



Halbjahresbericht zum 31. März 2019 **UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Zurechnung auf die Anteilklassen	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	8
Erläuterungen zum Bericht	9
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	11
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	14

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

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.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Klasse A
WKN A1W8J2
ISIN LU0993948974

Klasse -net- A
WKN A1W8J3
ISIN LU0993954352

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,05	-0,16	1,95	-
Klasse -net- A	-0,10	-0,46	1,04	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	13,11 %
Frankreich	9,81 %
Luxemburg	7,70 %
Deutschland	7,39 %
Irland	5,51 %
Türkei	5,17 %
Großbritannien	5,02 %
Hongkong	4,36 %
Jungferninseln (GB)	4,07 %
Italien	3,70 %
Spanien	3,55 %
Cayman Inseln	3,51 %
Niederlande	3,48 %
Südkorea	3,00 %
Australien	2,97 %
Mexiko	2,93 %
Indien	2,76 %
Tschechische Republik	1,78 %
Israel	1,70 %
Österreich	1,54 %
Chile	1,39 %
Malaysia	1,14 %
Peru	0,79 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,78 %
Schweden	0,66 %
Japan	0,59 %

Wertpapiervermögen	98,41 %
Bankguthaben	0,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,86 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	23,29 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,25 %
Energie	10,71 %
Automobile & Komponenten	7,99 %
Versorgungsbetriebe	7,38 %
Hardware & Ausrüstung	6,83 %
Immobilien	4,76 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,19 %
Investitionsgüter	3,35 %
Transportwesen	2,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,57 %
Groß- und Einzelhandel	2,46 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,06 %
Verbraucherdienste	1,73 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,46 %
Versicherungen	1,46 %

Wertpapiervermögen	98,41 %
Bankguthaben	0,73 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,86 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 436.718.238,85)	444.465.383,29
Bankguthaben	3.288.342,65
Zinsforderungen	13.199,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.846.482,94
	452.613.408,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-131.216,12
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-578.966,37
Sonstige Passiva	-359.613,52
	-1.069.796,01
Fondsvermögen	451.543.611,99

