13(2018)	200.000	0	200.000	100,8588	201.717,60	0,31
XS1014673849	1,250 % Nordea Mortgage Bank Plc. Pfc. v.14(2019)	800.000	0	800.000	102,1355	817.084,00	1,26
LU0921853205	1,750 % Nykredit Realkredit AS Pfc. v.13(2018)	1.300.000	0	1.300.000	101,1491	1.314.938,30	2,03
XS0365094811	5,625 % Orange S.A. EMTN v.08(2018)	150.000	0	150.000	103,8025	155.703,75	0,24
AT0000385745	4,650 % Österreich v.03(2018)	200.000	0	200.000	101,4970	202.994,00	0,31
XS0733696495	4,875 % Repsol International Finance B.V. v.12(2019)	200.000	0	200.000	106,8280	213.656,00	0,33
XS0340256147	4,625 % Royal Bank of Canada Pfc. S.2 v.08(2018)	200.000	0	200.000	101,4890	202.978,00	0,31
XS0986254455	1,250 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfc. v.13(2018)	500.000	0	500.000	101,7610	508.805,00	0,78
XS0172851650	5,125 % RWE Finance BV EMTN v.03(2018)	450.000	0	450.000	104,2190	468.985,50	0,72
FR0012146751	0,000 % Sanofi-Aventis EMTN Reg.S. FRN v.14(2018)	500.000	0	500.000	100,2870	501.435,00	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRent Kurz URA

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0011355791	1,000 % Sanofi-Aventis S.A. v.12(2017)	300.000	0	300.000	100,1510	300.453,00	0,46
XS0544546780	4,125 % Santander International Debt. S.A.U. EMTN v.10(2017)	200.000	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,31
XS0873691884	1,750 % Santander UK Plc. EMTN v.13(2018)	200.000	0	200.000	100,6020	201.204,00	0,31
XS0582479522	4,375 % Santander UK Plc. Pfe. v.11(2018)	700.000	0	700.000	101,4667	710.266,90	1,10
XS0428147093	4,375 % Shell International Finance BV EMTN v.09(2018)	350.000	0	350.000	102,9060	360.171,00	0,56
XS0592695000	4,250 % Skandinaviska Enskilda Banken AB v.11(2018)	100.000	0	100.000	101,7344	101.734,40	0,16
FR0011182930	5,125 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.12(2018)	200.000	0	200.000	101,5500	203.100,00	0,31
FR0010885376	3,375 % Société Générale S.A. EMTN v.10(2018)	500.000	0	500.000	102,0167	510.083,50	0,79
FR0011374198	1,000 % Société Générale S.A. EMTN v.12(2017)	300.000	0	300.000	100,2740	300.822,00	0,46
ES00000123Q7	4,500 % Spanien v.12(2018)	500.000	0	500.000	101,6060	508.030,00	0,78
ES00000124B7	3,750 % Spanien v.13(2018)	500.000	0	500.000	104,4640	522.320,00	0,81
ES00000126V0	0,500 % Spanien v.14(2017)	300.000	0	300.000	100,0700	300.210,00	0,46
ES00000128A0	0,250 % Spanien v.16(2019)	700.000	0	700.000	100,7540	705.278,00	1,09
XS0738895373	2,750 % SpareBank 1 Boligkredit AS Pfe. v.12(2019)	500.000	0	500.000	104,1100	520.550,00	0,80
XS0893363258	2,125 % SpareBank 1 SMN EMTN v.13(2018)	100.000	0	100.000	100,9460	100.946,00	0,16
XS1015552836	1,250 % Sparebanken Vest Pfe. v.14(2019)	500.000	0	500.000	102,0400	510.200,00	0,79
XS1669196906	0,171 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	500.000	0	500.000	100,7010	503.505,00	0,78
XS0920218079	1,375 % Swedish Housing Finance Corporation v.13(2018)	100.000	0	100.000	100,9280	100.928,00	0,16
XS0593960304	4,375 % Tele Denmark AS v.11(2018)	200.000	0	200.000	101,7880	203.576,00	0,31
XS0798788716	1,750 % Telenor ASA EMTN v.12(2018)	200.000	0	200.000	100,5810	201.162,00	0,31
XS0593606550	3,875 % TenneT Holding BV EMTN v.11(2018)	100.000	0	100.000	101,6090	101.609,00	0,16
XS0906792014	1,625 % THALES S.A. EMTN v.13(2018)	200.000	0	200.000	100,7630	201.526,00	0,31
XS1091094448	0,625 % Toronto-Dominion Bank Pfe. v.14(2019)	600.000	0	600.000	101,6500	609.900,00	0,94
XS0410303647	4,875 % Total Capital S.A. EMTN v.09(2019)	150.000	0	150.000	106,7920	160.188,00	0,25
XS1673620107	0,171 % UBS AG (London Branch) EMTN FRN v.17(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,8740	1.008.740,00	1,56
XS0881544281	2,625 % UniCredit Bank Austria AG v.13(2018)	100.000	0	100.000	100,9350	100.935,00	0,16
XS0973623514	3,625 % UniCredit S.p.A. EMTN v.13(2019)	300.000	0	300.000	104,7730	314.319,00	0,48
IT0004734429	4,250 % UniCredit S.p.A. Pfe. v.11(2018)	400.000	0	400.000	103,7432	414.972,80	0,64
IT0004846793	4,000 % UniCredit S.p.A. Pfe. v.12(2018)	200.000	0	200.000	101,3790	202.758,00	0,31
XS0863482336	3,375 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	2.150.000	0	2.150.000	100,9590	2.170.618,50	3,35
IT0004648603	3,375 % UniCredito S.p.A. v.10(2017)	250.000	0	250.000	100,2880	250.720,00	0,39
FR0011036979	6,750 % Wendel S.A. FRN v.11(2018)	200.000	0	200.000	103,7130	207.426,00	0,32
						61.303.090,55	94,58
Börsengehandelte Wertpapiere						61.303.090,55	94,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0173	1,125 % Aareal Bank AG EMTN S.191 Pfe. v.14(2019)	500.000	0	500.000	101,9500	509.750,00	0,79
DE000A1X3GC3	1,500 % Daimler AG Reg.S. EMTN v.13(2018)	200.000	0	200.000	101,8330	203.666,00	0,31
XS1232125416	0,500 % UBS AG/London Reg.S. v.15(2018)	150.000	0	150.000	100,3794	150.569,10	0,23
						863.985,10	1,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						863.985,10	1,33
Anleihen						62.167.075,65	95,91
Wertpapiervermögen						62.167.075,65	95,91
Festgelder						1.000.000,00	1,54
Bankguthaben - Kontokorrent						822.723,84	1,27
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						845.240,04	1,28
Fondsvermögen in EUR						64.835.039,53	100,00

