



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 30. September 2019

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 | 9 |
| Erläuterungen zum Bericht | 10 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 12 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 15 |

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.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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 profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleihekäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

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
01.04.2019 - 30.09.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A | 1,30 | 2,78 | 0,39 | - |
| Klasse -net- A | 1,14 | 2,47 | -0,51 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Cayman Inseln | 13,80 % |
| Jungferninseln (GB) | 13,11 % |
| Indien | 7,98 % |
| Südkorea | 7,16 % |
| Türkei | 6,69 % |
| Vereinigte Arabische Emirate | 5,53 % |
| Niederlande | 4,31 % |
| Indonesien | 4,18 % |
| Mexiko | 4,16 % |
| China | 3,62 % |
| Kolumbien | 3,10 % |
| Chile | 2,82 % |
| Bermudas | 2,68 % |
| Kanada | 2,24 % |
| Ägypten | 2,18 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 2,01 % |
| Hongkong | 1,81 % |
| Irland | 1,66 % |
| Frankreich | 1,51 % |
| Deutschland | 1,36 % |
| Supranationale Institutionen | 1,33 % |
| Schweden | 1,22 % |
| Curacao | 1,14 % |
| Oman | 1,06 % |
| Schweiz | 0,52 % |
| Costa Rica | 0,35 % |
| Wertpapiervermögen | 97,53 % |
| Bankguthaben | 1,74 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,73 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 35,90 % |
| Energie | 17,77 % |
| Versorgungsbetriebe | 9,35 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 7,96 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 5,71 % |
| Immobilien | 5,13 % |
| Hardware & Ausrüstung | 4,83 % |
| Automobile & Komponenten | 3,60 % |
| Sonstiges | 3,51 % |
| Investitionsgüter | 1,80 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 1,14 % |
| Transportwesen | 0,83 % |
| Wertpapiervermögen | 97,53 % |
| Bankguthaben | 1,74 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,73 % |
| 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 2019

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 320.503.054,86) | 333.642.554,62 |
| Bankguthaben | 5.951.911,66 |
| Sonstige Bankguthaben | 3.460.000,00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 4.094.828,65 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 10.437,94 |
| | 347.159.732,87 |
| | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -97.393,36 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -4.749.200,22 |
| Zinsverbindlichkeiten | -1.516,41 |
| Sonstige Passiva | -283.694,98 |
| | -5.131.804,97 |
| | |
| Fondsvermögen | 342.027.927,90 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 173.785.921,59 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.813.716,000 |
| Anteilwert | 95,82 EUR |

Klasse -net- A

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 168.242.006,31 EUR |
| Umlaufende Anteile | 1.765.453,000 |
| Anteilwert | 95,30 EUR |

