



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniRentEuro Mix

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRentEuro Mix	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte mit Zugewinnen

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

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

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

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

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,24 ²⁾	-	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	24,62 %
Italien	24,19 %
Spanien	19,26 %
Großbritannien	8,93 %
Niederlande	6,53 %
Deutschland	4,83 %
Schweden	3,07 %
Belgien	2,52 %
Finnland	1,58 %
Norwegen	1,57 %
Irland	0,77 %
Österreich	0,72 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	0,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	46,96 %
Banken	20,21 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,46 %
Versorgungsbetriebe	5,33 %
Immobilien	4,33 %
Automobile & Komponenten	2,64 %
Hardware & Ausrüstung	2,16 %
Energie	1,88 %
Sonstiges	1,69 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,29 %
Medien	1,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,20 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,69 %
Transportwesen	0,64 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,63 %
Versicherungen	0,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,54 %
Investitionsgüter	0,51 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Terminkontrakte	0,09 %
Bankguthaben	0,87 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,45 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniRentEuro Mix

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 128.544.493,18)	129.872.647,10
Bankguthaben	1.142.760,96
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	121.750,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.187.745,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	100,16
	132.325.003,56
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-119.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-62.603,48
Zinsverbindlichkeiten	-3.910,46
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-299.761,00
Sonstige Passiva	-70.604,70
	-555.879,64
Fondsvermögen	131.769.123,92
Umlaufende Anteile	1.314.505,999
Anteilwert	100,24 EUR

