



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniRenta Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta Corporates	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilscheinklassen bestehende UniRenta Corporates ist ein Rentenfonds, der international in Unternehmensanleihen, Wandel- und Optionsanleihen und sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) mit Schwerpunkt in US-Dollar anlegt. Darüber hinaus können auch Anleihen beigemischt werden, die auf Währungen von OECD-Mitgliedstaaten oder auf Euro lauten. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniRenta Corporates investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war unterjährig in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 58 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 19 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 10 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 94 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 44 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 38 Prozent und Versorgeranleihen mit 13 Prozent. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums nahezu vollständig in Fremdwährungen. Diese setzten sich aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der in den Anteilscheinklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite des UniRenta Corporates A lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,86 Prozent und des UniRenta Corporates I bei 2,85 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) aller Anteilscheinklassen lag zuletzt bei sechs Jahren und elf Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRenta Corporates A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 2,82 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRenta Corporates I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 3,61 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	10,39	19,14	15,40	118,63
Klasse I	10,64	19,68	15,62	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	51,98 %
Frankreich	7,55 %
Australien	6,00 %
Niederlande	4,89 %
Großbritannien	3,94 %
Japan	3,42 %
Kanada	2,19 %
Schweiz	1,73 %
Luxemburg	1,51 %
Südkorea	1,41 %
Cayman Inseln	1,25 %
Spanien	1,19 %
Österreich	1,09 %
Dänemark	0,91 %
Mexiko	0,87 %
Irland	0,56 %
Italien	0,49 %
Nigeria	0,42 %
Deutschland	0,39 %
Chile	0,34 %
Indien	0,30 %
Jungferninseln (GB)	0,28 %
Philippinen	0,26 %
Peru	0,22 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,21 %
Finnland	0,16 %
Norwegen	0,16 %
Indonesien	0,14 %
Singapur	0,14 %
Schweden	0,13 %
Wertpapiervermögen	94,13 %
Bankguthaben	6,92 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	33,24 %
Energie	7,49 %
Automobile & Komponenten	5,98 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,69 %
Software & Dienste	5,55 %
Staatsanleihen	5,00 %
Hardware & Ausrüstung	4,85 %
Versorgungsbetriebe	4,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,38 %
Groß- und Einzelhandel	3,33 %
Investitionsgüter	2,28 %
Transportwesen	2,10 %
Versicherungen	2,06 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,64 %
Medien	1,46 %
Immobilien	1,34 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,22 %
Media & Entertainment	1,21 %
Sonstiges	0,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,39 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,34 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,21 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,11 %
Wertpapiervermögen	94,13 %
Bankguthaben	6,92 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,05 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	109,35	1.183	-44,54	92,44
30.09.2018	96,25	1.091	-7,96	88,19
30.09.2019	119,91	1.176	8,91	101,93

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	143,89	1.415	45,89	101,70
30.09.2018	145,91	1.484	7,14	98,35
30.09.2019	221,15	1.945	50,06	113,67

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 291.475.962,21)	321.153.165,48
Bankguthaben	23.606.842,14
Zinsforderungen	51.771,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.492.312,91
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.449.807,89
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	6.329.694,52
	355.083.594,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.543,52
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.301.855,97
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-6.324.555,21
Sonstige Passiva	-387.573,80
	-14.024.528,50
Fondsvermögen	341.059.066,01

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	119.911.365,28 EUR
Umlaufende Anteile	1.176.454,784
Anteilwert	101,93 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	221.147.700,73 EUR
Umlaufende Anteile	1.945.446,000
Anteilwert	113,67 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	242.158.980,53	96.253.544,97	145.905.435,56
Ordentlicher Nettoertrag	10.358.903,27	3.328.028,07	7.030.875,20
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.633.728,31	-283.238,34	-1.350.489,97
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	121.869.912,54	36.465.147,66	85.404.764,88
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-62.905.924,51	-27.558.922,58	-35.347.001,93
Realisierte Gewinne	7.376.265,39	2.809.635,00	4.566.630,39
Realisierte Verluste	-4.399.916,70	-1.740.778,01	-2.659.138,69
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	25.745.232,32	9.510.347,79	16.234.884,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	10.222.824,00	3.947.253,64	6.275.570,36
Ausschüttung	-7.733.482,52	-2.819.652,92	-4.913.829,60
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	341.059.066,01	119.911.365,28	221.147.700,73

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Zinsen auf Anleihen	9.792.937,51	3.737.729,53	6.055.207,98
Bankzinsen	190.974,24	72.744,02	118.230,22
Erträge aus Wertpapierleihe	1.909,30	723,10	1.186,20
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	25.658,19	9.479,23	16.178,96
Sonstige Erträge	787.437,26	293.340,97	494.096,29
Ertragsausgleich	1.966.282,61	378.807,64	1.587.474,97
Erträge insgesamt	12.765.199,11	4.492.824,49	8.272.374,62
Zinsaufwendungen	-2.327,75	-905,80	-1.421,95
Verwaltungsvergütung	-1.631.591,84	-900.586,00	-731.005,84
Pauschalgebühr	-262.555,88	-100.080,81	-162.475,07
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.381,69	-1.307,71	-2.073,98
Veröffentlichungskosten	-6.380,72	-2.530,17	-3.850,55
Taxe d'abonnement	-137.827,66	-52.420,21	-85.407,45
Sonstige Aufwendungen	-29.676,00	-11.396,42	-18.279,58
Aufwandsausgleich	-332.554,30	-95.569,30	-236.985,00
Aufwendungen insgesamt	-2.406.295,84	-1.164.796,42	-1.241.499,42
Ordentlicher Nettoertrag	10.358.903,27	3.328.028,07	7.030.875,20
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	32.129,61		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,08	0,63

