



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

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 4,4 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 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 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung. Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

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 EM 2021

Klasse A
WKN A12AAT
ISIN LU1101707187

Klasse -net- A
WKN A12AAU
ISIN LU1101736442

Halbjahresbericht
01.04.2018 - 30.09.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-0,96	-2,59	3,93	-
Klasse -net- A	-1,10	-2,88	3,00	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Cayman Inseln	13,97 %
Jungferninseln (GB)	11,22 %
Südkorea	7,60 %
Indien	6,86 %
Vereinigte Arabische Emirate	6,66 %
Türkei	6,01 %
Chile	5,26 %
Mexiko	4,53 %
Niederlande	4,35 %
China	3,49 %
Indonesien	2,95 %
Kolumbien	2,66 %
Bermudas	2,26 %
Kanada	1,93 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,72 %
Hongkong	1,64 %
Irland	1,42 %
Frankreich	1,40 %
Ägypten	1,16 %
Deutschland	1,16 %
Panama	1,15 %
Schweden	1,14 %
Supranationale Institutionen	1,12 %
Singapur	1,05 %
Curacao	1,04 %
Schweiz	1,01 %
Oman	0,91 %
Costa Rica	0,69 %
Brasilien	0,47 %
Großbritannien	0,46 %
Luxemburg	0,45 %
Wertpapiervermögen	97,74 %
Bankguthaben	0,89 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	37,29 %
Energie	17,32 %
Versorgungsbetriebe	9,64 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,07 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,48 %
Hardware & Ausrüstung	5,51 %
Immobilien	3,44 %
Sonstiges	3,24 %
Investitionsgüter	3,19 %
Automobile & Komponenten	3,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,04 %
Transportwesen	0,47 %
Wertpapiervermögen	97,74 %
Bankguthaben	0,89 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 376.051.152,19)	361.572.817,98
Bankguthaben	3.277.816,26
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.204.959,04
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.546.334,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	20.009,22
	370.621.937,20
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-244.391,70
Zinsverbindlichkeiten	-3.488,14
Sonstige Passiva	-286.991,73
	-534.871,57
Fondsvermögen	370.087.065,63