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
FR0013241346	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	100,2430	701.701,00	0,53
BE6285455497	2,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	800.000	0	800.000	106,3540	850.832,00	0,65
XS1482736185	0,625 % Atlas Copco AB EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	96,0700	672.490,00	0,51
ES0312298096	4,250 % AYTCED Pfc. v.06(2023)	2.000.000	0	2.000.000	122,1300	2.442.600,00	1,85
ES0413860398	0,875 % Banco de Sabadell S.A. Pfc. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	103,0245	1.030.245,00	0,78
XS1445725218	0,050 % Bank Nederlandse Gemeenten Reg.S. v.16(2024) Social Bond	2.000.000	0	2.000.000	98,2700	1.965.400,00	1,49
XS0304459026	4,750 % Bank of Scotland Plc. EMTN v.07(2022)	1.000.000	0	1.000.000	121,0300	1.210.300,00	0,92
ES0413679343	0,875 % Bankinter S.A. Pfc. Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,9835	1.029.835,00	0,78
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Pfc. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,6675	1.016.675,00	0,77
XS0819130302	3,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN v.12(2022)	800.000	0	800.000	114,1562	913.249,60	0,69
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	800.000	0	800.000	100,2750	802.200,00	0,61
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	300.000	0	300.000	100,0220	300.066,00	0,23
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024)	500.000	0	500.000	116,2430	581.215,00	0,44
BE0000328378	2,250 % Belgien v.13(2023)	1.400.000	0	1.400.000	113,1900	1.584.660,00	1,20
XS1589881785	0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	700.000	0	700.000	100,4190	702.933,00	0,53
XS1394103789	0,750 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	800.000	0	800.000	101,7795	814.236,00	0,62
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	800.000	0	800.000	102,4030	819.224,00	0,62
XS1637863546	1,637 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2029)	800.000	0	800.000	101,4535	811.628,00	0,62
XS1114477133	1,526 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.14(2022)	800.000	0	800.000	105,5620	844.496,00	0,64
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	800.000	0	800.000	98,6515	789.212,00	0,60
FR0012518926	0,500 % BPCE S.A. Pfc. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,77
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	900.000	0	900.000	102,4000	921.600,00	0,70
DE0001102416	0,250 % Bundesrep. Deutschland v.17(2027)	4.000.000	0	4.000.000	98,7440	3.949.760,00	3,00
FR0011686401	2,375 % Caisse Francaise de Financement Local Pfc. v.14(2024)	1.100.000	0	1.100.000	112,5700	1.238.270,00	0,94
FR0013150257	0,625 % Caisse Francaise de Financement Local Pfc. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,4061	994.061,00	0,75
ES0414970204	3,875 % CaixaBank S.A. Pfc. v.05(2025)	1.000.000	0	1.000.000	122,9070	1.229.070,00	0,93
XS0953564191	3,125 % Crédit Agricole S.A. v.13(2023)	800.000	0	800.000	114,6555	917.244,00	0,70
XS1169630602	0,875 % Credit Agricole S.A./London EMTN v.15(2022)	800.000	0	800.000	102,6555	821.244,00	0,62
FR0011564962	2,500 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan SFH EMTN Pfc. v.13(2023)	1.600.000	0	1.600.000	113,2200	1.811.520,00	1,37
DE000A2DASD4	0,875 % Deutsche Pfandbriefbank AG R.35270 v.17(2021)	800.000	0	800.000	101,4380	811.504,00	0,62
XS0759310930	2,750 % DnB Boligkredit A.S. EMTN Pfc. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	111,9940	1.119.940,00	0,85
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	900.000	0	900.000	100,4375	903.937,50	0,69
XS1584122177	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	900.000	0	900.000	100,9180	908.262,00	0,69
XS1396285279	1,500 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	700.000	0	700.000	101,1530	708.071,00	0,54
XS1383510259	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2020)	900.000	0	900.000	102,7630	924.867,00	0,70
FR0013262698	1,500 % Fonciere des Regions S.A. v.17(2027)	800.000	0	800.000	98,5550	788.440,00	0,60
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	4.000.000	0	4.000.000	109,9280	4.397.120,00	3,34
FR0010916924	3,500 % Frankreich v.10(2026)	1.100.000	0	1.100.000	125,0550	1.375.605,00	1,04
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027)	2.000.000	0	2.000.000	119,1120	2.382.240,00	1,81
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025)	3.900.000	0	3.900.000	104,2335	4.065.106,50	3,09
XS1527758145	1,000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	900.000	0	900.000	101,6710	915.039,00	0,69
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	800.000	0	800.000	106,4390	851.512,00	0,65
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	800.000	0	800.000	105,9750	847.800,00	0,64
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	800.000	0	800.000	99,1190	792.952,00	0,60
IE00B8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,0685	1.020.685,00	0,77
IT0005107708	0,700 % Italien v.15(2020)	3.000.000	0	3.000.000	101,5555	3.046.665,00	2,31
IT0004594930	4,000 % Italien v.10(2020)	3.000.000	0	3.000.000	111,2580	3.337.740,00	2,53
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	3.000.000	0	3.000.000	112,0900	3.362.700,00	2,55
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	3.000.000	0	3.000.000	106,5490	3.196.470,00	2,43
