



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht zum 30. September 2017

## **UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020   | 6     |
| Anlagepolitik  | 6     |
| Wertentwicklung des Fonds  | 6     |
| Geografische Länderaufteilung  | 7     |
| Wirtschaftliche Aufteilung   | 7     |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre   | 8     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens   | 8     |
| Zurechnung auf die Anteilklassen   | 8     |
| Veränderung des Fondsvermögens   | 9     |
| Aufwands- und Ertragsrechnung  | 9     |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf   | 9     |
| Vermögensaufstellung   | 10    |
| Devisenkurse   | 12    |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum  | 13    |
| Erläuterungen zum Bericht  | 14    |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur<br>d'entreprises agréé)   | 16    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft  | 18    |
| Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum  | 22    |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat,<br>Geschäftsführer, Gesellschafter,<br>Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur<br>d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und<br>Vertriebsstellen | 24    |

# 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.

Bester 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 zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg 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 2017 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 Aktienbörsen kräftige 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. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

## Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die

Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. 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 0,5 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 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

## Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm 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 dritten Quartal 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. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte 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 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurs. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder 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 einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Klasse A  
WKN A1W8J2  
ISIN LU0993948974

Klasse -net- A  
WKN A1W8J3  
ISIN LU0993954352

Jahresbericht  
01.10.2016 - 30.09.2017

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 ist ein Rentenfonds, der überwiegend in internationale Unternehmensanleihen investiert. Daneben können auch andere verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Die Anleihen können aus dem High-Yield Segment stammen und von Emittenten aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ausgegeben worden sein. Weiterhin kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Das Portfolio wird mit Blick auf das Laufzeitende am 29. April 2020 ausgerichtet. Anleihen, die nicht in Euro notieren, werden prinzipiell währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 investierte sein Fondsvermögen in der abgelaufenen Berichtsperiode überwiegend in Rentenanlagen. Der Anteil lag zuletzt bei 97 Prozent des Fondsvermögens. Hier wurde nahezu ausschließlich in festverzinsliche Anleihen investiert.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel vorwiegend in den Euroländern investiert. Der Anteil lag zuletzt bei 44 Prozent des Rentenvermögens. Des Weiteren wurde in Anleihen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 22 Prozent sowie in nordamerikanische Anleihen mit 13 Prozent am Ende des Geschäftsjahres investiert. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Aus Sicht der Anleiheklassen wurden die Rentenmittel, gemäß der Anlagepolitik des Fonds, in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 94 Prozent investiert. Davon waren Industriefinanzierungen mit 57 Prozent die wichtigste Anleiheklasse, gefolgt von Finanzanleihen mit 19 Prozent und Versorgeranleihen mit 17 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in staatsnahe Anleihen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der im Fonds gehaltenen Anleihen lag zuletzt auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio gehaltenen Anlagen lag am 30. September 2017 bei 2 Jahren. Die durchschnittliche Rendite des Fonds lag zuletzt bei 0,53 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,80 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,60 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

|                | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A       | 0,56     | 0,03   | 6,32    | -        |
| Klasse -net- A | 0,41     | -0,26  | 5,37    | -        |

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 12,60 %         |
| Luxemburg   | 8,12 %          |
| Frankreich  | 8,10 %          |
| Deutschland   | 7,17 %          |
| Großbritannien  | 6,30 %          |
| Spanien   | 4,83 %          |
| Italien   | 3,75 %          |
| Niederlande   | 3,71 %          |
| Finnland  | 3,48 %          |
| Türkei  | 3,28 %          |
| Hongkong  | 3,13 %          |
| Jungferninseln (GB)   | 3,13 %          |
| Cayman Inseln   | 2,83 %          |
| Südkorea  | 2,78 %          |
| Mexiko  | 2,72 %          |
| Indien  | 2,62 %          |
| Irland  | 2,52 %          |
| Australien  | 2,20 %          |
| Japan   | 1,99 %          |
| Chile   | 1,87 %          |
| Peru  | 1,56 %          |
| Malaysia  | 1,42 %          |
| Vereinigte Arabische Emirate                                    | 1,37 %          |
| Tschechische Republik   | 1,35 %          |
| Israel  | 1,30 %          |
| Österreich  | 1,18 %          |
| Kolumbien   | 0,90 %          |
| Supranationale Institutionen                                    | 0,41 %          |
| Slowenien   | 0,36 %          |
| Kasachstan  | 0,33 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>97,31 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>1,13 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>1,56 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|   |                 |
|---|-----------------|
| Banken  | 20,89 %         |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 16,84 %         |
| Energie   | 10,64 %         |
| Automobile & Komponenten  | 7,68 %          |
| Hardware & Ausrüstung   | 7,68 %          |
| Versorgungsbetriebe   | 6,30 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 6,27 %          |
| Investitionsgüter   | 4,25 %          |
| Immobilien  | 3,19 %          |
| Transportwesen  | 2,42 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 2,13 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 1,74 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 1,73 %          |
| Groß- und Einzelhandel  | 1,48 %          |
| Verbraucherdienste  | 1,32 %          |
| Versicherungen  | 1,11 %          |
| Software & Dienste  | 0,76 %          |
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen                     | 0,47 %          |
| Sonstiges   | 0,41 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>97,31 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>1,13 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>1,56 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2015 | 371,60                    | 3.665                | -7,00                            | 101,39            |
| 30.09.2016 | 366,99                    | 3.525                | -14,15                           | 104,11            |
| 30.09.2017 | 327,27                    | 3.204                | -32,40                           | 102,14            |

### Klasse -net- A

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2015 | 332,81                    | 3.292                | -7,15                            | 101,08            |
| 30.09.2016 | 331,16                    | 3.190                | -10,24                           | 103,80            |
| 30.09.2017 | 292,13                    | 2.872                | -32,08                           | 101,73            |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 585.426.042,13) | 602.709.217,47        |
| Bankguthaben  | 7.028.142,93          |
| Sonstige Bankguthaben   | 5.460.000,00          |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 8.598.028,92          |
|   | <b>623.795.389,32</b> |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen                                | -361.104,55           |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften                | -3.537.444,09         |
| Sonstige Passiva  | -495.553,12           |
|   | <b>-4.394.101,76</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>619.401.287,56</b> |