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRenta Corporates / Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.091.380,784	1.483.605,000
Ausgegebene Anteile	381.570,000	802.619,000
Zurückgenommene Anteile	-296.496,000	-340.778,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.176.454,784	1.945.446,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1586330604	4,400 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028)	0	0	1.000.000	103,0930	945.720,58	0,28
XS1983289791	4,375 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.19(2026)	1.500.000	0	1.500.000	105,0000	1.444.821,58	0,42
US01609WAT99	3,400 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2027)	0	0	1.000.000	103,6810	951.114,58	0,28
US02209SAL79	4,750 % Altria Group Inc. v.11(2021)	0	0	300.000	103,9980	286.206,77	0,08
US026874CU91	4,875 % American International Group Inc. v.12(2022)	0	0	500.000	106,9480	490.542,15	0,14
US026874CY14	4,125 % American International Group Inc. v.13(2024)	0	0	250.000	107,1560	245.748,10	0,07
USG0446NAN42	4,000 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	102,3750	751.307,22	0,22
US03523TBX54	4,150 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2025)	700.000	0	700.000	109,2330	701.431,98	0,21
US035240AQ30	4,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	116,2580	1.493.085,04	0,44
US03523TBV98	5,550 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2049)	500.000	0	500.000	130,9540	600.651,32	0,18
XS1964701822	5,375 % Aaroundtown S.A. EMTN v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	111,3780	1.021.722,78	0,30
US00206RDJ86	4,500 % AT & T Inc. v.16(2048)	1.000.000	0	1.000.000	107,5890	986.964,50	0,29
US00206RDK59	4,550 % AT & T Inc. v.16(2049)	1.000.000	0	1.000.000	107,8255	989.134,02	0,29
XS1380286663	5,750 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. Fix-to-Float v.16(2076)	1.400.000	0	4.000.000	104,3750	3.829.923,86	1,12
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	400.000	104,0670	381.862,21	0,11
US05964HAJ41	4,379 % Banco Santander S.A. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	109,4880	1.004.384,92	0,29
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	250.000	107,4670	246.461,33	0,07
US10373QAL41	2,750 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	102,2370	937.868,09	0,27
US10373QAE08	4,234 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	113,2890	1.143.178,61	0,34
US10373QBE98	3,410 % BP Capital Markets America Inc. v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	105,6910	1.066.508,58	0,31
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	0	400.000	102,4600	375.965,51	0,11
US136385AX99	3,850 % Canadian Natural Resources Ltd v.17(2027)	0	0	1.000.000	105,6350	969.039,54	0,28
US172967FX46	5,875 % Citigroup Inc. v.12(2042)	0	0	250.000	136,5910	313.253,37	0,09
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	1.100.000	104,7940	1.057.457,11	0,31
XS1108784510	4,500 % Cloverie PLC via Swiss Re Corporate Solutions Ltd. Fix-to-Float v.14(2044)	0	1.000.000	2.000.000	103,6250	1.901.201,72	0,56
USH3698DAQ72	3,574 % Credit Suisse Group AG Reg.S. v.17(2023)	0	0	750.000	102,2850	703.731,31	0,21
US23636BAD10	2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,2240	919.401,89	0,27
US25245BAA52	4,250 % Diageo Investment Corporation v.12(2042)	0	0	700.000	118,3190	759.777,08	0,22
XS2026710553	3,875 % DP World Crescent Ltd. EMTN v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	101,3950	1.023.158,43	0,30
US25156PAR47	4,875 % Dte. Telekom International Finance BV v.12(2042)	1.000.000	0	1.500.000	116,1550	1.598.316,67	0,47
US278865AY63	2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022)	0	0	1.500.000	100,8680	1.387.964,41	0,41
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	600.000	103,5740	570.079,81	0,17
US532457BR81	3,950 % Eli Lilly & Co. v.17(2047)	0	0	1.000.000	115,5240	1.059.755,99	0,31
XS1143333109	5,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2025)	2.800.000	0	4.000.000	101,5900	3.727.731,40	1,09
US31572UAG13	4,000 % Fibria Overseas Finance Ltd. v.17(2025)	0	0	500.000	101,8680	467.241,54	0,14
US37045XBQ88	4,000 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,4200	939.546,83	0,28
US404280BT50	4,583 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.18(2029)	0	0	1.500.000	110,8160	1.524.850,93	0,45
USY3815NAV39	2,875 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	1.000.000	100,3080	920.172,46	0,27
US44932HAC79	2,200 % IBM Credit LLC. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,5580	922.465,83	0,27
USG4721VBL74	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	101,8180	934.024,40	0,27
US456837AM56	4,550 % ING Groep NV v.18(2028)	0	0	1.000.000	113,6570	1.042.629,12	0,31
US459200HA23	2,900 % International Business Machines Corporation v.11(2021)	0	0	250.000	101,6031	233.013,26	0,07
US459200HU86	3,625 % International Business Machines Corporation v.14(2024)	0	0	500.000	106,1030	486.666,36	0,14
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	0	0	200.000	100,4116	184.224,57	0,05
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	0	300.000	101,7620	280.053,21	0,08
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	2.000.000	101,7210	1.866.269,15	0,55
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	0	0	750.000	104,5150	719.073,94	0,21
US539439AM10	4,582 % Lloyds Banking Group Plc. v.16(2025)	500.000	0	500.000	105,2810	482.896,06	0,14
US53944YAH62	3,900 % Lloyds Banking Group Plc. v.19(2024)	500.000	0	500.000	104,8840	481.075,13	0,14
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	109,6720	1.006.072,84	0,29
US59156RAP38	6,400 % MetLife Inc. Fix-to-Float v.06(2036)	0	0	500.000	119,5000	548.114,85	0,16
US59156RAY45	5,875 % MetLife Inc. v.10(2041)	0	0	250.000	135,5870	310.950,83	0,09
US606822AD62	3,850 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.16(2026)	0	0	300.000	107,1362	294.843,23	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USJ45992PK42	3,750 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	250.000	105,9200	242.913,49	0,07
US617482V925	6,375 % Morgan Stanley v.12(2042)	0	0	250.000	144,7780	332.029,17	0,10
US68389XBL82	2,400 % Oracle Corporation v.16(2023)	0	0	1.300.000	101,4200	1.209.485,37	0,35
US713448DV73	4,000 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.300.000	117,5315	1.401.623,25	0,41
US718172AU37	3,875 % Philip Morris International Inc. v.12(2042)	0	0	300.000	103,3260	284.357,40	0,08
US718172AW92	4,125 % Philip Morris International Inc. v.13(2043)	0	300.000	200.000	106,6816	195.728,10	0,06
US718172BL29	4,250 % Philip Morris International Inc. v.14(2044)	0	0	500.000	110,0670	504.848,18	0,15
US718172CA54	2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	500.000	100,5650	461.265,02	0,14
US71568QAJ67	3,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	103,6250	475.300,43	0,14