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	106,1600	3.184.800,00	2,42
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	3.000.000	0	3.000.000	102,9450	3.088.350,00	2,34
IT0001086567	7,250 % Italien v.96(2026)	3.000.000	0	3.000.000	144,3510	4.330.530,00	3,29
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)	3.000.000	0	3.000.000	139,6965	4.190.895,00	3,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	800.000	0	800.000	103,2930	826.344,00	0,63
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	900.000	0	900.000	97,8385	880.546,50	0,67
XS0577606725	4,875 % Lloyds Bank Plc. EMTN v.11(2023)	1.000.000	0	1.000.000	123,9375	1.239.375,00	0,94
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	800.000	0	800.000	99,7510	798.008,00	0,61
XS0289011198	4,375 % Nationwide Building Society Pfc. v.07(2022)	1.000.000	0	1.000.000	118,6315	1.186.315,00	0,90
XS0765298095	3,000 % Nederlandse Waterschapsbank N.V. EMTN v.12(2022)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	113,2846	1.132.846,00	0,86
XS1132790442	1,000 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfc. v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	104,1040	2.082.080,00	1,58
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	800.000	0	800.000	101,9370	815.496,00	0,62
FR0013053055	1,375 % RCI Banque EMTN Reg.S. v.15(2020)	900.000	0	900.000	103,6610	932.949,00	0,71
FR0013218153	0,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	900.000	0	900.000	100,5260	904.734,00	0,69
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	800.000	0	800.000	101,3120	810.496,00	0,62
XS1690133811	0,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	300.000	0	300.000	100,1305	300.391,50	0,23
XS0250729109	4,250 % Santander UK Plc. EMTN Pfc. v.06(2021)	1.000.000	0	1.000.000	114,8300	1.148.300,00	0,87
XS1111559685	1,250 % Santander UK Plc. Pfc. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	104,6700	1.046.700,00	0,79
XS1370669639	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.16(2021)	800.000	0	800.000	102,4485	819.588,00	0,62
FR0013053329	1,875 % Societe des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France S.A. Reg.S. v.15(2026)	800.000	0	800.000	106,1900	849.520,00	0,64
ES0000012621	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	104,0990	2.081.980,00	1,58
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,2900	1.985.800,00	1,51
ES00000128P8	1,500 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	100,0060	2.000.120,00	1,52
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	3.100.000	1.100.000	2.000.000	112,5720	2.251.440,00	1,71
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	102,6510	2.053.020,00	1,56
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,5850	2.011.700,00	1,53
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	119,2630	2.385.260,00	1,81
XS1293571425	1,500 % Statkraft AS Reg.S. EMTN v.15(2023)	900.000	0	900.000	105,0250	945.225,00	0,72
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	700.000	0	700.000	106,6345	746.441,50	0,57
XS0874864860	3,987 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.13(2023)	900.000	0	900.000	117,0300	1.053.270,00	0,80
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	800.000	0	800.000	103,0240	824.192,00	0,63
IT0004547409	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN Pfc. v.09(2022)	1.050.000	0	1.050.000	118,2950	1.242.097,50	0,94
IT0004992878	3,125 % Unio.di Banche Italiane S.p.A. Pfc. v.14(2024)	1.700.000	0	1.700.000	116,2870	1.976.879,00	1,50
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	900.000	0	900.000	103,9470	935.523,00	0,71
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	900.000	101,4870	913.383,00	0,69
FR0013246733	1,496 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	900.000	0	900.000	103,2960	929.664,00	0,71
XS1140300663	1,500 % VERBUND AG Reg.S. v.14(2024) Green Bond	900.000	0	900.000	105,1170	946.053,00	0,72
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	900.000	0	900.000	97,2910	875.619,00	0,66
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	800.000	0	800.000	101,8440	814.752,00	0,62
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	101,4580	811.664,00	0,62
						126.892.469,60	96,32
Börsengehandelte Wertpapiere						126.892.469,60	96,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	101,6320	711.424,00	0,54
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	700.000	0	700.000	101,0405	707.283,50	0,54
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	800.000	0	800.000	103,4295	827.436,00	0,63
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	700.000	0	700.000	104,8620	734.034,00	0,56
						2.980.177,50	2,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.980.177,50	2,27
Anleihen						129.872.647,10	98,59
Wertpapiervermögen						129.872.647,10	98,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	0	75	-75		83.750,00	0,06
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	0	100	-100		38.000,00	0,03
						121.750,00	0,09
						121.750,00	0,09
	Short-Positionen					121.750,00	0,09
	Terminkontrakte					1.142.760,96	0,87
	Bankguthaben - Kontokorrent					631.965,86	0,45
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					131.769.123,92	100,00
	Fondsvermögen in EUR						