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 327.271.016,07 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 3.204.067,000      |
| Anteilwert               | 102,14 EUR         |

### Klasse -net- A

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 292.130.271,49 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 2.871.703,000      |
| Anteilwert               | 101,73 EUR         |



# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

|  | Total<br>EUR          | Klasse A<br>EUR       | Klasse -net- A<br>EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 698.150.529,52        | 366.990.891,93        | 331.159.637,59        |
| Ordentlicher Nettoertrag                             | 17.103.670,24         | 9.492.942,09          | 7.610.728,15          |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                       | 1.057.245,90          | 557.737,66            | 499.508,24            |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                   | 5.598.006,70          | 2.972.661,80          | 2.625.344,90          |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                  | -70.075.329,50        | -35.369.822,10        | -34.705.507,40        |
| Realisierte Gewinne                                  | 64.040.772,77         | 33.711.329,60         | 30.329.443,17         |
| Realisierte Verluste                                 | -50.416.579,44        | -26.543.569,55        | -23.873.009,89        |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne          | -23.798.461,76        | -12.533.362,12        | -11.265.099,64        |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste         | -9.548.965,27         | -5.008.389,24         | -4.540.576,03         |
| Ausschüttung   | -12.709.601,60        | -6.999.404,00         | -5.710.197,60         |
| <b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>619.401.287,56</b> | <b>327.271.016,07</b> | <b>292.130.271,49</b> |

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

|   | Total<br>EUR         | Klasse A<br>EUR      | Klasse -net- A<br>EUR |
|---|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Zinsen auf Anleihen   | 23.203.370,96        | 12.215.478,97        | 10.987.891,99         |
| Bankzinsen  | -13.881,79           | -7.300,68            | -6.581,11             |
| Erträge aus Wertpapierleihe                                     | 75.401,31            | 39.694,16            | 35.707,15             |
| Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen              | 666.750,27           | 351.237,28           | 315.512,99            |
| Sonstige Erträge  | 93.250,00            | 49.191,69            | 44.058,31             |
| Ertragsausgleich  | -1.393.990,73        | -698.287,57          | -695.703,16           |
| <b>Erträge insgesamt</b>  | <b>22.630.900,02</b> | <b>11.950.013,85</b> | <b>10.680.886,17</b>  |
| Zinsaufwendungen  | -6.495,12            | -3.411,59            | -3.083,53             |
| Verwaltungsvergütung  | -4.857.182,16        | -2.067.589,88        | -2.789.592,28         |
| Pauschalgebühr  | -654.552,29          | -344.596,92          | -309.955,37           |
| Veröffentlichungskosten   | -7.960,96            | -4.194,10            | -3.766,86             |
| Taxe d'abonnement   | -322.542,44          | -169.805,46          | -152.736,98           |
| Sonstige Aufwendungen   | -15.241,64           | -8.023,72            | -7.217,92             |
| Aufwandsausgleich   | 336.744,83           | 140.549,91           | 196.194,92            |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                   | <b>-5.527.229,78</b> | <b>-2.457.071,76</b> | <b>-3.070.158,02</b>  |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                                 | <b>17.103.670,24</b> | <b>9.492.942,09</b>  | <b>7.610.728,15</b>   |
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b> | <b>9.019,80</b>      |                      |                       |
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>              |                      | <b>0,76</b>          | <b>1,06</b>           |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 / Anteilklasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   | Klasse A<br>Stück    | Klasse -net- A<br>Stück |
|---|----------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 3.524.925,000        | 3.190.288,000           |
| Ausgegebene Anteile                                       | 29.201,000           | 25.825,000              |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -350.059,000         | -344.410,000            |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>3.204.067,000</b> | <b>2.871.703,000</b>    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