US780097BE04	3,498 % Royal Bank of Scotland Plc. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,3131	929.392,72	0,27
X51880349342	4,500 % Security Bank Corporation EMTN v.18(2023)	0	0	900.000	106,5000	879.277,13	0,26
US822582BE14	4,125 % Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/35)	1.000.000	0	1.000.000	115,8200	1.062.471,33	0,31
US822582AN22	5,500 % Shell International Finance BV v.10(2040)	0	0	500.000	134,0280	614.750,94	0,18
US828807DC85	3,375 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	105,8440	970.956,79	0,28
X50600103401	4,500 % Shingtel Group Treasury Pte Ltd. v.11(2021)	0	0	500.000	104,2550	478.190,07	0,14
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	103,2470	947.133,29	0,28
US83368TAD00	2,500 % Societe Generale S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,2900	460.003,67	0,13
X51572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	0	1.000.000	100,6250	923.080,45	0,27
X52001187405	3,785 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fixed-to-Float v.19(2025)	300.000	0	300.000	103,5430	284.954,59	0,08
US865622AW48	3,200 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.12(2022)	0	0	500.000	102,6860	470.993,49	0,14
US865622BN30	3,400 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.14(2024)	0	0	350.000	105,1670	337.661,22	0,10
USJ7771XAB58	4,436 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	106,2340	487.267,22	0,14
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	103,2050	946.748,00	0,28
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	500.000	137,7190	631.680,58	0,19
US87938WAX11	5,520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	121,6320	1.115.787,54	0,33
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	0	0	500.000	145,1670	665.842,58	0,20
US501044DG38	4,450 % The Kroger Co. 17/010247/4.45	0	0	1.000.000	103,3060	947.674,53	0,28
US78009PEH01	5,076 % The Royal Bank of Scotland Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	0	500.000	500.000	112,0050	513.737,27	0,15
US842587CV72	3,250 % The Southern Co. v.16(2026)	0	0	2.000.000	103,2520	1.894.358,32	0,56
US842587CX39	4,400 % The Southern Co. v.16(2046)	0	0	500.000	111,5960	511.861,30	0,15
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	101,0200	2.780.111,92	0,82
US9128286T26	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029) ²⁾	18.000.000	6.000.000	12.000.000	106,2773	11.699.184,74	3,43
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049) ²⁾	8.000.000	3.000.000	5.000.000	116,8359	5.358.955,05	1,57
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	1.000.000	104,0595	954.586,74	0,28
US931142CV30	4,875 % Walmart Inc. v.10(2040)	0	0	700.000	128,2040	823.252,91	0,24
US949748GT17	4,400 % Wells Fargo & Co. v.16(2046)	0	0	1.000.000	112,8785	1.035.487,57	0,30
						93.362.609,37	27,37
						93.362.609,37	27,37
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
US02364WBG96	4,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.19(2049)	600.000	0	600.000	114,8250	632.006,24	0,19
USG2176DAA66	2,750 % CK Hutchison International (19) Ltd. Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	98,9910	1.816.182,00	0,53
USH3698DCR38	2,593 % Credit Suisse Group AG Fix-to-Float Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	99,0840	908.944,13	0,27
US500630CY21	2,125 % Korea Development Bank v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	99,9100	2.749.564,26	0,81
US60687YAW93	2,839 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.19(2025)	1.475.000	475.000	1.000.000	100,7288	924.032,66	0,27
USJ6354YAP90	2,679 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2024)	300.000	0	300.000	101,2090	278.531,33	0,08
USJ6354YAP90	2,679 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	0	1.100.000	103,2160	1.041.533,80	0,31
US92857WBS89	4,875 % Vodafone Group Plc. v.19(2049)	1.100.000	0	1.100.000	111,3869	1.123.984,86	0,33
						9.474.779,28	2,79
						9.474.779,28	2,79
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US00038AAB98	4,000 % ABB Treasury Center USA Inc. 144A v.11(2021)	0	0	500.000	103,0060	472.461,24	0,14
US00913RAC07	2,250 % Air Liquide Finance 144A v.16(2023)	0	0	1.000.000	100,1990	919.172,55	0,27
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	0	0	100.000	102,4990	94.027,15	0,03
US00507UAS06	3,800 % Allergan Funding SCS v.15(2025)	0	0	1.250.000	104,7380	1.201.013,67	0,35
US02209SAN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	101,1490	927.887,35	0,27
US02209SBC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	400.000	0	400.000	107,0260	392.719,93	0,12
US023135AQ91	4,950 % Amazon.com Inc. v.14(2044)	1.000.000	0	1.500.000	132,1710	1.818.700,12	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	0	0	1.100.000	106,4750	1.074.419,78	0,32
US023135BJ40	4,050 % Amazon.com Inc. v.17(2047)	600.000	0	1.000.000	119,8860	1.099.770,66	0,32
US02665WCT62	3,550 % American Honda Finance Corporation v.19(2024)	2.000.000	500.000	1.500.000	106,0280	1.458.967,07	0,43
US037833BZ29	2,450 % Apple Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	101,4960	372.428,22	0,11
US037833CD08	3,850 % Apple Inc. Reg.S. v.16(2046)	0	0	1.000.000	113,2160	1.038.583,62	0,30
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	101,7700	933.584,07	0,27
US037833BY53	3,250 % Apple Inc. v.16(2026)	0	0	1.000.000	106,0620	972.956,61	0,29
US037833DB33	2,900 % Apple Inc. v.17(2027)	0	0	700.000	104,2170	669.222,09	0,20
US037833DN70	2,050 % Apple Inc. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,1550	909.595,45	0,27
US037833DP29	2,200 % Apple Inc. v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,0310	1.348.926,70	0,40
US037833DQ02	2,950 % Apple Inc. v.19(2049)	500.000	0	500.000	97,8610	448.862,49	0,13
US00206RHS40	3,600 % AT & T Inc. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,2920	965.893,04	0,28
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	1.200.000	104,4120	1.149.384,46	0,34
USQ0697CAD58	4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	109,5450	301.472,34	0,09
US05946KAG67	6,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	101,6250	932.253,92	0,27
US06051GHD43	3,419 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.17(2028)	0	0	82.000	104,4940	78.602,95	0,02
US06051GGF00	3,824 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.17(2028)	0	0	500.000	107,7755	494.337,68	0,14
US06051GGM50	4,244 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.17(2038)	0	0	500.000	114,2470	524.020,73	0,15
US06050TMJ87	3,335 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2023)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	102,7820	942.867,63	0,28
US06051GHT94	3,559 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2027)	500.000	0	500.000	105,6080	484.395,93	0,14
US06051GHQ55	3,974 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	1.900.000	900.000	1.000.000	109,3460	1.003.082,29	0,29
