



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2019

SpardaRentenPlus

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
SpardaRentenPlus	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	6
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	7
Erläuterungen zum Bericht	8
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	10
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	11

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Juli bis 31. Dezember 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums per 31. Dezember 2019.

Rentenmärkte per saldo mit leichten Zuwächsen

Konjunktursorgen und die weitere Eskalation im Handelskonflikt zwischen China und den USA lösten zu Beginn des Berichtszeitraums eine hohe Nachfrage nach den als sicher geltenden Staatsanleihen aus den USA und den europäischen Kernländern aus. Daher kam es zunächst zu deutlich rückläufigen Renditen. Gerade in Europa wurden Rekordtiefstände – vielfach im negativen Bereich – erzielt. Rückenwind kam auch von der Geldpolitik. Anfang September erfolgte jedoch eine kurze und zugleich heftige Korrektur. Marktteilnehmer begannen zu zweifeln, ob die Notenbanken die hohen in sie gesetzten Erwartungen überhaupt erfüllen können. Letztlich lieferten sowohl die US-Notenbank Fed als auch die Europäische Zentralbank die erwartete Zinssenkung ab. Nach ihrem vorerst letzten Zinsschritt im Oktober deutete die Fed aber eine Zinspause an. Im gleichen Monat legten die internationalen Rentenmärkte eine Verschnaufpause ein. Ab November zogen die Renditen aber erneut an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Daraufhin machte sich etwas Konjunkturoptimismus breit, auch wenn die positiven Auswirkungen aus dem Abkommen begrenzt sein dürften. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Ein entsprechendes Programm wurde im November neu aufgelegt. Der Einlagensatz bei der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Mit der Übernahme des EZB-Vorsitzes von Christine Lagarde Anfang November wird vorerst keine Veränderung der geldpolitischen Ausrichtung einhergehen.

Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Verlauf des zweiten Halbjahres 2019 zunächst von minus 33 auf minus 74 Basispunkte. Im September drehte dann der Markt. Zuvor überzogene Erwartungen an die Geldpolitik der Notenbanken und Hoffnungen auf eine Lösung im Handelsstreit zwischen den USA und China führten zu einer Korrektur. Die Rendite für Bundesanleihen stieg bis zum Jahresende wieder auf minus 19 Basispunkte an. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im letzten Halbjahr 0,7 Prozent hinzu.

Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Verlauf des Berichtszeitraums um acht Basispunkte auf zuletzt 1,92 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (1-10 Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries in den vergangenen sechs Monaten 1,7 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern profitierten zuletzt deutlich von der Annäherung im Handelsstreit und legten im Berichtszeitraum 3,3 Prozent (J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index) zu. Europäische Unternehmenspapiere konnten sich den steigenden Renditen der Staatsanleihen nicht gänzlich entziehen. Aufgrund der hohen Nachfrage durch das im November wieder aufgelegte Ankaufprogramm ergab sich schließlich ein Plus von 0,9 Prozent (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index).

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im zweiten Halbjahr 2019 deutliche Zuwächse. Der MSCI-World-Index gewann im Berichtszeitraum, in Lokalwährung gerechnet, insgesamt 8,3 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zuletzt ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse unterstützten die Notierungen. Nach einem Rückschlag im Juli vor dem Hintergrund des Handelskonfliktes setzte sich der Aufwärtstrend fort. Im Dezember kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. In den USA brachte die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch und ließ Ende Juli mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte den Worten Taten folgen. Im September und Oktober nahm sie dann noch weitere Zinssenkungen vor, um die US-Konjunktur zu unterstützen. Die Wall Street reagierte mit Kursgewinnen. Der marktweite S&P 500-Index stieg auf neue historische Höchststände und gewann im letzten Halbjahr 9,8 Prozent hinzu. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 7,3 Prozent.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister lange Zeit große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember gaben Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt zum Abschluss zu bringen. Die Börsen reagierten erleichtert, da damit ein harter Brexit unwahrscheinlich wurde. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde in Italien überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was zunächst für Beruhigung an den Märkten sorgte. Später kam es in der Koalition immer wieder zu Unstimmigkeiten. Die Europäische Zentralbank war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtshalbjahr um 7,8 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 8,0 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten die Kursgewinne in den USA und Europa trotz hoher Marktschwankungen sogar übertreffen. Im August fiel dort der Rückschlag aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Der Nikkei 225-Index stieg dann ab September aber deutlich an und konnte somit im Berichtszeitraum 11,2 Prozent hinzugewinnen. Die Börsen der Schwellenländer legten unter dem Eindruck des Handelskonflikts und der Schwäche der chinesischen Wirtschaft hingegen nur um 5,8 Prozent zu (MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

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 Berichts.