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|---------|-----------|-----------|----------|----------------------|--|
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1028954953 | 3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 6.500.000 | 104,3750 | 6.784.375,00 | 1,98 |
| XS1529934801 | 1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 102,9710 | 2.265.362,00 | 0,66 |
| XS1077882121 | 1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021) | 0 | 2.000.000 | 2.000.000 | 103,1280 | 2.062.560,00 | 0,60 |
| XS1132402709 | 1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 4.200.000 | 102,8140 | 4.318.188,00 | 1,26 |
| XS1143974159 | 2,000 % mFinance France S.A. v.14(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 103,5000 | 5.175.000,00 | 1,51 |
| XS1082660744 | 2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 4.000.000 | 104,1780 | 4.167.120,00 | 1,22 |
| XS1403416222 | 2,375 % Türkiye Vakıflar Bankası Reg.S. Pfe. v.16(2021) | 0 | 1.000.000 | 6.500.000 | 100,6750 | 6.543.875,00 | 1,91 |
| | | | | | | 31.316.480,00 | 9,14 |
| USD | | | | | | | |
| XS1394244252 | 3,625 % ABQ Finance Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 7.000.000 | 101,2650 | 6.502.660,31 | 1,90 |
| XS1498408936 | 2,750 % Abu Dhabi Commercial Bank EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 6.000.000 | 100,3950 | 5.525.823,32 | 1,62 |
| XS0717839871 | 5,875 % Abu Dhabi National Energy Co. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 6.600.000 | 107,2870 | 6.495.681,13 | 1,90 |
| XS1111101314 | 4,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.15(2020) ²⁾ | 0 | 0 | 3.500.000 | 99,8750 | 3.206.701,22 | 0,94 |
| XS1410341389 | 2,875 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,8680 | 4.580.680,67 | 1,34 |
| US05968LAG77 | 5,950 % Bancolombia S.A. v.11(2021) | 0 | 0 | 7.000.000 | 105,5900 | 6.780.387,12 | 1,98 |
| XS1402946328 | 3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 4.000.000 | 98,8600 | 3.627.557,10 | 1,06 |
| XS0592238876 | 6,250 % Bank of India (London Branch) v.11(2021) | 0 | 0 | 3.500.000 | 104,4460 | 3.353.462,99 | 0,98 |
| XS1792571652 | 4,250 % Beijing Capital Polaris Investment Co. Ltd. EMTN Green Bond v.18(2021) | 0 | 0 | 5.500.000 | 101,3660 | 5.114.328,96 | 1,50 |
| USG1315RAD38 | 5,750 % Braskem Finance Ltd Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 400.000 | 103,5000 | 379.781,67 | 0,11 |
| XS1432416029 | 3,250 % CBQ Finance Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 7.000.000 | 100,4570 | 6.450.775,16 | 1,89 |
| XS1744630341 | 3,875 % Central Plaza Development Ltd. v.18(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 100,4700 | 4.608.292,82 | 1,35 |
| XS1481806799 | 2,375 % Charming Light Investments Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 5.750.000 | 99,0340 | 5.223.791,40 | 1,53 |
| XS0508012092 | 5,500 % China Overseas Finance (Cayman) I Ltd. v.10(2020) | 0 | 0 | 2.500.000 | 102,9860 | 2.361.847,54 | 0,69 |
| XS0635017196 | 4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 104,0220 | 2.099.334,01 | 0,61 |
| USG21895AB60 | 4,500 % CNPC (HK) Overseas Capital Ltd. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 103,0960 | 2.080.645,81 | 0,61 |
| US219868BX31 | 2,125 % Corporación Andina de Fomento v.16(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,5003 | 4.563.815,25 | 1,33 |
| XS1387925958 | 3,600 % DIB Sukuk Ltd. v.16(2021) | 0 | 0 | 7.000.000 | 101,3150 | 6.505.871,02 | 1,90 |
| XS1914920993 | 4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.18(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 102,8950 | 2.831.712,69 | 0,83 |
| XS1418855455 | 3,542 % EIB Sukuk Company Ltd. v.16(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 101,4000 | 4.650.949,45 | 1,36 |
| XS1395523001 | 2,000 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2021) | 0 | 2.000.000 | 2.200.000 | 99,5030 | 2.008.133,20 | 0,59 |
| XS1347434927 | 3,125 % Export-Import Bank of India v.16(2021) | 0 | 0 | 5.150.000 | 100,8680 | 4.765.344,46 | 1,39 |
| XS1490622971 | 2,250 % Foxconn (Far East) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 99,0990 | 2.727.245,21 | 0,80 |
| USG3709DAA03 | 6,750 % Franshion Development Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 105,6650 | 2.907.944,23 | 0,85 |
| XS1515239942 | 3,625 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 7.000.000 | 101,2380 | 6.500.926,52 | 1,90 |
| USY3815NAV39 | 2,875 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 5.400.000 | 100,3080 | 4.968.931,29 | 1,45 |
| XS1274011102 | 3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 5.600.000 | 100,3530 | 5.155.277,50 | 1,51 |
| XS0654493823 | 5,625 % Indian Oil Corporation Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,1930 | 1.929.969,73 | 0,56 |
| USY47606AD33 | 2,625 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,9680 | 4.585.267,41 | 1,34 |
| XS0922615819 | 3,500 % Koc Holding AS v.13(2020) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,0000 | 1.834.694,06 | 0,54 |
| XS1341490602 | 2,500 % Korea Midland Power Co. Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 100,3610 | 2.025.449,04 | 0,59 |
| XS1389943686 | 2,250 % Korea Resources Corporation Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 3.650.000 | 99,8250 | 3.342.457,11 | 0,98 |
| XS0526235535 | 9,375 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.10(2020) | 0 | 0 | 5.000.000 | 104,9450 | 4.813.549,22 | 1,41 |
| USG59606AA46 | 5,000 % Mega Advance Investments Ltd. v.11(2021) | 0 | 0 | 5.750.000 | 103,3420 | 5.451.027,43 | 1,59 |