US06051GHV41	3,194 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	1.200.000	0	1.200.000	103,1370	1.135.349,05	0,33
US06051GFX25	3,500 % Bank of America Corporation v.16(2026)	0	0	1.500.000	106,4270	1.464.457,39	0,43
US06051GHF90	3,550 % Bank of America Corporation v.18(2024)	0	0	2.000.000	103,9156	1.906.533,35	0,56
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	1.000.000	102,1500	937.069,99	0,27
US084670BS67	3,125 % Berkshire Hathaway Inc. v.16(2026)	0	0	1.000.000	105,7600	970.186,22	0,28
USQ12441AA19	6,250 % BHP Billiton Finance USA Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	1.700.000	0	3.000.000	103,3750	2.844.922,48	0,83
US055451AR98	4,125 % BHP Billiton Finance (USA) Ltd. v.12(2042)	0	0	300.000	114,7010	315.661,87	0,09
USN1453LAC20	2,850 % BMW Finance NV Reg.S. v.19(2029)	1.450.000	0	1.450.000	100,3520	1.334.835,34	0,39
USU09513HV42	3,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	103,3520	568.857,90	0,17
USU09513HW25	3,625 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	107,5950	987.019,54	0,29
US09659X2G64	4,705 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	108,0620	1.486.955,33	0,44
US05581LAB53	3,800 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	800.000	104,9450	770.167,87	0,23
US09659X2F81	4,400 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	2.000.000	110,6860	2.030.749,47	0,60
US741503AW60	3,650 % Booking Holdings Inc. v.15(2025)	0	0	500.000	106,6970	489.390,88	0,14
US741503BC97	3,550 % Booking Holdings Inc. v.17(2028)	0	0	1.000.000	107,6720	987.725,90	0,29
US05584KAA60	3,000 % BPCE S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	101,5450	558.912,03	0,16
US05578BAJ52	3,250 % BPCE S.A. Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	104,3140	1.913.842,77	0,56
USU1109MAE67	4,250 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	103,4100	2.845.885,70	0,83
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	0	500.000	103,2540	473.598,75	0,14
US12189LAT89	3,400 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.14(2024)	0	0	300.000	105,9320	291.529,22	0,09
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	0	300.000	101,9250	280.501,79	0,08
US124857AZ68	4,200 % CBS Corporation v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	108,7460	1.496.367,31	0,44
US15089QAJ31	3,500 % CELANESE US Holdings LLC v.19(2024)	800.000	0	800.000	103,8180	761.897,07	0,22
US17325FAS74	3,650 % Citibank N.A. v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	106,0180	2.917.658,93	0,86
US172967LJ87	4,281 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.17(2048)	0	1.000.000	1.000.000	116,0580	1.064.654,62	0,31
US172967LU33	3,878 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.18(2039)	0	1.000.000	1.000.000	109,4705	1.004.224,38	0,29
US172967MF56	3,352 % Citigroup Inc. Fix-To-Float v.19(2025)	2.000.000	0	2.000.000	103,5730	1.900.247,68	0,56
US191216AZ30	2,500 % Coca-Cola Co. v.13(2023)	0	0	750.000	102,3360	704.082,19	0,21
US20030NBj90	3,600 % Comcast Corporation v.14(2024)	0	0	1.300.000	106,0980	1.265.272,91	0,37
US20030NBL47	3,375 % Comcast Corporation v.14(2025)	0	0	1.000.000	105,4510	967.351,62	0,28
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	1.000.000	101,7800	933.675,81	0,27
US20030NBY67	3,300 % Comcast Corporation v.17(2027)	0	0	750.000	105,6035	726.562,93	0,21
US20030NCS80	3,950 % Comcast Corporation v.18(2025)	600.000	0	600.000	109,2190	601.150,35	0,18
US20030NCU37	4,250 % Comcast Corporation v.18(2030)	1.000.000	0	1.000.000	113,8730	1.044.610,59	0,31
US20030NCM11	4,700 % Comcast Corporation v.18(2048)	1.000.000	0	1.000.000	123,0730	1.129.006,51	0,33
USP30179AM09	4,875 % Comisión Federal de Electricidad v.13(2024)	0	0	300.000	106,2910	292.517,20	0,09
US20259DAA54	8,125 % Commerzbank AG Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.250.000	116,6860	1.338.019,45	0,39
USQ2704MAA64	3,610 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	1.700.000	0	1.700.000	100,0660	1.560.519,22	0,46
US2027A1JN82	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	112,2600	1.029.813,78	0,30
US2027A1KB26	3,350 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,0820	963.966,61	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US21685WDF14	3,950 % Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA EMTN v. 12(2022)	0	0	250.000	104,2490	239.081,28	0,07
US21688AAJ16	2,750 % Cooperatieve Rabobank U.A. (New York Branch) v. 17(2022)	0	0	1.000.000	101,2940	929.217,50	0,27
US22532MAR34	2,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v. 16(2021)	0	0	900.000	100,4370	829.220,26	0,24
USF2R125CE38	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2033)	0	0	750.000	103,4980	712.076,87	0,21
US22536PAB76	4,125 % Credit Agricole S.A. Reg.S. v. 17(2027)	0	0	1.000.000	108,3900	994.312,45	0,29
USH3698DBM59	3,869 % Credit Suisse Group Fix-to-Float Reg.S. v. 18(2029)	0	0	1.500.000	105,4310	1.450.752,22	0,43
USU2339CCC02	3,500 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v. 15(2025)	600.000	0	600.000	104,1510	573.255,66	0,17
USU2339CDP06	3,650 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v. 19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	104,4980	1.533.774,88	0,45
USU2339CDV73	2,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v. 19(2024)	1.300.000	0	1.300.000	100,0630	1.193.302,45	0,35
USU2339CDU90	3,100 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v. 19(2029)	350.000	0	350.000	100,8110	323.675,35	0,09
US233851CK84	2,200 % Daimler Finance North America LLC 144A v. 16(2021)	0	0	1.500.000	99,6932	1.371.798,92	0,40
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v. 12(2022)	0	0	500.000	102,1400	468.489,13	0,14
US23636BAS88	5,000 % Danske Bank A/S Reg.S. v. 19(2022)	400.000	0	400.000	105,0410	385.436,20	0,11
US23636BAT61	5,375 % Danske Bank A/S Reg.S. v. 19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	109,4820	1.807.793,78	0,53
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v. 12(2022)	0	0	900.000	102,0300	842.372,26	0,25
USN2557FFL33	4,375 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v. 18(2028)	0	0	1.398.000	111,3260	1.427.701,57	0,42
US26441CBE49	3,400 % Duke Energy Corporation v. 19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	105,1320	964.425,28	0,28
US26441CBF14	4,200 % Duke Energy Corporation v. 19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	111,3980	1.021.906,25	0,30
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v. 17(2023)	0	0	800.000	100,3920	736.754,43	0,22
USF2893TAQ97	4,950 % Electricité de France S.A. Reg.S. v. 15(2045)	0	0	1.000.000	117,6080	1.078.873,50	0,32
USF2893TAU00	4,500 % Electricité de France S.A. Reg.S. v. 18(2028)	0	0	2.000.000	111,3750	2.043.390,51	0,60
USP37110AN62	5,250 % Empresa Nacional del Petroleo Reg.S. v. 18(2029)	1.100.000	0	1.100.000	115,0000	1.160.444,00	0,34
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer L.P. v. 15(2026)	0	0	1.500.000	108,5040	1.493.037,34	0,44