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

Devisenkurse

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

Zu- und Abgänge vom 21. März 2017 bis 30. September 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS0997342562	2,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN v.13(2020)	100.000	100.000
XS0519053184	3,625 % ABN AMRO Bank NV Pfe. v.10(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1020769748	2,375 % ABN AMRO Bank NV Pfe. v.14(2024)	700.000	700.000
XS1218821756	1,000 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. v.15(2025)	50.000	50.000
XS1048644907	2,250 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.14(2021)	700.000	700.000
FR0010908905	3,889 % Air Liquide Finance EMTN v.10(2020)	100.000	100.000
DE000A1AKHB8	4,750 % Allianz Finance II BV EMTN v.09(2019)	50.000	50.000
FR0011531631	3,000 % Alstom S.A. EMTN v.13(2019)	200.000	200.000
BE6221503202	4,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.11(2021)	40.000	40.000
XS0973586059	1,500 % ANZ New Zealand International Ltd. (London) Pfe. Reg.S. v.13(2018)	500.000	500.000
XS0452314536	5,125 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN v.09(2024)	150.000	150.000
XS1014759648	2,875 % Assicurazioni Generali S.p.A. Reg.S. EMTN v.14(2020)	200.000	200.000
FR0010746008	6,000 % Auchan Holding S.A. EMTN v.09(2019)	200.000	200.000
XS1014018045	2,500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.14(2024)	500.000	500.000
FR0010491720	5,625 % Autoroutes du Sud de la France EMTN v.07(2022)	200.000	200.000
ES0312298054	4,000 % AYT Cedula Cajas v.06(2021)	500.000	500.000
ES0413211816	2,250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.14(2024)	1.000.000	1.000.000
ES0413900368	1,125 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	1.200.000	1.200.000
XS0975903112	3,625 % Bank of Ireland Pfe. v.13(2020)	500.000	500.000
ES0414950693	5,000 % BANKIA S.A. Pfe. v.07(2019)	500.000	500.000
ES0413307101	1,125 % Bankia S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	100.000	100.000
XS0526612188	4,125 % Banque Fédérative du Credit Mutuel EMTN v.10(2020)	600.000	600.000
XS0445843526	4,875 % Barclays Bank Plc. EMTN v.09(2019)	250.000	250.000
XS0491009659	4,250 % Barclays Bank Plc. Pfe. v.10(2022)	100.000	100.000
XS1017828911	1,375 % BASF SE EMTN Reg.S. v.14(2019)	400.000	400.000
DE000BLB6H46	1,625 % Bayer. Landesbank v.13(2023)	50.000	50.000
XS1055241373	3,500 % BBVA Subordinated Capital S.A.U. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024)	400.000	400.000
BE0002424969	2,125 % Belfius Bank S.A. v.13(2023)	800.000	800.000
BE0000308172	4,000 % Belgien v.06(2022)	1.600.000	1.600.000
BE0000324336	4,500 % Belgien v.11(2026)	100.000	100.000
DE000A0N3YJ4	4,500 % Berlin Hyp AG Pfe. v.07(2019)	100.000	100.000
XS1015217703	2,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2024)	200.000	200.000
XS0968316256	2,000 % BMW Finance NV v.13(2020)	50.000	50.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0877622034	2,375 % BMW Finance NV v.13(2023)	200.000	200.000
FR0011223205	3,125 % BNP Paribas Home Loan SFH EMTN v.12(2017)	1.000.000	1.000.000
XS0606704558	4,500 % BNP Paribas S.A. EMTN v.11(2023)	100.000	100.000
XS0819738492	2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN v.12(2019)	150.000	150.000
XS1014704586	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2021)	600.000	600.000
XS0635033631	4,125 % BNP Paribas S.A. v.11(2022)	250.000	250.000
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	800.000	800.000
FR0011993518	1,750 % BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.14(2024)	700.000	700.000
DE0001135176	5,500 % Bundesrepublik Deutschland S.00 v.00(2031)	2.250.000	2.250.000
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034)	1.900.000	1.900.000
DE0001135275	4,000 % Bundesrepublik Deutschland S.05 v.05(2037)	100.000	100.000
DE0001141695	0,500 % Bundesrepublik Deutschland S.169 v.14(2019)	170.000	170.000
DE0001141703	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.170 v.14(2019)	220.000	220.000
DE0001141711	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.171 v.15(2020)	1.600.000	1.600.000
DE0001135382	3,500 % Bundesrepublik Deutschland S.9 v.09(2019)	400.000	400.000