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

Devisenkurse

Zum 30. September 2017 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Fondswährung Euro.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRent Kurz URA

Zu- und Abgänge vom 8. Mai 2017 bis 30. September 2017

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			
ES0413790314	3,500 % Banco Popular Español S.A. Pfe. v.13(2017)	300.000	300.000
DE000BLB6C58	3,375 % Bayer. Landesbank EMTN Pfe. v.09(2017)	300.000	300.000
BE0000300096	5,500 % Belgien S.40 v.02(2017)	200.000	200.000
FR0010921544	3,750 % BPCE S.A. EMTN v.10(2017)	250.000	250.000
DE000CZ40HY9	3,625 % Commerzbank AG v.12(2017)	250.000	250.000
FR0010532762	4,625 % Compagnie de Financement Foncier S.A. Pfe. v.07(2017)	500.000	500.000
XS0822050125	2,125 % De Volksbank NV EMTN Pfe. v.12(2017)	300.000	300.000
XS0647288140	4,125 % ENEL Finance International NV v.11(2017)	100.000	100.000
FR0011289222	1,500 % Engie S.A. EMTN v.12(2017)	100.000	100.000
XS0827573766	6,250 % ESB Finance DAC EMTN v.12(2017)	100.000	100.000
IT0003242747	5,250 % Italien v.02(2017)	1.000.000	1.000.000
XS0540216669	3,000 % OP Corporate Bank Plc. v.10(2017)	100.000	100.000
AT0000A06P24	4,300 % Österreich v.07(2017)	200.000	200.000
FR0010224337	4,000 % Schneider Electric SE EMTN v.05(2017)	250.000	250.000
XS0542607683	3,125 % Societé Générale S.A. v.10(2017)	300.000	300.000
XS0540187894	3,661 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.10(2017)	100.000	100.000
XS0881360555	1,250 % Toyota Motor Credit Corporation v.13(2017)	250.000	250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000DB555U8	5,125 % Dte. Bank AG v.07(2017)	350.000	350.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. 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.

Die Festgelder und das Bankguthaben wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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.

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % 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.

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.

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

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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.

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 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
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 (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global Covered Bonds

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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