| ISIN                                | Wertpapiere   | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|--|
| <b>Anleihen</b>                     |   |           |           |           |          |                       |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |           |           |           |          |                       |  |
| <b>EUR</b>                          |   |           |           |           |          |                       |  |
| ES0211845203                        | 4,375 % Abertis Infraestructuras S.A. v.05(2020)                                | 0         | 0         | 4.700.000 | 111,0020 | 5.217.094,00          | 0,84   |
| FR0010870949                        | 4,500 % Alstom S.A. EMTN v.10(2020)   | 0         | 0         | 5.600.000 | 110,9780 | 6.214.768,00          | 1,00   |
| XS1211292484                        | 1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020) <sup>2)</sup>        | 0         | 0         | 5.800.000 | 103,3500 | 5.994.300,00          | 0,97   |
| XS0789283792                        | 2,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2019)                             | 0         | 0         | 6.500.000 | 104,4260 | 6.787.690,00          | 1,10   |
| XS1048518358                        | 3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)                                    | 0         | 0         | 7.000.000 | 104,1925 | 7.293.475,00          | 1,18   |
| FR0010817452                        | 4,375 % Areva S.A. EMTN v.09(2019) <sup>2)</sup>                                | 0         | 0         | 1.300.000 | 107,2520 | 1.394.276,00          | 0,23   |
| FR0011215508                        | 5,244 % Casino Guichard-Perrachon S.A. v.12(2020)                               | 1.000.000 | 0         | 8.000.000 | 111,8345 | 8.946.760,00          | 1,44   |
| XS1046851025                        | 2,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2019)                    | 0         | 0         | 6.500.000 | 103,9330 | 6.755.645,00          | 1,09   |
| DE000CB83CE3                        | 6,375 % Commerzbank AG EMTN S.773 v.11(2019)                                    | 0         | 0         | 7.000.000 | 109,1315 | 7.639.205,00          | 1,23   |
| DE000A13SWH9                        | 1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)                                   | 0         | 0         | 2.900.000 | 102,4685 | 2.971.586,50          | 0,48   |
| XS1088135634                        | 1,500 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.14(2019) | 0         | 1.000.000 | 7.000.000 | 102,4180 | 7.169.260,00          | 1,16   |
| XS1258496790                        | 1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)     | 1.000.000 | 0         | 6.200.000 | 102,1730 | 6.334.726,00          | 1,02   |
| XS0953215349                        | 6,750 % Fiat Chrysler Finance Europe EMTN v.13(2019)                            | 0         | 0         | 3.000.000 | 112,4500 | 3.373.500,00          | 0,54   |
| XS0723509104                        | 5,250 % FMC Finance VIII S.A. v.12(2019)  | 0         | 0         | 7.500.000 | 109,4010 | 8.205.075,00          | 1,32   |
| XS0829360923                        | 6,000 % Gas Natural Capital Markets S.A. EMTN v.12(2020)                        | 0         | 0         | 2.800.000 | 113,9380 | 3.190.264,00          | 0,52   |
| XS0478803355                        | 7,500 % HeidelbergCement AG v.10(2020)  | 0         | 0         | 6.000.000 | 118,7220 | 7.123.320,00          | 1,15   |
| DE000A1R02E0                        | 3,875 % HORNBACH Baumarkt AG v.13(2020)   | 0         | 0         | 5.500.000 | 107,3850 | 5.906.175,00          | 0,95   |
| XS0433028254                        | 6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)                                      | 0         | 0         | 5.500.000 | 109,9530 | 6.047.415,00          | 0,98   |
| XS1204431867                        | 4,125 % International Game Technology Reg.S. v.15(2020)                         | 0         | 0         | 1.000.000 | 107,3750 | 1.073.750,00          | 0,17   |
| XS0496716282                        | 5,375 % Italcementi Finance S.A. v.10(2020)                                     | 1.000.000 | 0         | 7.000.000 | 112,7640 | 7.893.480,00          | 1,27   |
| XS1070363343                        | 3,255 % KazAgro National Management Holding JSC Reg.S. v.14(2019)               | 0         | 0         | 2.000.000 | 101,8960 | 2.037.920,00          | 0,33   |
| XS0468940068                        | 5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)   | 0         | 0         | 7.200.000 | 111,2220 | 8.007.984,00          | 1,29   |
| XS0956201759                        | 3,875 % Louis Dreyfus Company BV v.13(2018)                                     | 0         | 3.500.000 | 4.000.000 | 103,0000 | 4.120.000,00          | 0,67   |
| FI4000085550                        | 4,000 % Metsä Board Oyj Reg.S. v.14(2019)                                       | 0         | 0         | 6.500.000 | 105,9770 | 6.888.505,00          | 1,11   |
| XS0411735482                        | 6,750 % Nokia Oyj v.09(2019)  | 0         | 0         | 6.500.000 | 109,2500 | 7.101.250,00          | 1,11   |
| XS0841018004                        | 2,875 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.12(2019)                              | 0         | 0         | 5.600.000 | 105,6170 | 5.914.552,00          | 0,95   |
| XS1028951777                        | 3,250 % Petrol D.D. Ljubljana Reg.S. v.14(2019)                                 | 0         | 0         | 2.100.000 | 105,7320 | 2.220.372,00          | 0,36   |
| FR0011567940                        | 6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)  | 0         | 0         | 7.200.000 | 108,3225 | 7.799.220,00          | 1,26   |
| XS1072613380                        | 2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)  | 0         | 0         | 6.600.000 | 104,3210 | 6.885.186,00          | 1,11   |
| FR0012596179                        | 0,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.15(2020)                                  | 0         | 0         | 6.800.000 | 101,2710 | 6.886.428,00          | 1,11   |
| XS1188117391                        | 0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)                       | 0         | 0         | 6.000.000 | 101,8800 | 6.112.800,00          | 0,99   |
| XS0918548644                        | 4,625 % Softbank Corporation Reg.S. v.13(2020) <sup>2)</sup>                    | 0         | 0         | 9.000.000 | 108,8750 | 9.798.750,00          | 1,58   |
| XS0754290459                        | 5,500 % Stora Enso OYJ EMTN v.12(2019) <sup>2)</sup>                            | 0         | 0         | 7.000.000 | 107,7040 | 7.539.280,00          | 1,22   |
| XS0868458653                        | 4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)                                   | 0         | 0         | 9.800.000 | 108,6480 | 10.647.504,00         | 1,72   |
| FR0011439900                        | 4,250 % Tereos Finance Group I v.13(2020)                                       | 0         | 0         | 6.600.000 | 105,0000 | 6.930.000,00          | 1,12   |
| XS1082970853                        | 1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)           | 0         | 0         | 7.200.000 | 102,0840 | 7.350.048,00          | 1,19   |
| DE000A1R0410                        | 3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)  | 1.000.000 | 0         | 7.500.000 | 105,3545 | 7.901.587,50          | 1,28   |
| XS1084838496                        | 3,375 % Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)                            | 0         | 0         | 5.000.000 | 103,8500 | 5.192.500,00          | 0,84   |
| XS1077629225                        | 3,500 % Türkiye Vakıflar Bankası Reg.S. v.14(2019)                              | 0         | 0         | 1.000.000 | 102,6250 | 1.026.250,00          | 0,17   |
| XS0207065110                        | 4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN v.04(2020)  | 0         | 0         | 2.000.000 | 110,2875 | 2.205.750,00          | 0,36   |
| DE000A1ZY971                        | 0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)                                    | 1.000.000 | 0         | 5.400.000 | 102,0380 | 5.510.052,00          | 0,89   |
| FR0013005196                        | 1,875 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2020)   | 1.000.000 | 0         | 4.000.000 | 104,0580 | 4.162.320,00          | 0,67   |
| AT0000A100E2                        | 4,000 % Wienerberger AG v.13(2020)  | 0         | 0         | 6.700.000 | 108,9700 | 7.300.990,00          | 1,18   |
|                                     |   |           |           |           |          | <b>255.071.013,00</b> | <b>41,19</b>                                       |
| <b>USD</b>                          |   |           |           |           |          |                       |  |
| XS1199968998                        | 2,625 % Abu Dhabi Commercial Bank Finance Cayman Ltd. v.15(2020)                | 0         | 0         | 3.000.000 | 100,3130 | 2.545.799,85          | 0,41   |
| US02364WAV72                        | 5,000 % América Movil S.A.B. de CV v.10(2020)                                   | 0         | 0         | 5.500.000 | 107,2100 | 4.988.198,97          | 0,81   |
| US056752AD07                        | 2,750 % Baidu Inc. v.14(2019)   | 0         | 0         | 4.000.000 | 100,7270 | 3.408.408,76          | 0,55   |
| USY1391CAJ00                        | 5,550 % Bank of China [Hongkong] Ltd. v.10(2020)                                | 0         | 0         | 7.600.000 | 106,1863 | 6.826.967,94          | 1,10   |
| USJ0423YCB86                        | 2,300 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2020)                     | 0         | 0         | 3.000.000 | 100,2740 | 2.544.810,08          | 0,41   |
| DE000A1ZJK19                        | 2,250 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.14(2020)                               | 0         | 0         | 5.000.000 | 100,1280 | 4.235.174,69          | 0,68   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