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	300.000	300.000
DE0001135390	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.09(2020)	230.000	230.000
DE0001135416	2,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)	240.000	240.000
DE0001135408	3,000 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2020)	80.000	80.000
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	50.000	50.000
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2044)	1.000.000	1.000.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	250.000	250.000
FR0011536093	1,750 % Caisse Francaise de Financement Local Pfe. v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
FR0011108976	3,600 % Caisse Refinancement l'Habitat v.11(2021)	500.000	500.000
FR0011057306	4,000 % Caisse Refinancement l'Habitat v.11(2022)	600.000	600.000
PTCG2YOE0001	4,250 % Caixa Geral de Depositos SA Pfe. v.10(2020)	300.000	300.000
ES0440609248	2,625 % CaixaBank Pfe. v.14(2024)	100.000	100.000
ES0414970402	4,625 % CaixaBank S.A. Pfe. v.06(2019)	1.000.000	1.000.000
ES0414970246	3,625 % CaixaBank S.A. Pfe. v.06(2021)	700.000	700.000
XS0529414319	3,875 % Carrefour SA EMTN v.10(2021)	50.000	50.000
ES0317045005	4,125 % Cedulas TDA 1 Pfe. v.04(2019)	1.200.000	1.200.000
XS0502286908	4,875 % CEZ AS EMTN v.10(2025)	350.000	350.000
FR0010960070	3,500 % Cie de Financement Foncier v.10 (2020)	500.000	500.000
FR0011053255	4,125 % CIF Euromortgage EMTN Pfe. v.11(2022)	600.000	600.000
XS0197646218	5,000 % Citigroup Inc. v.04(2019)	50.000	50.000
DE000EH1A311	4,375 % Commerzbank AG EMTN Pfe. v.09(2019)	1.000.000	1.000.000
DE000C2302M3	4,000 % Commerzbank AG v.10(2020)	30.000	30.000
XS0775914277	3,000 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.12(2022)	600.000	600.000
XS0791007734	3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.12(2021)	400.000	400.000
FR0011035575	4,375 % Compagnie Financement Foncier CFF Pfe. v.11(2021)	100.000	100.000
XS0256967869	4,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.06(2021)	50.000	50.000
XS0576532054	4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.11(2021)	350.000	350.000
XS0525602339	4,125 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2025)	450.000	450.000
XS0728812495	4,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.12(2022)	150.000	150.000
XS0444030646	4,750 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.09(2019)	550.000	550.000
XS1074053130	1,375 % Credit Suisse EMTN Reg.S. v.14(2019)	100.000	100.000
ES0205045000	1,625 % Criteria CaixaHolding S.A. EMTN v.15(2022)	200.000	200.000
FR0011527241	2,600 % Danone S.A. EMTN v.13(2023)	300.000	300.000
XS1071388117	1,250 % Danske Bank A/S Pfe. v.14(2021)	100.000	100.000
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	800.000	800.000
XS0974372467	3,875 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023)	400.000	400.000
XS0544664989	3,500 % De Volksbank NV EMTN v.10(2020)	50.000	50.000
XS0974373515	3,000 % DNB Bank ASA Reg.S. EMTN v.13(2023)	400.000	400.000
XS0637846725	3,875 % DnB Boligkreditt A.S. EMTN Pfe. v.11(2021)	700.000	700.000
XS0794233865	1,875 % DNB Boligkreditt AS Pfe. v.12(2019)	1.000.000	1.000.000
DE000A1A6LM2	4,000 % Dte. Pfandbriefbank AG S.5039 Pfe. v.09(2019)	700.000	700.000
XS1557096267	0,875 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	490.000	490.000
XS0794570944	2,000 % Eika BoligKreditt AS Pfe. v.12(2019)	500.000	500.000
XS0409749206	6,250 % Electricité de France (E.D.F.) v.09(2021)	200.000	200.000
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	700.000	700.000
XS0170343247	4,750 % ENEL S.p.A. EMTN v.03(2018)	200.000	200.000
FR0011289230	2,625 % Engie S.A. EMTN v.12(2022)	500.000	500.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
XS0361244667	5,750 % E.ON International Finance BV EMTN v.08(2020)	200.000	200.000
XS0743547183	3,500 % Erste Group Bank AG v.12(2022)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FI4000006176	4,000 % Finnland v.09(2025)	400.000	400.000
FI4000010848	3,375 % Finnland v.10(2020)	900.000	900.000
XS0629937409	4,000 % Fortum OYJ EMTN v.11(2021)	100.000	100.000
FR0000187635	5,750 % Frankreich v.00(2032)	50.000	50.000
FR0010070060	4,750 % Frankreich v.03(2035)	50.000	50.000
FR0010171975	4,000 % Frankreich v.04(2055)	200.000	200.000