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	231.774.707,33 EUR
Umlaufende Anteile	2.368.500,000
Anteilwert	97,86 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	219.768.904,66 EUR
Umlaufende Anteile	2.256.301,000
Anteilwert	97,40 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
ES0211845203	4,375 % Abertis Infraestructuras S.A. v.05(2020)	0	0	4.700.000	104,2128	4.898.001,60	1,08
FR0010870949	4,500 % Alstom S.A. EMTN v.10(2020)	0	0	5.600.000	104,3120	5.841.472,00	1,29
FR0010883058	4,125 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN v.10(2020)	0	0	2.000.000	104,3980	2.087.960,00	0,46
FR0011215508	5,244 % Casino Guichard-Perrachon S.A. v.12(2020)	7.000.000	0	7.000.000	103,7420	7.261.940,00	1,61
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	0	0	3.900.000	100,5580	3.921.762,00	0,87
XS0953215349	6,750 % Fiat Chrysler Finance Europe EMTN v.13(2019)	0	0	4.000.000	103,5260	4.141.040,00	0,92
XS0723509104	5,250 % FMC Finance VIII S.A. v.12(2019)	0	0	6.500.000	101,7090	6.611.085,00	1,46
XS0453908377	5,375 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.09(2020)	1.000.000	0	1.000.000	104,0990	1.040.990,00	0,23
XS1169313167	0,063 % GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020)	3.500.000	0	3.500.000	99,8680	3.495.380,00	0,77
XS0478803355	7,500 % HeidelbergCement AG v.10(2020)	0	0	6.000.000	107,5360	6.452.160,00	1,43
DE000A1R02E0	3,875 % HORNBACH Baumarkt AG v.13(2020) ²⁾	0	0	7.500.000	103,1310	7.734.825,00	1,71
XS0496716282	5,375 % Italcementi Finance S.A. v.10(2020)	0	0	7.000.000	104,9400	7.345.800,00	1,63
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	7.200.000	103,4650	7.449.480,00	1,65
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,9870	3.029.610,00	0,67
XS0829360923	6,000 % Naturgy Capital Markets S.A. EMTN v.12(2020)	0	0	2.800.000	105,0060	2.940.168,00	0,65
FR0010817452	4,375 % Orano S.A. EMTN v.09(2019)	1.400.000	0	5.700.000	102,5450	5.845.065,00	1,29
XS0841018004	2,875 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.12(2019)	0	0	5.600.000	101,5510	5.686.856,00	1,26
XS1327539976	4,375 % OTE Plc. v.15(2019)	3.000.000	0	3.000.000	102,7580	3.082.740,00	0,68
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	0	0	6.600.000	100,0870	6.605.742,00	1,46
FR0012596179	0,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	6.800.000	100,7520	6.851.136,00	1,52
XS1599109896	0,092 % Scania CV AB Reg.S. FRN v.17(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,0600	3.001.800,00	0,66
DE000SYM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.700.000	100,3740	6.725.058,00	1,49
XS0868458653	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	0	0	9.800.000	103,0820	10.102.036,00	2,24
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.200.000	100,3280	7.223.616,00	1,60
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)	0	0	7.500.000	100,3140	7.523.550,00	1,67
XS1084838496	3,375 % Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.000.000	99,5850	4.979.250,00	1,10
XS1077629225	3,500 % Türkiye Vakıflar Bankası Reg.S. v.14(2019)	0	0	4.000.000	99,5000	3.980.000,00	0,88
FR0011302793	3,250 % Vallourec S.A. v.12(2019)	0	4.000.000	5.000.000	100,0490	5.002.450,00	1,11
DE000A1ZY971	0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	0	5.400.000	100,9290	5.404.166,00	1,21
FR0013005196	1,875 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.000.000	101,4040	4.056.160,00	0,90
AT0000A100E2	4,000 % Wienerberger AG v.13(2020)	0	0	6.700.000	103,8816	6.960.067,20	1,54
						167.327.365,80	37,04
USD							
XS1199968998	2,625 % Abu Dhabi Commercial Bank Finance Cayman Ltd. v.15(2020)	0	0	3.000.000	99,0200	2.645.942,82	0,59
US02364WAV72	5,000 % América Movil S.A.B. de CV v.10(2020)	0	0	5.500.000	102,0500	4.999.331,97	1,11
USY1391CAJ00	5,550 % Bank of China [Hongkong] Ltd. v.10(2020)	0	0	7.600.000	102,0840	6.910.469,40	1,53
DE000A1ZJK19	2,250 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	5.000.000	99,6000	4.435.735,28	0,98
XS1063561143	4,250 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.14(2019)	0	0	4.900.000	100,1190	4.369.672,22	0,97
XS0493535966	4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.10(2020)	0	0	2.510.000	101,7240	2.274.224,99	0,50
XS1209864229	2,750 % Export-Import Bank of India EMTN v.15(2020)	0	0	6.000.000	99,5750	5.321.546,27	1,18
XS1186986904	2,250 % First Abu Dhabi Bank PJSC v.15(2020)	0	0	4.000.000	99,0200	3.527.923,76	0,78
XS1565437057	5,000 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	3.930.000	0	6.130.000	99,5000	5.432.751,40	1,20
US36962G4J02	5,500 % General Electric Co. v.10(2020)	0	0	4.000.000	102,1680	3.640.081,95	0,81
US38141EA588	5,375 % Goldman Sachs Group Inc. v.10(2020)	0	0	6.000.000	102,3670	5.470.757,99	1,21
USY2R016AA33	3,000 % GS Caltex Corporation Reg.S. v.14(2019)	0	2.200.000	4.000.000	100,0020	3.562.910,84	0,79
US45604HAC16	2,000 % Industrial Bank of Korea Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.500.000	99,2980	3.980.057,01	0,88
US46507NAB64	9,375 % Israel Electric Corp. Ltd. v.09(2020)	0	0	8.200.000	105,1220	7.677.922,86	1,70
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	0	0	6.500.000	97,3640	5.637.000,09	1,25
US500630CD83	2,500 % Korea Development Bank v.14(2020)	0	0	2.500.000	99,8220	2.222.811,08	0,49
US53947PAB58	5,800 % Lloyds TSB Bank Plc. v.10(2020)	0	0	5.000.000	102,3270	4.557.183,58	1,01
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	6.000.000	102,4330	5.474.285,21	1,21
USJ0423YCB86	2,300 % MUFG Bank Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.000.000	99,5840	2.661.013,63	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
XS1066895399	2,125 % Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	5.000.000	99,7860	4.444.018,88	0,98
US66989HAD08	4,400 % Novartis Capital Corporation v.10(2020)	0	0	3.500.000	101,7860	3.173.162,91	0,70
XS1084957155	3,250 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2019)	0	0	8.000.000	99,9850	7.124.610,31	1,58
USY68868AA92	2,707 % Petronas Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	5.800.000	99,6990	5.150.567,38	1,14
US82460EAH36	2,250 % Shinhan Bank Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.300.000	99,3610	3.805.578,52	0,84
USG8201NAE25	2,375 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	0	6.000.000	99,4440	5.314.545,29	1,18
US84265VAD73	5,375 % Southern Copper Corporation v.10(2020)	0	0	5.300.000	101,7580	4.803.753,45	1,06
XS0899374002	2,750 % Swire Properties MTN Financing Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	0	7.000.000	99,7380	6.218.633,65	1,38
US87938WAM55	5,134 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.10(2020)	0	0	9.000.000	102,3200	8.202.369,29	1,82
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.800.000	100,0260	3.385.577,63	0,75
XS1028952155	3,750 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.000.000	99,5320	4.432.706,87	0,98
XS1057541838	4,750 % Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	4.900.000	99,1250	4.326.289,30	0,96
						145.183.435,83	32,15
Börsengehandelte Wertpapiere						312.510.801,63	69,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1110862148	3,250 % Celanese US Holdings LLC v.14(2019)	0	0	4.500.000	101,6920	4.576.140,00	1,01
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	6.500.000	100,9150	6.559.475,00	1,45
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	0	6.200.000	100,3860	6.223.932,00	1,38
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	300.000	0	7.800.000	103,2360	8.052.408,00	1,78
XS0860855930	4,750 % International Game Technology Plc. v.12(2020)	0	0	6.500.000	104,2320	6.775.080,00	1,50
XS1204431867	4,125 % International Game Technology Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.000.000	102,2000	1.022.000,00	0,23
XS0880132989	4,125 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co.Reg.S. v.13(2020)	5.000.000	0	13.200.000	103,1560	13.616.592,00	3,02
						46.825.627,00	10,37
USD							
US02665WUA53	2,150 % American Honda Finance Corporation S.A v.15(2020)	0	0	3.000.000	99,5780	2.660.853,30	0,59
USG22004AG38	2,750 % CNPC General Capital Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.100.000	99,9870	4.542.029,93	1,01
US2027A1EL71	5,000 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.10(2020)	0	0	3.500.000	102,1020	3.183.014,16	0,70
USP3143KEZ95	3,875 % Corpbanca S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.000.000	100,4500	6.263.026,63	1,39
USP3R94GAF68	3,250 % Corporation Financiera de Desarrollo SA Reg.S. v.14(2019)	0	2.000.000	4.000.000	99,5500	3.546.806,81	0,79
USU2339CBT46	2,250 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.500.000	99,4610	1.328.863,45	0,29
US31562QAC15	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2020)	0	0	8.000.000	101,2455	7.214.429,50	1,60
US345397XF55	2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)	0	0	2.900.000	99,1490	2.561.076,87	0,57
XS1218432000	2,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.000.000	99,6250	2.662.109,20	0,59
US38148LAA44	2,600 % Goldman Sachs Group Inc. v.15(2020)	0	0	4.500.000	99,8230	4.001.100,03	0,89
US43474TAA16	6,000 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Compagnie S.C.S./Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.09(2019)	0	0	3.500.000	102,0046	3.179.977,73	0,70
US44891CAB90	2,600 % Hyundai Capital America Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.400.000	99,4540	3.897.725,13	0,86
USG4721SAQ42	5,000 % Iberdrola Finance Ireland DAC Reg.S. v.09(2019)	0	0	7.500.000	100,9210	6.741.850,00	1,49
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	5.000.000	102,3907	4.560.020,49	1,01
US71654QAW24	6,000 % Petróleos Mexicanos v.10(2020)	3.000.000	0	9.000.000	102,6250	8.226.819,28	1,82
US88166HAD98	2,250 % Teva Pharmaceutical Finance IV LLC v.12(2020)	0	0	7.000.000	98,7500	6.157.032,15	1,36
						70.726.734,66	15,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						117.552.361,66	26,03
Anleihen						430.063.163,29	95,22
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0906946008	3,389 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.13(2020)	1.000.000	0	14.000.000	102,8730	14.402.220,00	3,19
						14.402.220,00	3,19
Börsengehandelte Wertpapiere						14.402.220,00	3,19
Credit Linked Notes						14.402.220,00	3,19
Wertpapiervermögen						444.465.383,29	98,41
Bankguthaben - Kontokorrent						3.288.342,65	0,73
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						3.789.886,05	0,86
Fondsvermögen in EUR						451.543.611,99	100,00