| ISIN  | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
|   |  |           |           |           |          | EUR                   |   |
| XS1063561143  | 4,250 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.14(2019)                  | 0         | 0         | 4.900.000 | 102,7090 | 4.257.457,91          | 0,69                                    |
| XS1039273740  | 4,375 % China Resources Land Ltd. EMTN v.14(2019)                        | 0         | 2.000.000 | 2.500.000 | 102,5251 | 2.168.283,14          | 0,35                                    |
| XS0493535966  | 4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.10(2020)                    | 0         | 0         | 2.510.000 | 105,7680 | 2.245.814,06          | 0,36                                    |
| US25152R5D13  | 2,850 % Dte. Bank AG v.16(2019)  | 0         | 0         | 6.000.000 | 101,1120 | 5.132.154,64          | 0,83                                    |
| US279158AB56  | 7,625 % Ecopetrol S.A. v.09(2019)  | 0         | 0         | 6.000.000 | 109,8830 | 5.577.345,40          | 0,90                                    |
| XS1138457590  | 3,250 % Emirates NBD EMTN v.14(2019)                                     | 0         | 0         | 3.000.000 | 101,1000 | 2.565.772,78          | 0,41                                    |
| XS1209864229  | 2,750 % Export-Import Bank of India EMTN v.15(2020)                      | 0         | 0         | 6.000.000 | 100,3050 | 5.091.193,64          | 0,82                                    |
| XS0981802738  | 2,874 % Export-Import Bank of Malaysia Berhad EMTN v.14(2019)            | 0         | 2.000.000 | 4.500.000 | 100,6140 | 3.830.158,19          | 0,62                                    |
| XS1186986904  | 2,250 % First Abu Dhabi Bank PJSC v.15(2020)                             | 0         | 0         | 4.000.000 | 99,7500  | 3.375.348,96          | 0,54                                    |
| XS1565437057  | 5,000 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)          | 2.200.000 | 0         | 2.200.000 | 101,3750 | 1.886.684,71          | 0,30                                    |
| US36962G4J02  | 5,500 % General Electric Co. v.10(2020)                                  | 0         | 0         | 4.000.000 | 107,9504 | 3.652.834,79          | 0,59                                    |
| US38141EA588  | 5,375 % Goldman Sachs Group Inc. v.10(2020)                              | 0         | 0         | 6.000.000 | 107,4230 | 5.452.482,87          | 0,88                                    |
| USY2R016AA33  | 3,000 % GS Caltex Corporation Reg.S. v.14(2019)                          | 0         | 0         | 6.200.000 | 100,7405 | 5.283.741,65          | 0,85                                    |
| USG4721SAQ42  | 5,000 % Iberdrola Finance Ireland DAC Reg.S. v.09(2019)                  | 0         | 0         | 7.500.000 | 105,1690 | 6.672.595,38          | 1,08                                    |
| XS1016035476  | 3,917 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. v.14(2019)               | 0         | 4.000.000 | 1.000.000 | 102,1500 | 864.140,09            | 0,14                                    |
| US45604HAC16  | 2,000 % Industrial Bank of Korea Reg.S. v.15(2020)                       | 0         | 0         | 4.500.000 | 98,3830  | 3.745.228,83          | 0,60                                    |
| US46507NAB64  | 9,375 % Israel Electric Corp. Ltd. v.09(2020)                            | 0         | 0         | 8.200.000 | 115,7460 | 8.029.077,07          | 1,30                                    |
| XS0922615819  | 3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)  | 0         | 0         | 6.500.000 | 101,2500 | 5.567.422,38          | 0,90                                    |
| US500630CD83  | 2,500 % Korea Development Bank v.14(2020)                                | 0         | 1.000.000 | 2.500.000 | 99,9180  | 2.113.146,10          | 0,34                                    |
| USY49915AY06  | 2,625 % KT Corporation Reg.S. v.14(2019)                                 | 0         | 4.000.000 | 3.000.000 | 100,1942 | 2.542.784,87          | 0,41                                    |
| XS1026105806  | 4,800 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.14(2019)             | 0         | 4.000.000 | 3.000.000 | 103,1250 | 2.617.164,37          | 0,42                                    |
| US53947PAB58  | 5,800 % Lloyds TSB Bank Plc. v.10(2020)                                  | 0         | 0         | 5.000.000 | 107,7570 | 4.557.863,12          | 0,74                                    |
| USP68059AA57  | 2,875 % Minera y Metal del Boleo S.A. de C.V. Reg.S. v.14(2019)          | 0         | 0         | 600.000   | 100,5775 | 510.502,50            | 0,08                                    |
| US61747YCM57  | 5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)  | 0         | 0         | 6.000.000 | 107,0580 | 5.433.956,52          | 0,88                                    |
| XS1066895399  | 2,125 % Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.14(2020)                      | 0         | 0         | 5.000.000 | 100,3670 | 4.245.283,82          | 0,69                                    |
| US66989HAD08  | 4,400 % Novartis Capital Corporation v.10(2020)                          | 0         | 0         | 3.500.000 | 106,3220 | 3.148.016,24          | 0,51                                    |
| XS1084957155  | 3,250 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2019)                            | 0         | 0         | 8.000.000 | 101,0280 | 6.837.188,06          | 1,10                                    |
| US71647NAH26  | 4,875 % Petrobras Global Finance B.V. v.14(2020)                         | 0         | 0         | 4.800.000 | 103,8750 | 4.217.917,27          | 0,68                                    |
| USY68868AA92  | 2,707 % Petronas Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2020)                     | 0         | 0         | 5.800.000 | 100,9300 | 4.952.152,95          | 0,80                                    |