FR0010371401	4,000 % Frankreich v.06(2038)	50.000	50.000
FR0010773192	4,500 % Frankreich v.09(2041)	1.050.000	1.050.000
FR0010854182	3,500 % Frankreich v.10(2020)	100.000	100.000
FR0013101466	0,000 % Frankreich v.15(2019)	100.000	100.000
FR0013157096	0,000 % Frankreich v.15(2021)	5.000.000	5.000.000
FR0000571085	8,500 % Frankreich v.92(2023)	100.000	100.000
XS0874840845	2,625 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2023)	200.000	200.000
XS0385688097	6,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. v.08(2019)	200.000	200.000
XS1147605791	1,375 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	200.000	200.000
XS0857215346	2,625 % Glencore Finance Dubai Ltd. EMTN v.12(2018)	400.000	400.000
XS1069552393	1,875 % Heathrow Funding Ltd. Cl. A v.14(2022)	300.000	300.000
XS0758420748	3,500 % Heineken N.V. EMTN v.12(2024)	20.000	20.000
XS0911691003	2,000 % Heineken NV v.13(2021)	200.000	200.000
XS0695461458	3,875 % HSBC Bank Plc. v.11(2018)	300.000	300.000
XS0879869187	3,500 % Iberdrola International BV EMTN v.13(2021)	200.000	200.000
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	100.000	100.000
XS1191116174	1,500 % Infineon Technologies AG v.15(2022)	30.000	30.000
XS0995102695	3,500 % ING Bank NV EMTN v.13(2023)	400.000	400.000
XS0671362506	3,625 % ING Bank NV Pfe. v.11(2021)	200.000	200.000
IT0004872328	3,625 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2022)	1.000.000	1.000.000
XS0605559821	5,875 % IPIC GMTN LTD. v.11(2021)	100.000	100.000
IE00B4TV0D44	5,400 % Irland EMTN v.09(2025)	500.000	500.000
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	50.000	50.000
IT0003493258	4,250 % Italien v.03(2019)	1.200.000	1.200.000
IT0004009673	3,750 % Italien v.06(2021)	300.000	300.000
IT0004489610	4,250 % Italien v.09(2019)	100.000	100.000
IT0004536949	4,250 % Italien v.09(2020)	700.000	700.000
IT0004532559	5,000 % Italien v.09(2040)	1.000.000	1.000.000
IT0004759673	5,000 % Italien v.11(2022)	100.000	100.000
IT0004801541	5,500 % Italien v.12(2022)	700.000	700.000
IT0004889033	4,750 % Italien v.13(2028)	800.000	800.000
IT0005001547	3,750 % Italien v.14(2024)	100.000	100.000
FR0012283653	1,750 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	400.000	400.000
XS1071847245	1,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfe. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0775280166	2,000 % Landesbank Hessen-Thüringen Pfe. v.12(2019)	1.000.000	1.000.000
XS0497186758	4,500 % Merck Financial Services GmbH EMTN v.10(2020)	100.000	100.000
XS0366102555	6,500 % Morgan Stanley v.08(2018)	500.000	500.000
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.12(2022)	250.000	250.000
XS1047622987	1,500 % National Bank of Canada Pfe. v.14(2021)	500.000	500.000
XS0906394043	4,125 % Nationwide Building Society EMTN FRN v.13(2023)	400.000	400.000
XS0804217536	2,625 % Nederlandse Gasunie NV EMTN v.12(2022)	300.000	300.000
XS0969795680	2,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.13(2021)	200.000	200.000
NL0000102234	4,000 % Niederlande v.05(2037)	810.000	810.000
NL0000102275	3,750 % Niederlande v.06(2023)	2.900.000	2.900.000
NL0010060257	2,250 % Niederlande v.12(2022)	50.000	50.000
NL0010071189	2,500 % Niederlande v.12(2033)	100.000	100.000
XS0520755488	4,000 % Nordea Bank AB EMTN v.10(2020)	50.000	50.000
XS0728763938	4,000 % Nordea Bank AB v.12(2019)	400.000	400.000
XS0801636902	3,250 % Nordea Bank AB v.12(2022)	200.000	200.000
XS0591428445	4,000 % Nordea Mortgage Bank Plc. Pfe. v.11(2021)	100.000	100.000
XS0485316102	4,375 % OMV AG EMTN v.10(2020)	100.000	100.000
XS1045726699	1,500 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Pfe. v.14(2021)	100.000	100.000
XS1028600473	4,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix to Float Perp.	900.000	900.000
AT0000386115	3,900 % Österreich v.04(2020)	1.600.000	1.600.000
AT0000A105W3	1,750 % Österreich v.13(2023)	100.000	100.000
AT0000A10683	2,400 % Österreich v.13(2034)	500.000	500.000
AT0000A19XC3	0,250 % Österreich v.14(2019)	600.000	600.000
XS0432071131	5,750 % Pfizer Inc. v.09(2021)	50.000	50.000
XS0237323943	4,125 % Procter & Gamble Co. v.05(2020)	100.000	100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRentEuro Mix