US29273RBJ77	6,125 % Energy Transfer L.P. v. 15(2045)	0	0	1.000.000	117,5510	1.078.350,61	0,32
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Partners L.P. v. 18(2028)	0	0	600.000	110,4490	607.920,37	0,18
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v. 19(2029)	800.000	0	800.000	102,8530	754.815,15	0,22
US85771PAN24	3,700 % Equinor ASA v. 13(2024)	0	0	550.000	107,2690	541.215,94	0,16
US31428XBN57	4,400 % FedEx Corporation v. 17(2047)	0	0	750.000	103,4200	711.540,23	0,21
US31620MAY21	4,250 % Fidelity National Information Services Inc. v. 18(2028)	0	0	300.000	111,7730	307.603,89	0,09
US31620MBJ45	3,750 % Fidelity National Information Services Inc. v. 19(2029)	200.000	0	200.000	108,4470	198.967,07	0,06
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v. 16(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,4560	2.764.590,40	0,81
US37045XBK19	3,700 % General Motors Co. v. 16(2023)	0	0	350.000	102,4190	328.838,18	0,10
US37045XCK00	4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v. 18(2025)	0	1.000.000	1.000.000	104,3310	957.077,33	0,28
US37045XCR52	5,100 % General Motors Financial Co. Inc. v. 19(2024)	700.000	0	700.000	107,5630	690.708,19	0,20
XS1028955844	4,625 % Glencore Funding LLC Reg.S. v. 14(2024)	0	0	500.000	106,7500	489.633,98	0,14
US38141UWV21	3,814 % Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v. 18(2029)	1.000.000	1.000.000	2.000.000	106,2450	1.949.270,71	0,57
US38143U8H71	3,750 % Goldman Sachs Group Inc. v. 16(2026)	0	0	1.000.000	105,8180	970.718,28	0,28
USN39427FV17	3,500 % Heineken NV Reg.S. v. 17(2028)	0	0	600.000	106,6500	587.010,37	0,17
US423012AA16	3,400 % Heineken N.V. 144A v. 12(2022)	0	0	500.000	102,8701	471.837,90	0,14
US43474TAA16	6,000 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Compagnie S.C.S./Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v. 09(2019)	0	0	200.000	100,7536	184.852,03	0,05
US44891CAZ68	4,300 % Hyundai Capital America Reg.S. v. 19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	105,2550	2.027.662,60	0,59
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v. 18(2023)	0	0	1.200.000	103,3240	1.137.407,58	0,33
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v. 13(2023)	0	0	1.000.000	101,7386	933.296,03	0,27
US45262BAB99	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v. 19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,9480	916.870,01	0,27
US44987DAM83	2,750 % ING Bank NV Reg.S. v. 16(2021)	0	0	600.000	100,8470	555.070,18	0,16
US456837AR44	5,750 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	2.500.000	1.500.000	1.000.000	100,5000	921.933,77	0,27
US459200KA85	3,500 % International Business Machines Corporation v. 19(2029)	500.000	0	500.000	107,5790	493.436,38	0,14
US459200KC42	4,250 % International Business Machines Corporation v. 19(2049)	1.500.000	0	1.500.000	115,0750	1.583.455,65	0,46
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v. 16(2023)	0	0	1.000.000	102,8260	943.271,26	0,28
US24422EUT45	2,950 % John Deere Capital Corporation v. 19(2022)	261.000	0	261.000	102,3270	244.999,06	0,07
US46647PAR73	4,005 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v. 18(2029)	0	0	2.000.000	109,4100	2.007.338,78	0,59
US46647PBD78	3,702 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v. 19(2030)	1.900.000	0	1.900.000	107,3750	1.871.502,61	0,55
US46647PAK21	4,032 % JPMorgan Chase & Co. FRN v. 17(2048)	0	0	1.000.000	113,1530	1.038.005,69	0,30
US46647PBB13	3,207 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v. 19(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,2987	1.876.868,18	0,55
US46647PBA30	3,960 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v. 19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	108,1490	992.101,64	0,29
USP2400PAA77	4,125 % Kallpa Generacion S.A. Reg.S. v. 17(2027)	0	0	800.000	103,7820	761.632,88	0,22
US487836BP25	3,250 % Kellogg Co. Reg.S. v. 16(2026)	0	0	400.000	103,7350	380.643,98	0,11
US49338CAB90	2,742 % Keyspan Gas East Corporation 144A v. 16(2026)	0	0	400.000	100,6780	369.426,66	0,11
US494550BV76	4,250 % Kinder Morgan Energy Partners LP v. 14(2024)	0	0	1.500.000	107,2320	1.475.534,35	0,43
US49456BAP67	4,300 % Kinder Morgan Inc. V. 18(2028)	0	0	1.000.000	108,7350	997.477,30	0,29
US55608KAH86	3,189 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v. 17(2023)	0	0	1.000.000	101,9660	935.382,08	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US559080AP17	3,950 % Magellan Midstream Partners LP v.19(2050)	1.000.000	0	1.000.000	102,2110	937.629,58	0,27
US58013MFK53	3,625 % McDonald's Corpoation v.19(2049)	400.000	0	400.000	101,4760	372.354,83	0,11
US58013MFF68	3,800 % McDonald's Corporation v.18(2028)	0	0	1.000.000	109,4956	1.004.454,64	0,29
US58933YAQ89	2,350 % Merck & Co. Inc. v.15(2022)	0	0	200.000	101,2720	185.803,14	0,05
US58933YAW57	4,000 % Merck & Co. Inc. v.19(2049)	500.000	0	500.000	118,5490	543.752,87	0,16
US59156RBD98	4,125 % MetLife Inc. v.12(2042)	0	0	250.000	111,4720	255.646,27	0,07
US59156RBG20	4,875 % MetLife Inc. v.13(2043)	0	0	250.000	122,7768	281.572,33	0,08
US594918BY93	3,300 % Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	107,9740	1.980.992,57	0,58
US594918BT09	3,700 % Microsoft Corporation v.16(2046)	0	0	2.000.000	114,9460	2.108.907,44	0,62
US606822BD53	3,407 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	104,1580	1.910.980,64	0,56
US606822BE37	4,153 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2039)	1.000.000	0	1.000.000	113,5480	1.041.629,21	0,31
US609207AM78	4,125 % Mondelez International Inc. v.18(2028)	0	0	500.000	111,0830	509.508,30	0,15
US609207AR65	3,625 % Mondelez International Inc. v.19(2026)	900.000	0	900.000	106,4900	879.194,57	0,26
US6174468J17	2,720 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.19(2025)	300.000	0	300.000	101,2230	278.569,86	0,08
US61744YAP34	3,772 % Morgan Stanley GMTN Fix-to-float v.18(2029)	0	0	1.000.000	106,9730	981.313,64	0,29
US6174468C63	4,000 % Morgan Stanley v.15(2025)	0	0	1.000.000	107,8220	989.101,92	0,29
US6557DAZ42	3,064 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	600.000	98,7700	543.638,20	0,16
US674599CX16	4,300 % Occidental Petroleum Corporation v.19(2039)	500.000	0	500.000	102,9010	471.979,63	0,14
US674599CY98	4,400 % Occidental Petroleum Corporation v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	103,4120	948.646,91	0,28
US68217FAA03	3,600 % Omnicom Group Inc. v.16(2026)	0	0	1.000.000	105,7460	970.057,79	0,28
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	0	700.000	101,6770	652.911,66	0,19
US68389XBF15	4,125 % Oracle Corporation v.15(2045)	1.000.000	0	2.000.000	113,2985	2.078.680,86	0,61
US713448EL82	2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	102,4490	1.315.738,01	0,39
US71654QCC42	6,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2047)	0	900.000	100.000	95,1200	87.258,05	0,03