| US82460EAH36  | 2,250 % Shinhan Bank Reg.S. v.15(2020)                                   | 0         | 0         | 4.300.000 | 98,9151  | 3.598.129,85          | 0,58                                    |
| USG8201NAE25  | 2,375 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020) | 6.000.000 | 0         | 6.000.000 | 100,0710 | 5.079.316,47          | 0,82                                    |
| US84265VAD73  | 5,375 % Southern Copper Corporation v.10(2020)                           | 0         | 0         | 5.300.000 | 108,2220 | 4.852.183,40          | 0,78                                    |
| USY81647AA02  | 3,622 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. v.14(2019)            | 0         | 0         | 4.000.000 | 101,9000 | 3.448.100,84          | 0,56                                    |
| XS0899374002  | 2,750 % Swire Properties MTN Financing Ltd. Reg.S. v.13(2020)            | 0         | 0         | 7.000.000 | 100,4610 | 5.948.963,71          | 0,96                                    |
| US87938WAM55  | 5,134 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.10(2020)                           | 0         | 0         | 9.000.000 | 107,1300 | 8.156.416,55          | 1,32                                    |
| US88032XAC83  | 2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)                          | 0         | 0         | 3.800.000 | 101,5660 | 3.264.958,97          | 0,53                                    |
| XS1028952155  | 3,750 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2019)                       | 0         | 0         | 5.000.000 | 101,5475 | 4.295.216,14          | 0,69                                    |
| XS1057541838  | 4,750 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)                     | 0         | 0         | 4.900.000 | 102,1730 | 4.235.239,83          | 0,68                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>184.001.598,36</b> | <b>29,69</b>                            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |           |           |           |          | <b>439.072.611,36</b> | <b>70,88</b>                            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |           |           |           |          |                       |   |
| <b>EUR</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| XS0828749761  | 4,375 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)                   | 0         | 0         | 3.100.000 | 110,9760 | 3.440.256,00          | 0,56                                    |
| XS1110862148  | 3,250 % Celanese US Holdings LLC v.14(2019)                              | 0         | 0         | 6.000.000 | 106,2140 | 6.372.840,00          | 1,03                                    |
| XS1185597975  | 1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)            | 0         | 0         | 6.500.000 | 102,2780 | 6.648.070,00          | 1,07                                    |
| XS0783933350  | 5,875 % EP Energy AS v.12(2019)  | 0         | 0         | 7.500.000 | 111,5260 | 8.364.450,00          | 1,35                                    |
| XS0860855930  | 4,750 % International Game Technology Plc. v.12(2020)                    | 0         | 0         | 6.500.000 | 109,1250 | 7.093.125,00          | 1,15                                    |
| XS1379157404  | 3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)                       | 1.600.000 | 0         | 5.000.000 | 105,1255 | 5.256.275,00          | 0,85                                    |
| XS0880132989  | 4,125 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co.Reg.S. v.13(2020)        | 1.000.000 | 0         | 8.200.000 | 109,0625 | 8.943.125,00          | 1,44                                    |
| DE000SYM7704  | 1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)                                     | 0         | 0         | 6.700.000 | 102,8690 | 6.892.223,00          | 1,11                                    |
| DE000A14J7F8  | 2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)                  | 0         | 0         | 8.000.000 | 103,2500 | 8.260.000,00          | 1,33                                    |
|   |  |           |           |           |          | <b>61.270.364,00</b>  | <b>9,89</b>                             |
| <b>USD</b>  |  |           |           |           |          |                       |   |
| US00507UAP66  | 3,000 % Allergan Funding SCS v.15(2020)                                  | 0         | 0         | 2.000.000 | 101,8650 | 1.723.458,25          | 0,28                                    |
| US02665WAW53  | 2,150 % American Honda Finance Corporation S.A v.15(2020)                | 0         | 0         | 3.000.000 | 100,3454 | 2.546.622,11          | 0,41                                    |
| USG22004AG38  | 2,750 % CNPC General Capital Ltd. Reg.S. v.14(2019)                      | 0         | 0         | 5.100.000 | 100,5600 | 4.338.516,20          | 0,70                                    |
| USP2867KAC01  | 6,000 % Colbun S.A. Reg.S. v.10(2020)                                    | 0         | 0         | 5.000.000 | 108,4880 | 4.588.782,67          | 0,74                                    |
| US2027A1EL71  | 5,000 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.10(2020)                 | 0         | 0         | 3.500.000 | 106,7230 | 3.159.889,18          | 0,51                                    |
| USP3143KEZ95  | 3,875 % Corpbanca S.A. Reg.S. v.14(2019) <sup>2)</sup>                   | 4.100.000 | 0         | 8.000.000 | 103,3500 | 6.994.332,12          | 1,13                                    |
| US219868BW57  | 2,000 % Corporación Andina de Fomento v.16(2019)                         | 0         | 0         | 3.000.000 | 100,0790 | 2.539.861,26          | 0,41                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