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0933604943	2,625 % Repsol International Finance BV v.13(2020)	300.000	300.000
XS0956580244	1,625 % Royal Bank of Canada Reg.S Pfe. v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
XS0551478844	3,875 % Royal Bank of Scotland Plc. Pfe. v.10(2020)	600.000	600.000
XS0496481200	5,500 % Royal Bank of Scotland PLC/The EMTN v.10(2020)	50.000	50.000
XS0877984459	4,000 % Santander International Debt. S.A.U. EMTN v.13(2020)	400.000	400.000
XS1166160173	1,125 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	650.000	650.000
XS0953219416	2,625 % Santander UK Plc. EMTN v.13(2020)	150.000	150.000
XS1111559339	0,375 % Santander UK Plc. Pfe. v.14(2019)	1.000.000	1.000.000
XS0614401197	4,125 % SEB Pfe. v.11(2021)	500.000	500.000
SI0002103453	2,250 % Slowenien Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	1.000.000
FR0011050764	4,875 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.11(2019)	400.000	400.000
XS0802756683	4,250 % Société Générale S.A. EMTN v.12(2022)	200.000	200.000
FR0011431014	1,750 % Société Générale S.A. Pfe. v.13(2020)	500.000	500.000
FR0010855155	4,125 % Société Générale SCF EMTN Pfe. v.10(2022)	1.000.000	1.000.000
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	2.000.000	2.000.000
ES00000120N0	4,900 % Spanien v.07(2040)	100.000	100.000
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	100.000	100.000
ES00000124V5	2,750 % Spanien v.14(2019)	2.500.000	2.500.000
XS0738895373	2,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS Pfe. v.12(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1135318431	0,625 % STADSHYPOTEK AB Reg.S. Pfe. v.14(2021)	100.000	100.000
FR0011585215	2,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.13(2023)	300.000	300.000
XS1014674227	2,656 % Svenska Handelsbanken AB v.14(2024)	400.000	400.000
XS1036494638	2,375 % Swedbank AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024)	400.000	400.000
XS0842214818	4,710 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.12(2020)	200.000	200.000
XS0465576030	4,750 % Telia Company AB EMTN v.09(2021)	200.000	200.000
XS1223216497	0,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.15(2022)	1.000.000	1.000.000
XS0994990280	2,125 % Total Capital International S.A. EMTN v.13(2021)	200.000	200.000
XS0541787783	3,125 % Total Capital S.A. EMTN v.10(2022)	40.000	40.000
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	700.000	700.000
XS1057841980	1,375 % UBS AG (London Branch) EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0500331557	4,000 % UBS AG Pfe. v.10(2022)	50.000	50.000
XS1038708522	2,500 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.14(2024)	100.000	100.000
DE000HV2AH47	1,250 % UniCredit Bank AG EMTN v.13(2020)	700.000	700.000
AT000B049481	1,250 % UniCredit Bank Austria EMTN Pfe. v.14(2019)	100.000	100.000
XS0207065110	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN v.04(2020)	150.000	150.000
FR0010474239	5,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.07(2022)	50.000	50.000
FR0010830034	4,875 % Vivendi S.A. EMTN v.09(2019)	100.000	100.000
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH Reg.S. v.14(2024)	100.000	100.000
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	150.000	150.000
XS1074382893	2,125 % Wells Fargo & Co. EMTN v.14(2024)	300.000	300.000
XS0918557124	1,375 % Westpac Banking Corporation Pfe. v.13(2020)	800.000	800.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0954302104	3,259 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.13(2023)	500.000	500.000
XS0993145084	2,650 % AT&T Inc. v.13(2021)	200.000	200.000
DE000A1R0691	2,375 % Daimler AG EMTN v.13(2023)	150.000	150.000
XS0862952297	2,875 % Dte. Post AG v.12(2024)	50.000	50.000
XS1215290922	0,875 % DVB Bank SE v.15(2021)	100.000	100.000
XS1170787797	1,000 % Evonik Industries AG Reg.S. EMTN v.15(2023)	30.000	30.000
FI4000020961	3,500 % Finnland v.11(2021)	50.000	50.000
XS1143163183	1,250 % International Business Machines Corporation v.14(2023)	200.000	200.000
IT0005094088	1,650 % Italien 144A v.15(2032)	1.000.000	1.000.000
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN v.16(2023)	316.000	316.000
XS1327027998	1,100 % MasterCard Inc. v.15(2022)	450.000	450.000
XS1136388425	1,500 % Nomura Europe Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	550.000	550.000
XS0479869744	4,650 % Vodafone Group Plc. v.10(2022)	200.000	200.000
XS0731681556	3,250 % Volkswagen International Finance NV v.12(2019)	100.000	100.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	50	50
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2017	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

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

Sonstige Angaben

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
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