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	189.677.870,78 EUR
Umlaufende Anteile	2.009.212,000
Anteilwert	94,40 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	180.409.194,85 EUR
Umlaufende Anteile	1.919.601,000
Anteilwert	93,98 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	6.500.000	105,4100	6.851.650,00	1,85
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.200.000	102,4140	2.253.108,00	0,61
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	0	4.000.000	103,9768	4.159.072,00	1,12
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.600.000	103,2950	1.652.720,00	0,45
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.200.000	102,7447	4.315.277,40	1,17
XS1143974159	2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021)	0	0	5.000.000	103,5360	5.176.800,00	1,40
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.000.000	105,2310	4.209.240,00	1,14
XS1403416222	2,375 % Türkiye Vakıflar Bankası Reg.S. Pfe. v.16(2021)	1.000.000	0	7.500.000	95,2470	7.143.525,00	1,93
						35.761.392,40	9,67
USD							
XS1394244252	3,625 % ABQ Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	7.000.000	98,6450	5.945.539,87	1,61
XS0717839871	5,875 % Abu Dhabi National Energy Co. Reg.S. v.11(2021)	0	0	6.600.000	106,1250	6.030.867,92	1,63
XS1111101314	4,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.500.000	96,2750	2.901.347,51	0,78
XS1310991424	2,383 % APICORP Sukuk Ltd. v.15(2020)	0	0	4.200.000	97,7590	3.535.283,28	0,96
XS1410341389	2,875 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	5.000.000	96,4630	4.152.875,84	1,12
US05968LAG77	5,950 % Bancolumbia S.A. v.11(2021)	0	0	7.000.000	104,7000	6.310.487,34	1,71
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.000.000	4.000.000	97,2700	3.350.094,71	0,91
XS0592238876	6,250 % Bank of India (London Branch) v.11(2021)	0	0	3.500.000	104,7000	3.155.243,67	0,85
XS1792571652	4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. EMTN v.18(2021)	1.500.000	0	5.500.000	98,7740	4.677.604,62	1,26
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.000.000	99,5900	1.714.999,14	0,46
USG1315RAD38	5,750 % Braskem Finance Ltd Reg.S. v.11(2021)	0	0	400.000	102,8750	354.313,76	0,10
XS1432416029	3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	7.000.000	97,2700	5.862.665,75	1,58
XS1744630341	3,875 % Central Plaza Development Ltd. v.18(2021)	0	0	5.000.000	97,0320	4.177.372,14	1,13
XS1481806799	2,375 % Charming Light Investments Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	5.750.000	94,7750	4.692.235,66	1,27
XS0508012092	5,500 % China Overseas Finance (Cayman) I Ltd. v.10(2020)	0	0	2.500.000	103,0780	2.218.830,72	0,60
XS0635017196	4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.11(2021)	0	0	2.200.000	102,8790	1.948.801,45	0,53
USG21895AB60	4,500 % CNPC (HK) Overseas Capital Ltd. v.11(2021)	0	0	2.200.000	101,9680	1.931.544,69	0,52
US219868BX31	2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021)	0	0	5.000.000	95,9000	4.128.637,85	1,12
XS1322367985	2,950 % CSCEC Finance Cayman Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.100.000	98,2020	2.621.200,28	0,71
XS1387925958	3,600 % DIB Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	0	7.000.000	99,2500	5.982.004,48	1,62
XS0551313686	7,375 % Dubai Electricity & Water Authority Ltd. v.10(2020)	0	0	5.200.000	107,2320	4.801.157,22	1,30
XS1418855455	3,542 % EIB Sukuk Company Ltd. v.16(2021)	0	0	5.000.000	99,2730	4.273.850,53	1,15
XS1395523001	2,000 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.200.000	95,9470	3.469.755,47	0,94
XS1347434927	3,125 % Export-Import Bank of India v.16(2021)	0	0	5.150.000	97,2900	4.314.133,80	1,17
US302154BA68	4,375 % Export-Import Bank of Korea v.11(2021)	0	0	4.150.000	102,3398	3.656.881,09	0,99
US302154BX61	2,500 % Export-Import Bank of Korea v.15(2021)	0	0	4.000.000	97,4730	3.357.086,28	0,91
XS1490622971	2,250 % Foxconn (Far East) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	95,5280	2.467.573,62	0,67
XS1515239942	3,625 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	7.000.000	97,5000	5.876.528,33	1,59
USY3815NAV39	2,875 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	5.400.000	97,6500	4.540.296,19	1,23
XS1274011102	3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020)	0	0	5.600.000	98,2620	4.737.964,53	1,28
XS0654493823	5,625 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.000.000	103,5120	1.782.538,32	0,48
USY47606AD33	2,625 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	5.000.000	97,1830	4.183.872,91	1,13
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	0	0	3.000.000	96,2610	2.486.507,66	0,67
USY4899GAS22	4,750 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. v.11(2021)	0	0	1.450.000	102,8430	1.283.987,86	0,35
XS1341490602	2,500 % Korea Midland Power Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.200.000	96,4070	1.826.204,58	0,49
XS1389943686	2,250 % Korea Resources Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.650.000	96,0050	3.017.205,53	0,82
XS0526235535	9,375 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.10(2020)	0	0	5.000.000	108,7240	4.680.730,15	1,26
XS0619200990	5,500 % MDC - GMTN BV v.11(2021)	0	0	1.800.000	104,8330	1.624.758,05	0,44
USG59606AA46	5,000 % Mega Advance Investments Ltd. v.11(2021)	0	0	5.750.000	101,7760	5.038.849,66	1,36
US65540KAA34	1,875 % NongHyup Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.300.000	94,7030	1.875.468,40	0,51
XS0648477593	5,625 % NTPC Ltd. EMTN v.11(2021)	0	0	4.000.000	103,8570	3.576.958,84	0,97
XS0549116530	4,750 % Ooredoo International Finance Ltd. v.10(2021)	0	0	2.850.000	102,1730	2.507.258,91	0,68
USY7138AAA89	5,250 % Pertamina PT v.11(2021)	0	0	8.250.000	103,3750	7.343.238,76	1,98