| ISIN  | Wertpapiere   | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|---|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|---|
|   |   |           |           |           |          | EUR                   |   |
| USP3R94GAF68  | 3,250 % Corporation Financiera de Desarrollo SA Reg.S. v.14(2019)                                       | 0         | 1.800.000 | 6.000.000 | 102,0020 | 5.177.328,48          | 0,84                                    |
| USU2339CBT46  | 2,250 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)   | 0         | 0         | 1.500.000 | 100,2300 | 1.271.846,71          | 0,21                                    |
| US31562QAC15  | 4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2020)   | 0         | 0         | 8.000.000 | 104,2500 | 7.055.240,67          | 1,14                                    |
| USP42009AB94  | 3,375 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.14(2019)   | 0         | 0         | 5.200.000 | 102,0780 | 4.490.361,22          | 0,72                                    |
| US345397XF55  | 2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)  | 0         | 0         | 2.900.000 | 100,0660 | 2.454.880,30          | 0,40                                    |
| USU37405AA20  | 7,000 % Gerdau Holdings Inc. v.09(2020)   | 0         | 0         | 6.500.000 | 108,3750 | 5.959.203,96          | 0,96                                    |
| XS1218432000  | 2,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2020)  | 0         | 0         | 3.300.000 | 101,1250 | 2.823.047,97          | 0,46                                    |
| US38148LAA44  | 2,600 % Goldman Sachs Group Inc. v.15(2020)   | 0         | 0         | 4.500.000 | 100,9410 | 3.842.606,38          | 0,62                                    |
| US43474TAA16  | 6,000 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Compagnie S.C.S./Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.09(2019) | 0         | 2.500.000 | 3.500.000 | 107,7436 | 3.190.107,44          | 0,52                                    |
| US44891CAB90  | 2,600 % Hyundai Capital America Reg.S. v.15(2020)   | 0         | 0         | 4.400.000 | 100,0280 | 3.723.231,54          | 0,60                                    |
| US55608JAC27  | 6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)   | 0         | 0         | 5.000.000 | 107,8513 | 4.561.851,79          | 0,74                                    |
| US68389XAX30  | 2,250 % Oracle Corporation v.14(2019)   | 0         | 1.500.000 | 1.500.000 | 101,1800 | 1.283.901,53          | 0,21                                    |
| US71645WAP68  | 5,750 % Petrobras Global Finance BV v.09(2020)  | 0         | 0         | 2.300.000 | 105,4000 | 2.050.757,13          | 0,33                                    |
| US71654QBZ46  | 5,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2019)  | 700.000   | 0         | 700.000   | 104,3400 | 617.866,51            | 0,10                                    |
| US71654QAW24  | 6,000 % Petróleos Mexicanos v.10(2020)  | 0         | 0         | 6.000.000 | 107,6250 | 5.462.735,81          | 0,88                                    |
| US771196BA98  | 2,250 % Roche Holdings Inc. 144A v.14(2019)   | 0         | 1.000.000 | 3.000.000 | 100,7560 | 2.557.042,55          | 0,41                                    |
| USG8200TAA81  | 2,125 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2019)                                  | 0         | 1.300.000 | 1.700.000 | 99,8175  | 1.435.494,04          | 0,23                                    |
| US88166HAD98  | 2,250 % Teva Pharmaceutical Finance IV LLC v.12(2020) <sup>2)</sup>                                     | 2.000.000 | 0         | 7.000.000 | 98,8620  | 5.854.276,29          | 0,95                                    |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |           |           |           |          | <b>89.703.242,11</b>  | <b>14,50</b>                            |
| <b>Anleihen</b>   |   |           |           |           |          | <b>150.973.606,11</b> | <b>24,39</b>                            |
|   |   |           |           |           |          | <b>590.046.217,47</b> | <b>95,27</b>                            |