US71654QCK67	5,350 % Petróleos Mexicanos v.18(2028)	1.200.000	600.000	600.000	95,7690	527.120,45	0,15
US71654QCP54	6,500 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	101,7370	1.399.922,03	0,41
US747525AF05	3,450 % Qualcomm Inc. v.15(2025)	0	0	500.000	105,4200	483.533,62	0,14
US747525AK99	4,800 % Qualcomm Inc. v.15(2045)	0	0	500.000	119,6970	549.018,44	0,16
US747525AV54	4,300 % QUALCOMM Inc. v.17(2047)	0	0	300.000	112,1860	308.740,48	0,09
USY72570AN72	3,667 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	750.000	1.050.000	104,6460	1.007.965,32	0,30
US767201AS58	3,750 % Rio Tinto Finance USA Ltd. v.15(2025)	0	0	1.500.000	107,3054	1.476.544,35	0,43
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	0	0	800.000	102,4829	752.099,07	0,22
US801060AD60	3,625 % Sanofi S.A. v.18(2028)	0	0	1.000.000	110,6130	1.014.705,07	0,30
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	105,3850	773.396,94	0,23
US816851BG34	3,400 % Sempra Energy v.18(2028)	1.500.000	0	1.500.000	102,9650	1.416.819,56	0,42
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	101,9255	935.010,55	0,27
US828807DD68	2,750 % Simon Property Group L.P. v.17(2023)	0	0	500.000	102,2620	469.048,71	0,14
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group L.P.v.19(2029)	500.000	0	500.000	97,7630	448.412,99	0,13
US828807DH72	3,250 % Simon Property Group L.P.v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	97,9060	898.137,79	0,26
US83368TAT51	3,875 % Societe Generale S.A. Reg.S. v.19(2024)	3.500.000	1.500.000	2.000.000	104,6750	1.920.466,01	0,56
XS1793294767	3,885 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024)	0	1.000.000	1.000.000	103,3620	948.188,24	0,28
US86562MAN02	3,446 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.000.000	105,2440	965.452,71	0,28
US86562MBG42	4,306 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2028)	1.500.000	1.000.000	500.000	112,9030	517.856,16	0,15
US86562MBM10	2,696 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	100,9410	1.388.968,90	0,41
US86960BAQ59	1,875 % Svenska Handelsbanken AB v.16(2021)	0	0	500.000	99,3290	455.595,82	0,13
XS2049422343	4,250 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	102,0990	936.602,15	0,27
XS1973748707	5,000 % Swiss Re Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	800.000	0	800.000	110,2500	809.100,08	0,24
USU7514EAU48	2,875 % Swiss Re Treasury (US) Corporation v.12(2022)	0	0	350.000	101,7687	326.750,38	0,10
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.400.000	102,5990	1.317.664,43	0,39
US88167AAK79	6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2028) ²⁾	3.000.000	2.000.000	2.000.000	82,0120	1.504.669,30	0,44
US064159QD10	2,375 % The Bank of Nova Scotia Green Bond v.19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,8160	924.832,58	0,27
US064159QE92	2,700 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026)	3.000.000	0	3.000.000	101,6450	2.797.312,17	0,82
US191216CL26	1,750 % The Coca-Cola Co. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,0860	908.962,48	0,27
US191216CM09	2,125 % The Coca-Cola Company v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,0810	1.349.614,71	0,40
US89114QCA40	2,650 % The Toronto-Dominion Bank v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000	101,9830	2.806.614,07	0,82
US89153VAQ23	3,455 % Total Capital International S.A. v.19(2029)	3.000.000	0	3.000.000	108,0920	2.974.736,26	0,87
US89153VAU35	3,461 % Total Capital International S.A. v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	106,4710	976.708,56	0,29
US89400PAE34	4,125 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. 144A v.15(2026)	0	0	1.000.000	106,1973	974.197,78	0,29
US904764AU11	2,000 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	99,2110	364.043,67	0,11
US913017DD80	3,950 % United Technologies Corporation v.18(2025)	0	0	250.000	109,6480	251.463,17	0,07
US913017CX53	4,625 % United Technologies Corporation v.18(2048)	800.000	0	1.500.000	124,8560	1.718.044,22	0,50
US91324PCA84	3,950 % Unitedhealthcare Group Inc. v.12(2042)	0	0	400.000	108,7240	398.950,56	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US92343VES97	3,875 % Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)	500.000	0	500.000	109,6860	503.100,63	0,15
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	113,1470	2.075.901,29	0,61
USU9273ACW37	2,850 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2024)	800.000	0	800.000	100,4810	737.407,58	0,22
USU9273ACX10	3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	600.000	101,0230	556.038,90	0,16
US931142DV21	2,650 % Walmart Inc. v.17(2024)	0	0	1.600.000	103,0240	1.512.140,17	0,44
US931142EN95	3,250 % Walmart Inc. v.19(2029)	500.000	0	500.000	107,9820	495.284,84	0,15
US95000U2A01	3,584 % Wells Fargo & Co. Fix-to-Float v.17(2028)	0	0	1.000.000	106,0660	972.993,30	0,29
US949748GA26	3,300 % Wells Fargo & Co v.14(2024)	0	0	1.000.000	104,5370	958.967,07	0,28
US95000U2D40	4,150 % Wells Fargo & Co. v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	110,7670	1.524.176,68	0,45
US94988J5R41	3,550 % Wells Fargo Bank N.A. v.18(2023)	0	0	2.000.000	105,1160	1.928.557,01	0,57
US961214DF70	4,322 % Westpac Banking Corporation Fix-to-Float v.16(2031)	0	500.000	500.000	105,7900	485.230,71	0,14
US961214EC31	3,300 % Westpac Banking Corporation v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	104,7610	1.922.043,85	0,56
US88579YAR27	3,000 % 3M Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	104,9560	481.405,38	0,14
						204.445.561,24	59,90
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						204.445.561,24	59,90
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
USD							
US31428XBV73	3,100 % Fedex Corporation v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	99,5840	3.654.123,47	1,07
US63861WAE57	3,960 % Nationwide Building Society Fix-To-Float v.19(2030)	1.500.000	1.000.000	500.000	104,7380	480.405,47	0,14
						4.134.528,94	1,21
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						4.134.528,94	1,21
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	0	5.000.000	99,3680	4.557.747,00	1,34
US46115HBL06	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)	1.800.000	0	1.800.000	100,3395	1.656.830,57	0,49
USG6594TAB96	3,933 % National Australia Bank Ltd. Fix-to-Float Reg.S. v.19(2034)	1.900.000	0	1.900.000	102,5740	1.787.823,14	0,52
US86562MBU36	2,724 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029)	1.900.000	0	1.900.000	99,4450	1.733.285,94	0,51
						9.735.686,65	2,86
Nicht notierte Wertpapiere						9.735.686,65	2,86
Anleihen						321.153.165,48	94,13
Wertpapiervermögen						321.153.165,48	94,13
Bankguthaben - Kontokorrent						23.606.842,14	6,92
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-3.700.941,61	-1,05
Fondsvermögen in EUR						341.059.066,01	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