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	886.576,70	0,20
EUR/USD	Währungsverkäufe	244.000.000,00	216.324.714,03	47,91

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	4.000.000
XS1046851025	2,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	5.000.000
XS1088135634	1,500 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000
XS0411735482	6,750 % Nokia Oyj v.09(2019)	0	4.000.000
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	0	3.000.000
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	2.500.000
FR0011439900	4,250 % Tereos Finance Group I v.13(2020)	0	6.600.000
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	0	3.000.000
USD			
XS1039273740	4,375 % China Resources Land Ltd. EMTN v.14(2019)	0	2.500.000
XS0981802738	2,874 % Export-Import Bank of Malaysia Berhad EMTN v.14(2019)	0	2.500.000
USY49915AY06	2,625 % KT Corporation Reg.S. v.14(2019)	0	3.000.000
XS1026105806	4,800 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.14(2019)	0	3.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	1.000.000	6.000.000
USD			
US00507UAP66	3,000 % Allergan Funding SCS v.15(2020)	0	2.000.000
US279158AB56	7,625 % Ecopetrol S.A. v.09(2019)	0	6.000.000
USU37405AA20	7,000 % Gerdau Holdings Inc. v.09(2020)	0	6.500.000
US771196BA98	2,250 % Roche Holdings Inc. 144A v.14(2019)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.186.006,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.186.006,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.186.006,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.273.362,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.702,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	16.012,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.086,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	926,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,28 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name		Frankreich, Republik	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			1.273.362,83

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.273.362,83

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
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 Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
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