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US71568QAA58	5,500 % Perusahaan Listrik Negara PT REGS v.11(2021)	0	0	4.000.000	104,3750	3.594.799,38	0,97
XS0531622404	3,875 % PSA International Pte Ltd. v.10(2021)	0	0	2.000.000	101,0000	1.739.280,18	0,47
USC75088AA97	5,692 % PTTEP Canada International Finance Ltd. v.11(2021)	0	0	3.000.000	104,1606	2.690.561,39	0,73
XS1310192031	2,754 % QIB Sukuk Ltd. v.15(2020)	0	0	4.100.000	97,5200	3.442.672,64	0,93
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	6.300.000	95,4240	5.176.263,13	1,40
USU75888AA26	4,500 % Reliance Holdings USA Inc. Reg.S. v.10(2020)	0	0	4.400.000	100,9540	3.824.673,67	1,03
XS0600103401	4,500 % Singtel Group Treasury Pte Ltd. v.11(2021)	0	0	2.450.000	102,2620	2.157.240,40	0,58
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020)	0	0	2.700.000	101,0930	2.350.190,29	0,64
XS0702140756	4,875 % Skysea International Capital Management EMTN v.11(2021)	0	0	4.500.000	102,6640	3.977.854,31	1,07
US50065TAC71	4,625 % The Korea Development Bank v.11(2021)	0	0	2.250.000	102,4950	1.985.653,09	0,54
USM8931TAA71	6,250 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.11(2021)	0	0	6.000.000	97,1250	5.017.651,11	1,36
XS1028943089	5,000 % Turkiye Ihracat Kredi Bankasi DL-Bonds S.Reg.S.v. 14(2021)	1.300.000	0	1.300.000	91,7000	1.026.433,61	0,28
XS1390320981	5,375 % Turkiye Is Bankasi AS Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.900.000	86,7500	2.166.135,70	0,59
XS1079527211	5,000 % Turkiye Is Bankasi Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	86,7275	1.493.499,23	0,40
XS1498408936	2,750 % Union National Bank PJSC EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	6.000.000	96,7250	4.996.986,40	1,35
						204.054.651,90	55,18
Börsengehandelte Wertpapiere						239.816.044,30	64,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	6.000.000	101,0170	6.061.020,00	1,64
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.500.000	104,7760	3.667.160,00	0,99
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	4.000.000	0	5.900.000	102,0000	6.018.000,00	1,63
						15.746.180,00	4,26
USD							
XS1418627821	4,000 % African Export-Import Bank EMTN v.16(2021)	0	0	5.000.000	99,8560	4.298.949,54	1,16
USP1027DEN77	4,125 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.10(2020)	0	0	5.000.000	101,4750	4.368.649,91	1,18
USP1393HAB44	3,250 % Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	1.300.000	5.000.000	99,2700	4.273.721,37	1,15
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	99,5190	2.570.664,72	0,69
XS1437622977	2,250 % Bank of China Ltd. Luxembourg EMTN v.16(2021)	0	0	3.600.000	96,0680	2.977.826,76	0,80
USP1728MAA10	5,500 % B3 SA - Brasil Bolsa Balcao Reg.S. v.10(2020)	0	4.300.000	2.000.000	101,8910	1.754.623,73	0,47
US151191AT07	5,000 % Celulosa Arauca y Constitucion S.A. v.11(2021)	0	0	2.000.000	102,1250	1.758.653,35	0,48
USP3143NAN41	3,875 % Codelco Inc. v.11(2021)	0	0	5.250.000	99,0900	4.479.270,71	1,21
USP30179AJ79	4,875 % Com. Federal de Electr. v.11(2021)	1.000.000	0	6.800.000	101,7500	5.957.465,13	1,61
US251541AQ13	4,250 % Dte. Bank AG v.17(2021)	0	0	5.000.000	99,6400	4.289.650,42	1,16
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	10.050.000	102,1150	8.836.367,75	2,39
USG3925DAA84	5,750 % Gerdau Trade Inc. Reg.S v.10(2021)	0	0	4.200.000	104,0000	3.760.978,13	1,02
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	1.000.000	5.000.000	103,0720	4.437.403,13	1,20
USG42036AA42	5,700 % GrupoSura Finance S.A. Reg.S. v.11(2021)	0	0	6.000.000	103,5480	5.349.474,77	1,45
US44891CAS26	3,450 % Hyundai Capital America Reg.S. v.18(2021)	0	0	3.000.000	99,0340	2.558.136,73	0,69
US45580KAF57	2,635 % Industrial & Commercial Bank of China (Ney York Branch) v.16(2021)	0	0	3.000.000	96,9180	2.503.478,56	0,68
USP7071QAA24	3,375 % Nacional Financiera SNC Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.900.000	99,1320	1.621.756,50	0,44
USP7358RAC09	4,000 % Oleoducto Central SA Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.100.000	100,0160	3.530.786,98	0,95
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021)	0	0	3.500.000	104,6000	3.152.230,07	0,85
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.000.000	95,0850	3.274.840,71	0,88
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.500.000	97,6540	3.783.735,15	1,02
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021)	0	0	4.600.000	97,4750	3.860.728,43	1,04
USG8850LAB65	2,300 % Three Gorges Finance I (Cayman Islands) Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.900.000	96,3040	1.575.491,65	0,43
USG91703AH44	3,000 % UBS AG Group Funding (Jersey Branch) Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.400.000	98,5440	3.733.370,07	1,01
US98105GAJ13	2,625 % Woori Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.800.000	96,8800	2.335.663,85	0,63
						91.043.918,12	24,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						106.790.098,12	28,85
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS1224417847	2,788 % Noor Sukuk Co Ltd. v.15(2020)	0	0	5.100.000	98,4470	4.323.055,79	1,17
						4.323.055,79	1,17
Nicht notierte Wertpapiere						4.323.055,79	1,17
Anleihen						350.929.198,21	94,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