SpardaRentenPlus

WKN AONESX
ISIN LU0439421313

Halbjahresbericht
01.07.2019 - 31.12.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,93	5,91	2,91	28,01

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	72,98 %
Deutschland	20,15 %
Wertpapiervermögen	93,13 %
Terminkontrakte	0,20 %
Bankguthaben	6,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	93,13 %
Wertpapiervermögen	93,13 %
Terminkontrakte	0,20 %
Bankguthaben	6,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. Dezember 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 277.445.420,75)	285.036.260,09
Bankguthaben	20.574.587,12
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	617.440,00
Dividendenforderungen	297.997,52
Forderungen aus Anteilverkäufen	14.532,28
	306.540.817,01
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-147.440,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-33.145,20
Zinsverbindlichkeiten	-9.088,81
Sonstige Passiva	-286.427,11
	-476.101,12
Fondsvermögen	306.064.715,89
Umlaufende Anteile	2.986.273,629
Anteilwert	102,49 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

SpardaRentenPlus

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2019

Kurse zum 30. Dezember 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Investmentfondsanteile²⁾

Deutschland

DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus	EUR	87.600	0	309.100	106,9700	33.064.427,00	10,80
DE000A1J3N83	Berenberg activeQ Euro Enhanced Liquidity	EUR	0	0	51.500	100,7200	5.187.080,00	1,69
DE000A1JSW48	Monega Danische Covered Bonds	EUR	0	0	115.400	101,7400	11.740.796,00	3,84
DE000A0YAEJ1	NordIX Renten Plus	EUR	22.250	0	100.060	116,7200	11.679.003,20	3,82
						61.671.306,20	20,15	

Luxemburg

LU0249549782	ACMBernstein European Income Portfolio I2 EURO	EUR	0	0	1.786.400	14,0200	25.045.328,00	8,18
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund-Allianz Volatility Strategy Fund	EUR	0	0	13.174	1.022,0200	13.464.356,18	4,40
LU1882453316	Amundi Funds - Emerging Markets Bond	EUR	3.500	0	30.509	886,3900	27.042.872,51	8,84
LU0890803710	Assenagon Credit Selection	EUR	7.785	0	7.785	956,3700	7.445.340,45	2,43
LU1161526816	Edmond de Rothschild Fund-Bond Allocation	EUR	0	0	921	13.269,4700	12.221.181,87	3,99
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	EUR	66.000	0	66.000	137,1200	9.049.920,00	2,96
LU1076433389	Jupiter JGF - Dynamic Bond	EUR	0	0	891.000	9,5700	8.526.870,00	2,79
LU1274833539	Macquarie Fund Solutions - Macquarie Global Convertible Fund	EUR	0	0	500.000	10,3858	5.192.900,00	1,70
LU0351545586	Nordea 1 SICAV - Danish Mortgage Bond Fund	EUR	0	0	1.116.600	25,7100	28.707.786,00	9,38
LU0093472917	Schroder ISF EURO Bond	EUR	0	0	1.821.100	12,3855	22.555.234,05	7,37
LU0569863326	UBAM - Global High Yield Solution	USD	0	0	145.700	107,8500	14.027.624,53	4,58
LU0358423738	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	EUR	67.000	16.200	89.400	193,7900	17.324.826,00	5,66
LU0200666799	Uninstitutional Convertibles Protect	EUR	0	115.000	85.647	80,9000	6.928.842,30	2,26
LU1750111533	Vontobel Fund - Emerging Markets Corporate Bond	EUR	28.700	0	241.600	106,9200	25.831.872,00	8,44
						223.364.953,89	72,98	

Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen

285.036.260,09	93,13
285.036.260,09	93,13

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	0	500	-500		617.440,00	0,20
-------------------------------------	---	-----	------	--	------------	------

Short-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

617.440,00	0,20
617.440,00	0,20
617.440,00	0,20
20.574.587,12	6,72
-163.571,32	-0,05
306.064.715,89	100,00

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

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2019 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1202
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

SpardaRentenPlus

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1686830065	Lyx.IF-Lyx.EuroMTS C.Bd Ag.U.E	0	144.300
LU0555021020	NN L Emerging Markets Debt Hard Currency	0	5.961
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		800	800
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019		650	400

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende Dezember 2019

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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende Dezember 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)

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

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