| XS1893049863 | 4,125 % Mirae Asset Daewoo Co. Ltd. v.18(2021) | 0 | 0 | 5.200.000 | 102,9720 | 4.911.975,05 | 1,44 |
| US65540KAA34 | 1,875 % NongHyup Bank Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.300.000 | 99,0580 | 2.090.022,93 | 0,61 |
| XS0648477593 | 5,625 % NTPC Ltd. EMTN v.11(2021) | 0 | 0 | 4.000.000 | 105,1580 | 3.858.655,17 | 1,13 |
| XS0549116530 | 4,750 % Ooredoo International Finance Ltd. v.10(2021) | 0 | 0 | 2.850.000 | 103,2440 | 2.699.251,44 | 0,79 |
| USY7138AAA89 | 5,250 % Pertamina PT v.11(2021) | 0 | 0 | 8.250.000 | 104,4120 | 7.902.018,16 | 2,31 |
| US71568QAA58 | 5,500 % Perusahaan Listrik Negara PT REGS v.11(2021) | 0 | 0 | 4.000.000 | 106,0500 | 3.891.386,11 | 1,14 |
| USC75088AA97 | 5,692 % PTTEP Canada International Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 104,6890 | 2.881.084,30 | 0,84 |
| XS1310192031 | 2,754 % QIB Sukuk Ltd. v.15(2020) | 0 | 0 | 4.100.000 | 99,8320 | 3.754.804,15 | 1,10 |
| XS1485745704 | 2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 6.300.000 | 99,3300 | 5.740.565,09 | 1,68 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|---------|-----------|------------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| USU75888AA26 | 4,500 % Reliance Holdings USA Inc. Reg.S. v.10(2020) | 0 | 0 | 4.400.000 | 101,9930 | 4.116.770,94 | 1,20 |
| USG8185TAA72 | 4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020) | 0 | 0 | 2.700.000 | 102,1300 | 2.529.593,62 | 0,74 |
| XS0702140756 | 4,875 % Skysea International Capital Management EMTN v.11(2021) | 0 | 0 | 4.500.000 | 104,7590 | 4.324.516,10 | 1,26 |
| USM8931TAA71 | 6,250 % Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.11(2021) ²⁾ | 0 | 0 | 6.000.000 | 102,8140 | 5.658.967,07 | 1,65 |
| XS1028943089 | 5,000 % Türkiye İhracat Kredi Bankası DL-Bonds S.Reg.S.v. 14(2021) | 0 | 0 | 1.300.000 | 99,0000 | 1.180.625,63 | 0,35 |
| XS1390320981 | 5,375 % Türkiye İsbankası AS Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.900.000 | 98,8750 | 2.630.377,95 | 0,77 |
| XS1079527211 | 5,000 % Türkiye İsbankası Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 98,2500 | 1.802.586,92 | 0,53 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 199.933.516,68 | 58,47 |
| | | | | | | 231.249.996,68 | 67,61 |
| 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 | 103,0750 | 6.184.500,00 | 1,81 |
| XS1084958989 | 2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 3.500.000 | 104,5188 | 3.658.158,00 | 1,07 |
| XS1568875444 | 2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021) | 0 | 0 | 5.900.000 | 102,6430 | 6.055.937,00 | 1,77 |
| | | | | | | 15.898.595,00 | 4,65 |
| USD | | | | | | | |
| XS1418627821 | 4,000 % African Export-Import Bank EMTN v.16(2021) | 0 | 0 | 8.000.000 | 101,5430 | 7.452.013,58 | 2,18 |
| USP14623AC98 | 5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.298.000 | 101,8750 | 1.213.042,38 | 0,35 |
| XS1437622977 | 2,250 % Bank of China Ltd. Luxembourg EMTN Green Bond v.16(2021) | 0 | 0 | 3.600.000 | 99,5740 | 3.288.380,88 | 0,96 |
| USP30179AJ79 | 4,875 % Com. Federal de Electr. v.11(2021) | 0 | 0 | 6.800.000 | 103,2500 | 6.440.693,51 | 1,88 |
| US251541AQ13 | 4,250 % Dte. Bank AG v.17(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 101,3783 | 4.649.954,13 | 1,36 |
| USP37110AG12 | 4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 10.050.000 | 104,7270 | 9.655.135,77 | 2,82 |
| USC98874AH09 | 4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 104,5640 | 4.796.073,75 | 1,40 |
| USG42036AA42 | 5,700 % GrupoSura Finance S.A. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 6.000.000 | 104,5000 | 5.751.765,89 | 1,68 |
| US44891CAS26 | 3,450 % Hyundai Capital America Reg.S. v.18(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,0920 | 2.782.093,39 | 0,81 |
| US45580KAF57 | 2,635 % Industrial & Commercial Bank of China (Ney York Branch) v.16(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,1190 | 2.755.316,03 | 0,81 |
| USP7071QAA24 | 3,375 % Nacional Financiera SNC Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 1.900.000 | 100,7120 | 1.755.369,23 | 0,51 |
| USP7358RAC09 | 4,000 % Oleoducto Central SA Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 4.100.000 | 101,6500 | 3.823.181,36 | 1,12 |
| USY7140WAA63 | 5,230 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2021) | 0 | 0 | 2.600.000 | 104,8750 | 2.501.376,02 | 0,73 |
| USG8200TAB64 | 2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 2.500.000 | 2.000.000 | 100,4680 | 1.843.280,43 | 0,54 |
| USG8200TAG51 | 2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 4.000.000 | 99,0520 | 3.634.602,33 | 1,06 |
| US88166JAA16 | 3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021) | 0 | 0 | 4.600.000 | 92,6500 | 3.909.641,32 | 1,14 |
| USG8850LAB65 | 2,300 % Three Gorges Finance I (Cayman Islands) Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.900.000 | 99,5970 | 1.735.935,24 | 0,51 |
| USG91703AH44 | 3,000 % UBS AG Group Funding (Jersey Branch) Reg.S. v.16(2021) | 0 | 2.500.000 | 1.900.000 | 101,1840 | 1.763.596,00 | 0,52 |
| US98105GAJ13 | 2,625 % Woori Bank Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.800.000 | 100,4390 | 2.579.847,72 | 0,75 |
| | | | | | | 72.331.298,96 | 21,13 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 88.229.893,96 | 25,78 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| XS1224417847 | 2,788 % Noor Sukuk Co Ltd. v.15(2020) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,0500 | 2.753.417,12 | 0,81 |
| | | | | | | 2.753.417,12 | 0,81 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 2.753.417,12 | 0,81 |
| Anleihen | | | | | | 322.233.307,76 | 94,20 |