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

Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	1.000.000
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	500.000
XS1685476092	4,125 % Bank of Ireland Group Plc. Fix-to-Float v. 17(2027)	1.000.000	3.000.000
XS1883263151	4,500 % Bank of Ireland Group Plc. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
US06738EBG98	0,000 % Barclays Plc. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
US06738EBK01	5,088 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.19(2030)	3.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US06738EAL92	3,250 % Barclays Plc. v.16(2021)	0	500.000
US06738EAW57	4,836 % Barclays Plc. v.17(2028)	0	1.000.000
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	400.000
US05530QAK67	3,950 % BAT International Finance Plc. 144A v.15(2025)	0	1.000.000
USF1R15XK938	6,625 % BNP Paribas S.A. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	1.100.000
US05565QCD88	2,750 % BP Capital Markets Plc. v.13(2023)	0	1.000.000
USG15632AP07	3,750 % British Sky Broadcasting Group Plc. v.14(2024)	0	1.350.000
US14149YBM93	4,368 % Cardinal Health Inc. Reg.S. v.17(2047)	0	600.000
US14149YBF43	2,616 % Cardinal Health Inc.Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
CH0352765157	7,125 % Credit Suisse Group AG Perp. Fix-To-Float	500.000	500.000
USH3698DBT03	3,676 % Credit Suisse Group AG Reg.S. FRN v.18(2024)	0	1.000.000
US23636BAP40	3,836 % Danske Bank A/S FRN Reg.S. v.18(2023)	0	1.800.000
XS1883963990	4,848 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	1.100.000
US251525AM33	4,296 % Dte. Bank AG EMTN v.13(2028)	0	1.000.000
USN27915AB85	4,875 % Dte. Telekom International Finance BV v.12(2042)	0	1.000.000
XS2026145743	4,875 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank v.19(2024)	1.300.000	1.300.000
USF2893TAM83	5,625 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	500.000	2.000.000
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	700.000	700.000
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	1.000.000	1.900.000
US31428XBQ88	4,050 % Fedex Corporation v.18(2048)	0	1.000.000
US345370CA64	7,450 % Ford Motor Co. v.99(2031)	0	1.000.000
US345397YT41	3,815 % Ford Motor Credit Co LLC v.17(2027)	0	2.800.000
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000
US36164QNA21	4,418 % GE Capital International Funding Co. v.16(2035)	0	1.200.000
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	1.000.000	1.000.000
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	500.000
USU37818AU27	4,125 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.19(2024)	800.000	800.000
XS1993827135	0,000 % Gold Fields Orogen Holding (BVI) Ltd. Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	1.200.000
US404280BM08	3,033 % HSBC Holdings Plc. Fix-To-Float v.17(2023)	0	1.000.000
US404280CC17	3,973 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.19(2030)	1.900.000	1.900.000
US456837AL73	3,797 % ING GROEP NV FRN v.18(2023)	0	1.300.000
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	0	500.000
US46625HRT94	2,400 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2021)	0	1.000.000
USY47606AF80	3,000 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2023)	0	600.000
US53944YAE32	4,344 % Lloyds Banking Group Plc. v.18(2048)	0	1.000.000
XS1904648570	4,500 % MDC - GMTN B.V. Reg.S. v.18(2028)	1.400.000	1.400.000
USJ45992PU24	2,700 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	1.200.000
US63906CAA45	3,625 % NatWest Markets Plc. Reg.S. v.19(2022)	3.000.000	3.000.000
US742718EU91	2,150 % Procter & Gamble Co. v.17(2022)	0	500.000
USY7140WAA63	5,230 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2021)	900.000	900.000
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	2.400.000	2.400.000
XS1902341939	5,250 % REC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	1.200.000
USY72570AM99	4,875 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	500.000
US780097AZ42	6,000 % Royal Bank of Scotland Group Plc. v.13(2023)	1.000.000	1.000.000
US822582AV48	2,250 % Shell International Finance BV v.12(2023)	0	2.000.000
USF8586CBQ45	6,750 % Societe Generale S.A. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2001211122	4,305 % Standard Chartered Plc. Fix-to-Float Reg.S. v.19(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1341169867	3,625 % Swire Properties MTN Financing Ltd. EMTN v.16(2026)	0	400.000
US87938WAU71	5,213 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2047)	0	1.000.000
USP6629MAA01	4,250 % The Mexico City Airport Trust Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	400.000
US742718ER62	2,450 % The Procter & Gamble Co. v.16(2026)	0	1.000.000
CH0271428317	7,125 % UBS Group AG Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
CH0331455318	7,125 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
USH4209UAT37	0,000 % UBS Group Funding Switzerland AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
US912810SF66	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	15.000.000	15.000.000
US912810SD19	3,000 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.18(2048)	2.000.000	2.000.000
US912810QZ49	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2043)	2.000.000	2.000.000
US9128285551	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	4.000.000	4.000.000
US9128285L09	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021)	12.000.000	12.000.000
XS1888180640	6,250 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.18(2078)	0	4.000.000
US92857WBQ24	7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079)	1.200.000	1.200.000
US92857WBM10	5,250 % Vodafone Group Plc. v.18(2048)	1.000.000	2.300.000
USU9273ACE39	4,000 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.18(2021)	1.300.000	1.300.000
USU9273ACJ26	4,625 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.18(2025)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
USD			
USF2R125CF03	6,875 % Credit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. Fix-To-Float Perp.	1.600.000	1.600.000
US822582BZ43	3,500 % Shell International Finance BV v.18(2023)	1.250.000	1.250.000
USG82016AJ84	0,000 % Sinopec Group Overseas Development Ltd. Reg.S. v.19(2049)	1.200.000	1.200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
XS1871116338	2,881 % ABN Ambro Bank NV FRN Reg.S. v.18(2021)	0	2.150.000
US02209SAQ66	4,500 % Altria Group Inc. v.13(2043)	0	750.000
US026874DC84	3,875 % American International Group Inc. v.15(2035)	0	2.000.000
US031162CP32	2,650 % Amgen Inc. v.17(2022)	0	500.000
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	0	2.000.000
US00206RFU14	5,150 % AT & T Inc. DL-Notes 2018(18/50)	1.000.000	1.000.000
US00206RGD89	3,514 % AT&T Inc. FRN v.18(2024)	0	1.200.000
USU04644CH89	5,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.18(2050)	0	1.000.000
US00206RBK77	4,350 % AT&T Inc. v.13(2045)	0	1.000.000
USQ0426RND62	4,400 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1951093894	7,500 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
US06051GGY98	2,738 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.18(2022)	0	1.300.000
US06051GHJ13	3,023 % Bank of America Corporation FRN v.18(2022)	0	2.000.000
US06738EBF16	0,000 % Barclays Plc. FRN v.18(2023)	1.900.000	1.900.000
USU05526AM76	4,540 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. v.17(2047)	0	2.100.000
US05526DBF15	4,540 % BAT Capital Corporation v.18(2047)	2.100.000	2.100.000
US07274NAQ60	4,875 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2048)	1.000.000	1.000.000
USU07265AH17	4,875 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.18(2048)	0	400.000
USU09513GL78	2,000 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	400.000
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	750.000	750.000
US09660V2A05	4,375 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	0	1.500.000
US05565QCS57	3,535 % BP Capital Markets Plc. v.14(2024)	0	200.000
US12189LAR24	3,750 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.14(2024)	0	200.000
US14913QZM07	3,028 % Caterpillar Financial Services Corporation FRN v.18(2023)	0	1.000.000
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	600.000	1.400.000
US2027A1HR15	4,500 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
US2027A1HT70	2,850 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
USQ2693DBV21	4,316 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.18(2048)	0	1.500.000
USH3698DCP71	6,375 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
USU2339CBK37	2,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	200.000
USU2339CDQ88	4,300 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.19(2029)	800.000	800.000
US251526BR93	3,950 % Dte. Bank AG v.18(2023)	1.000.000	2.000.000
US26442UAH77	3,450 % Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
USF2893TAK28	4,875 % Electricité de France Reg.S. v.14(2044)	0	600.000
USN30707AK49	4,625 % ENEL Finance International NV Reg.S.18(2025)	0	1.000.000
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	200.000	300.000
US30231GAJ13	2,397 % Exxon Mobil Corporation v.15(2022)	0	200.000
US31428XAW65	5,100 % FedEx Corporation v.14(2044)	0	1.000.000
US31428XBR61	4,200 % Fedex Corporation v.18(2028)	500.000	500.000
US345397ZC07	3,549 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.18(2023)	0	2.000.000
US345397ZW60	4,542 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	400.000	400.000
US345397WW97	3,664 % Ford Motor Credit v.14(2024)	0	1.000.000
US36164Q6M56	3,373 % GE Capital International Funding v.16(2025)	0	600.000
US37045XCS36	5,650 % General Motors Financial Co. Inc. v.19(2029)	500.000	500.000
US404280BL25	6,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Perp. Fix-to-Float	500.000	500.000
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	500.000
XS1956051145	6,750 % ING Groep N.V. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
US46115HBC07	3,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.18(2023)	500.000	500.000
US46115HAW79	5,710 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.16(2026)	0	500.000
US478160BT00	2,050 % Johnson & Johnson v.16(2023)	0	800.000
US46647PAW68	3,237 % J.P. Morgan Chase & Co. FRN v.18(2024)	0	1.000.000
US487836BW75	4,300 % Kellogg Co. v.18(2028)	0	700.000
US50076QAE61	5,000 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2042)	0	1.000.000
US50077LAK26	3,950 % Kraft Heinz Foods Co. v.16(2025)	0	1.000.000
US50077LAT35	4,625 % Kraft Heinz Foods Co. v.18(2029)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. 144A v.09(2039)	0	300.000
US55608YAC93	6,125 % Macquarie Bank Ltd. (London Branch) Reg.S. Perp. Fix-to-Float	500.000	1.500.000
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	0	500.000
US58933YAX31	3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
US594918BR43	2,400 % Microsoft Corporation v.16(2026)	0	1.500.000
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	500.000	1.000.000
US606822AZ74	3,195 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.18(2023)	0	800.000
US606822BH67	3,741 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2029)	300.000	300.000
US609207AP00	4,625 % Mondelez International Inc. v.18(2048)	0	2.000.000
US61761JVL06	3,700 % Morgan Stanley v.14(2024)	0	500.000
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	0	750.000
USP98118AA38	5,375 % Nexa Resources S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	300.000
US68389XBA28	2,800 % Oracle Corporation v.14(2021)	0	450.000
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
US71654QCG55	6,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.17(2027)	0	300.000
USP78625DD22	5,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	0	200.000
USP78625DV20	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	2.000.000	2.000.000
US78013X6D51	2,800 % Royal Bank of Canada v.19(2022)	6.000.000	6.000.000
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	400.000	1.200.000
XS1428468885	4,875 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV v.16(2021)	0	3.000.000
US82460EAM21	3,875 % Shinhan Bank Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000
US828807CU92	2,500 % Simon Property Group L.P. v.15(2020)	0	300.000
USF84914CU62	7,375 % Société Générale S.A. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
US83368TAF57	3,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	0	1.000.000
US86562MAY66	3,544 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.18(2028)	0	2.000.000
USA8372TAF50	6,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.18(2029)	0	700.000
US89114QBG29	2,125 % Toronto-Dominion Bank v.16(2021)	0	1.000.000
US89236TFX81	2,650 % Toyota Motor Credit Corporation v.19(2022)	700.000	700.000
USG91703AM39	2,650 % UBS Group Funding (Jersey) Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	1.200.000
US90351DAA54	2,950 % UBS Group Funding Jersey Ltd. 144A v.15(2020)	0	500.000
XS1972731787	7,296 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	3.800.000	3.800.000
XS1935310166	6,572 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	1.000.000
US904764AT48	1,375 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	400.000
US913017CY37	4,125 % United Technologies Corporation v.18(2028)	200.000	200.000
USU9221ABK35	4,329 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.18(2028)	0	1.265.000
US887317AW59	3,600 % Warner Media LLC v.15(2025)	0	1.000.000
US96122UAA25	5,000 % Westpac Banking Corporation (New Zealand Branch) Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
US961214DA83	2,000 % Westpac Banking Corporation v.16(2021)	0	400.000
US961214DZ35	3,650 % Westpac Banking Corporation v.18(2023)	0	900.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