## Credit Linked Notes

### EUR

|   |   |           |   |            |          |                       |               |
|---|---|-----------|---|------------|----------|-----------------------|---------------|
| XS0906946008  | 3,389 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.13(2020) | 3.000.000 | 0 | 12.000.000 | 105,5250 | 12.663.000,00         | 2,04          |
|   |   |           |   |            |          | <b>12.663.000,00</b>  | <b>2,04</b>   |
| <b>Credit Linked Notes</b>                                      |   |           |   |            |          | <b>12.663.000,00</b>  | <b>2,04</b>   |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       |   |           |   |            |          | <b>602.709.217,47</b> | <b>97,31</b>  |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |   |           |   |            |          | <b>7.028.142,93</b>   | <b>1,13</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |   |           |   |            |          | <b>9.663.927,16</b>   | <b>1,56</b>   |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |   |           |   |            |          | <b>619.401.287,56</b> | <b>100,00</b> |

- 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 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag | Kurswert       | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
|         |                  |                | EUR            |                           |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 330.000.000,00 | 278.433.549,72 | 44,95                     |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |        |
|--------------------------|-----|---|--------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1821 |
|--------------------------|-----|---|--------|

# UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 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   |
|---|---|---------|-----------|
| <b>Anleihen</b>   |   |         |           |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |         |           |
| <b>USD</b>  |   |         |           |
| USL2967VEC56  | 5,125 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.09(2019)         | 0       | 9.500.000 |
| US35177PAT49  | 5,375 % Orange S.A. v.09(2019)                                  | 0       | 3.000.000 |
| US865622BR44  | 2,450 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.15(2020)          | 0       | 4.000.000 |
| USY23862AE81  | 2,500 % The Export-Import Bank of China Reg.S. v.14(2019)       | 0       | 2.000.000 |
| US91911TAJ25  | 5,625 % Vale Overseas Ltd. v.09(2019)                           | 0       | 2.000.000 |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |         |           |
| <b>EUR</b>  |   |         |           |
| XS0836495183  | 9,125 % Agrokor d.d. Reg.S. v.12(2020)                          | 0       | 7.500.000 |
| XSO997979249  | 4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)           | 0       | 2.000.000 |
| XSO982710153  | 5,250 % Play Finance 1 S.A. Reg.S. v.14(2019)                   | 0       | 7.000.000 |
| XS1067864881  | 3,250 % Schaeffler Finance BV S. Reg.S.v.14(2019)               | 0       | 7.000.000 |
| XS1028943162  | 4,500 % TUI AG Reg.S. v.14(2019)                                | 0       | 5.500.000 |
| <b>USD</b>  |   |         |           |
| XS1028955760  | 3,125 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2019)                  | 0       | 1.700.000 |
| US65535HAG48  | 2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)                         | 0       | 3.000.000 |
| US71656MBH16  | 5,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)                   | 0       | 700.000   |
| USG82003AC11  | 2,750 % Sinopec Group Oversea Group 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2019) | 0       | 3.200.000 |
| US90261XHE58  | 2,375 % UBS AG/Stamford CT MTN v.14(2019)                       | 0       | 1.500.000 |

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, 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 2017 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.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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“).

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.



## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

# 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

### Derivate

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 279.223.253,10 |
|---|-----|----------------|

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Goldman Sachs International, London

|  |     |      |
|--|-----|------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 0,00 |
|--|-----|------|

Davon:

|              |     |      |
|--------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
|--------------|-----|------|

|                       |     |      |
|-----------------------|-----|------|
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
|-----------------------|-----|------|

|        |     |      |
|--------|-----|------|
| Aktien | EUR | 0,00 |
|--------|-----|------|

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

|  |     |               |
|--|-----|---------------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 24.869.440,19 |
|--|-----|---------------|

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Plc., London

Credit Suisse AG, London

J.P. Morgan Securities Plc., London

Nomura International Plc., London

|   |     |               |
|---|-----|---------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 27.931.144,88 |
|---|-----|---------------|

Davon:

|              |     |      |
|--------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
|--------------|-----|------|

|                       |     |               |
|-----------------------|-----|---------------|
| Schuldverschreibungen | EUR | 12.228.239,08 |
|-----------------------|-----|---------------|

|        |     |               |
|--------|-----|---------------|
| Aktien | EUR | 15.702.905,80 |
|--------|-----|---------------|

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A | EUR | 39.694,16 |
|---|-----|-----------|

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A | EUR | 35.707,15 |
|---|-----|-----------|

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

### ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung  
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

|  | Wertpapierleihe                     | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |                                     |                   |                    |
| absolut  | 24.869.440,19                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögen   | 4,02 %                              | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |                                     |                   |                    |
| 1. Name  | J.P. Morgan Securities Plc., London | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 14.230.718,00                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat   | Großbritannien                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Name  | Credit Suisse AG, London            | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 4.355.000,00                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Sitzstaat   | Großbritannien                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Name  | Barclays Bank Plc., London          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 4.097.993,40                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Sitzstaat   | Großbritannien                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Name  | Nomura International Plc., London   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 2.185.728,79                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Sitzstaat   | Großbritannien                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>   |                                     |                   |                    |
|  | zweiseitig                          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>   |                                     |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                    | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | 8.452.993,40                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | 2.185.728,79                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | 5.994.300,00                        | 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  | 8.236.418,00                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |                                     |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AA<br>A+<br>A-<br>BB+               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |                                     |                   |                    |
|  | EUR                                 | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>  |                                     |                   |                    |
| 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  | 12.228.239,08                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | 15.702.905,80                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>  |                                     |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |                                     |                   |                    |
| absolut  | 75.401,31                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 49,99 %                             | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Kostenanteil des Fonds   | 75.433,06                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>   |                                     |                   |                    |
| absolut  | 72.233,06                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 47,89 %                             | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |                                     |                   |                    |
| absolut  | 3.200,00                            | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 2,12 %                              | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                                     |                   |                    |
|  |                                     |                   | nicht zutreffend   |

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,21 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

|  |                                 |
|--|---------------------------------|
| 1. Name                                      | Porsche Automobil Holding SE    |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 15.348.732,77                   |
| 2. Name                                      | Slowakische Republik            |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.214.140,00                    |
| 3. Name                                      | Polen, Republik                 |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 4.721.630,47                    |
| 4. Name                                      | Frankreich, Republik            |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 2.292.468,61                    |
| 5. Name                                      | MAN SE                          |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 325.959,11                      |
| 6. Name                                      | Casino, Guichard-Perrachon S.A. |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 28.213,92                       |

## 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       | 27.931.144,88      |

## 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.

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroRenta  
Unternehmensanleihen 2020

Klasse A  
LU0993948974  
Ex-Tag: 16.11.2017

## je Anteil in EUR

| Zeile   | (1) <sup>1)</sup> | (2)    | (3)    |
|---|-------------------|--------|--------|
| <b>1. Barausschüttung</b>   | 1,8000            | 1,8000 | 1,8000 |
| <b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>  | 1,8000            | 1,8000 | 1,8000 |
| 3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| <b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>   | 1,8000            | 1,8000 | 1,8000 |
| <b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>   | 1,1627            | 1,1627 | 1,1627 |
| 7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| <b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>                           |                   |        |        |
| 8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)   | --                | --     | 0,0000 |
| 9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)  | --                | 0,0000 | --     |
| 10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)  | --                | 0,0000 | 0,0000 |
| 11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)   | --                | 2,8700 | 2,8700 |
| 12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung                      | 0,0000            | --     | --     |
| 13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung  | 0,0000            | --     | --     |
| 14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist               | 0,0000            | --     | --     |
| 15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| <b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>   | 2,9627            | 2,9627 | 2,9627 |
| 18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)                                 | --                | --     | 0,0000 |
| 20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)                      | --                | 0,0000 | --     |
| 21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)                           | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)                                 | --                | --     | 0,0000 |
| 23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)                      | --                | 0,0000 | --     |
| 24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist   | --                | --     | 0,0000 |
| 26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                              | --                | 0,0000 | --     |
| 27. Fiktive ausländische Quellensteuer  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist   | --                | --     | 0,0000 |
| 29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                              | --                | 0,0000 | --     |
| 30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist   | --                | --     | 0,0000 |
| 32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                              | --                | 0,0000 | --     |
| 33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG                             | 2,9627            | 2,9627 | 2,9627 |
| 34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG                                   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre      | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

|  |        |
|--|--------|
| Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge) | 0,0000 |
|--|--------|