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 | 104,0200 | 5.725.346,30 | 1,67 |
| XS0982861287 | 5,550 % MMC Finance Ltd./MMC Norilsk Reg.S. CLN/LPN v.13(2020) | 0 | 0 | 6.000.000 | 103,2670 | 5.683.900,56 | 1,66 |

Börsengehandelte Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

| | |
|----------------|--------|
| 11.409.246,86 | 3,33 |
| 11.409.246,86 | 3,33 |
| 333.642.554,62 | 97,53 |
| 5.951.911,66 | 1,74 |
| 2.433.461,62 | 0,73 |
| 342.027.927,90 | 100,00 |

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| USD/EUR | Währungskäufe | 5.100.000,00 | 4.662.392,50 | 1,36 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 324.300.000,00 | 296.473.311,46 | 86,68 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0901 |
|--------------------------|-----|---|--------|

Zu- und Abgänge vom 1. April 2019 bis 30. September 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

| | | | |
|--------------|--|---|-----------|
| XS1140299048 | 1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021) | 0 | 1.600.000 |
|--------------|--|---|-----------|

USD

| | | | |
|--------------|--|---|-----------|
| US302154BA68 | 4,375 % Export-Import Bank of Korea v.11(2021) | 0 | 4.150.000 |
| US302154BX61 | 2,500 % Export-Import Bank of Korea v.15(2021) | 0 | 2.000.000 |
| XS0619200990 | 5,500 % MDC - GMTN BV v.11(2021) | 0 | 1.800.000 |
| XS0600103401 | 4,500 % Singtel Group Treasury Pte Ltd. v.11(2021) | 0 | 2.450.000 |
| US50065TAC71 | 4,625 % The Korea Development Bank v.11(2021) | 0 | 2.250.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

| | | | |
|--------------|--|---|-----------|
| US151191AT07 | 5,000 % Celulosa Arauca y Constitucion S.A. v.11(2021) | 0 | 2.000.000 |
| US71654QCA85 | 6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021) | 0 | 3.500.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 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 September 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 30. September 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 EM 2021

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 3.678.281,81 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | 1,08 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 3.206.701,22 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Name | Unicredit Bank AG, München | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 471.580,59 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Sitzstaat | Deutschland | 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 | 3.678.281,81 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | AAA 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) | 560.293,66 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 3.325.423,66 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 6.675,73 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 47,37 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | 7.415,92 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 6.413,92 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 45,52 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 1.002,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 7,11 % | 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

1,14 %

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

| | |
|--|--------------------------------|
| 1. Name | European Investment Bank (EIB) |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.325.423,66 |
| 2. Name | Nordrhein-Westfalen, Land |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 560.293,66 |

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 | 3.885.717,32 |

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 31.12.2018:
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 (bis zum 30.06.2019)
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.

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
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
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 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 High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
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 Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
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
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
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
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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