XS2024502960	7,000 % Commerzbank AG Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
--------------	---	-----------	-----------

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US06675GAQ82	3,308 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	2.000.000
USF5879XNZ70	3,750 % Vinci S.A. Reg.s. v.19(2029)	800.000	800.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1795323952	5,125 % Argentum Netherlands B.V./Zurich Insurance Co. Ltd. LPN Fix-to-Float v.18(2048)	0	2.000.000
XS1951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	3.600.000	3.600.000

Optionen

EUR

Call on 10YR Euro-BTP 6% Future November 2018/123,00		25	25
--	--	----	----

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	10	0
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	20	20
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	60	60
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	20	20
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	40	0
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	45	45
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2018	20	20
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	2.000.000	2.000.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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.

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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 Anteilnehmer 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 Anteilhaber einholen.

Der Fonds hat zum 30. September 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniRenta Corporates

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRenta Corporates (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, 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 2019 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, 30. Dezember 2019

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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% ML US-Corporates Large Cap Index

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,52%;
Limitauslastung 96%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,82%;
Limitauslastung 104%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,19%;
Limitauslastung 100%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 97%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRenta Corporates

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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	10.569.634,70
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
BNP Paribas S.A., Paris
Nomura International PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	11.107.890,55
--	-----	---------------

Davon:

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

Schuldverschreibungen	EUR	1.587.515,01
-----------------------	-----	--------------

Aktien	EUR	9.520.375,54
--------	-----	--------------

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	723,10
---	-----	--------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I	EUR	1.186,20
---	-----	----------

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 UniRenta Corporates

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.569.634,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.064.965,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.504.669,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	10.569.634,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	1.587.515,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	9.520.375,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.909,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.428,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.834,47	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.594,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,29 %

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

1. Name	Eiffage S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.804.370,00
2. Name	Temenos AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.716.005,54
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.587.515,01

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	11.107.890,55

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)

UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de