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

**UniEuroRenta**  
Unternehmensanleihen 2020

Klasse -net- A  
LU0993954352  
Ex-Tag: 16.11.2017

## je Anteil in EUR

| Zeile   | (1) <sup>1)</sup> | (2)    | (3)    |
|---|-------------------|--------|--------|
| <b>1. Barausschüttung</b>   | 1,6000            | 1,6000 | 1,6000 |
| <b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>  | 1,6000            | 1,6000 | 1,6000 |
| 3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| <b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>   | 1,6000            | 1,6000 | 1,6000 |
| <b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>   | 1,0502            | 1,0502 | 1,0502 |
| 7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| <b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>                           |                   |        |        |
| 8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)   | --                | --     | 0,0000 |
| 9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)  | --                | 0,0000 | --     |
| 10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)  | --                | 0,0000 | 0,0000 |
| 11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)   | --                | 2,5717 | 2,5717 |
| 12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung                      | 0,0000            | --     | --     |
| 13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung  | 0,0000            | --     | --     |
| 14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist               | 0,0000            | --     | --     |
| 15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| <b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>   | 2,6502            | 2,6502 | 2,6502 |
| 18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)                                 | --                | --     | 0,0000 |
| 20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)                      | --                | 0,0000 | --     |
| 21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)                           | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)                                 | --                | --     | 0,0000 |
| 23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)                      | --                | 0,0000 | --     |
| 24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist   | --                | --     | 0,0000 |
| 26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                              | --                | 0,0000 | --     |
| 27. Fiktive ausländische Quellensteuer  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist   | --                | --     | 0,0000 |
| 29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                              | --                | 0,0000 | --     |
| 30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer  | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist   | --                | --     | 0,0000 |
| 32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist                              | --                | 0,0000 | --     |
| 33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG                             | 2,6502            | 2,6502 | 2,6502 |
| 34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG                                   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung   | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |
| 37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre      | 0,0000            | 0,0000 | 0,0000 |

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

|  |        |
|--|--------|
| Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge) | 0,0000 |
|--|--------|

## **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 (ab dem 01.01.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)  
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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

|   |  |
|---|--|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union        | UniGarant: Deutschland (2019) II                             |
| Commodities-Invest                          | UniGarant: Emerging Markets (2018)                           |
| FairWorldFonds                              | UniGarant: Emerging Markets (2020)                           |
| LIGA Portfolio Concept                      | UniGarant: Emerging Markets (2020) II                        |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union                    | UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)                       |
| LIGA-Pax-Corporates-Union                   | UniGarant: Nordamerika (2021)                                |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)               | UniGarant: Rohstoffe (2020)                                  |
| PE-Invest SICAV                             | UniGarantExtra: Deutschland (2019)                           |
| PrivatFonds: Konsequent                     | UniGarantExtra: Deutschland (2019) II                        |
| PrivatFonds: Konsequent pro                 | UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)                   |
| Quoniam Funds Selection SICAV               | UniGarantPlus: Europa (2018)                                 |
| SpardaRentenPlus                            | UniGarantTop: Europa   |
| UniAbsoluterErtrag                          | UniGarantTop: Europa II                                      |
| UniAsia                                     | UniGarantTop: Europa III                                     |
| UniAsiaPacific                              | UniGarantTop: Europa IV                                      |
| UniAusschüttung                             | UniGarantTop: Europa V                                       |
| UniDividendenAss                            | UniGarant95: Aktien Welt (2020)                              |
| UniDynamicFonds: Europa                     | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)                          |
| UniDynamicFonds: Global                     | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II                       |
| UniEM Fernost                               | UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)                          |
| UniEM Global                                | UniGarant95: Nordamerika (2019)                              |
| UniEM Osteuropa                             | UniGlobal Dividende  |
| UniEuroAnleihen                             | UniGlobal II   |
| UniEuroAspirant                             | UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund                |
| UniEuroKapital                              | UniInstitutional Basic Emerging Markets                      |
| UniEuroKapital Corporates                   | UniInstitutional Basic Global Corporates HY                  |
| UniEuroKapital -net-                        | UniInstitutional Basic Global Corporates IG                  |
| UniEuroKapital 2017                         | UniInstitutional CoCo Bonds                                  |
| UniEuropa                                   | UniInstitutional Convertibles Protect                        |
| UniEuropa Mid&Small Caps                    | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds                      |
| UniEuropaRenta                              | UniInstitutional EM Bonds 2018                               |
| UniEuropaRenta Corporates                   | UniInstitutional EM Corporate Bonds                          |
| UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019  | UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible                 |
| UniEuropaRenta Corporates 2017              | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| UniEuropaRenta Corporates 2018              | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017                     |
| UniEuropaRenta EM 2021                      | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020                     |
| UniEuropaRenta EmergingMarkets              | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022                     |
| UniEuropaRenta Real Zins                    | UniInstitutional EM High Yield Bonds                         |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021 | UniInstitutional EM Sovereign Bonds                          |
| UniEuropaRenta 5J                           | UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017          |
| UniEuroSTOXX 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                        |
| UniGarant: Deutschland (2019)               | 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 Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)