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

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS0554659671	6,125 % Lukoil International Finance BV/Lukoil OAO LPN v.10(2020)	0	0	6.000.000	104,0870	5.377.320,48	1,45
XS0982861287	5,550 % MMC Finance Ltd./MMC Norilsk Reg.S. CLN/LPN v.13(2020)	0	0	6.000.000	101,9380	5.266.299,29	1,42

Börsengehandelte Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						10.643.619,77	2,87
						10.643.619,77	2,87
						10.643.619,77	2,87
						361.572.817,98	97,74
						3.277.816,26	0,89
						5.236.431,39	1,37
						370.087.065,63	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	365.000.000,00	313.826.508,11	84,80

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614
--------------------------	-----	---	--------

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

Zu- und Abgänge vom 1. April 2018 bis 30. September 2018

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			
XS1077584024	1,875 % Ryanair Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.100.000
XS1372838240	1,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.300.000
USD			
XS1303791336	2,750 % Agricultural Bank of China Ltd. "Green Bond" Reg.S. v.15(2020)	0	4.000.000
USG2353WAA92	4,250 % CNOOC Finance 2011 Ltd. v.11(2021)	0	1.250.000
XS1234270921	3,250 % DP World Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	4.000.000
XS1186986904	2,250 % First Abu Dhabi Bank PJSC v.15(2020)	0	1.300.000
US46507NAB64	9,375 % Israel Electric Corp. Ltd. v.09(2020)	0	5.100.000
US50066CAA71	4,250 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.10(2020)	0	2.500.000
XS0527351653	5,000 % Qatari Diar Finance QSC v.10(2020)	0	2.400.000
XS0554846781	4,000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. v.10(2020)	0	1.250.000
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2021)	0	1.500.000
XS1188073081	4,750 % Turkiye Halk Bankasi AS Reg.S. v.15(2021)	0	1.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0802174044	3,000 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2021)	0	4.900.000
XS1061029614	3,250 % Votorantim Cimentos S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	1.500.000
USD			
USP09646AC75	5,375 % Banco de Credito del Peru/Panama Reg.S. v.10(2020)	0	2.700.000
USP1342SAC00	5,750 % Banco Internacional del Peru S.A.A. Reg.S. v.10(2020)	0	3.500.000
US345397XF55	2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)	0	1.900.000
USP4949BAG97	4,875 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.10(2020)	0	2.000.000
US404280AV16	3,400 % HSBC Holdings Plc. v.16(2021)	0	700.000
US71654QBU58	3,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.15(2020)	0	1.300.000
US71654QAX07	5,500 % Petróleos Mexicanos v.10(2021)	0	3.000.000
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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 2018. 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.

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

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 EM 2021

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.891,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.643,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	8.543,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.100,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,75 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	0
------------------------------------	---

Verwahrt 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
Verwahrt 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 31.12.2017:
Euro 164,837 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 (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
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.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

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
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
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
UniEuropaRenta Corporates
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018
UniEuropaRenta EM 2021
UniEuropaRenta EmergingMarkets
UniEuropaRenta Real Zins
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuropaRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 Bonds 2018
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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
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 Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured 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 II
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 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de