



# Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniRenta Corporates**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
<b>UniRenta Corporates</b>	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Vermögensaufstellung	9
Devisentermingeschäfte	12
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	15
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen	19
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	21

## Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 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 4,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.010 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 13.050 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

# Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktienmärkte erzielten in den letzten zwölf Monaten per saldo kräftige Wertzuwächse. In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wirkte sich die globale konjunkturelle Erholung in Kombination mit einer lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken positiv aus. In der zweiten Hälfte tendierte die fundamentale Entwicklung in den USA und Europa jedoch auseinander. Während die US-Börsen im Sommer 2014 neue Allzeithochstände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen – wie Bundesanleihen – von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

## **Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen**

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum kräftige Zuwächse. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index ergab sich ein beeindruckendes Plus von 11,3 Prozent. Die größten Kursgewinne verbuchten Papiere aus den Peripherieländern. Dort zeigten die Einsparungen Wirkung und einige Länder ernteten die Früchte für ihre jahrelange Sparpolitik. Zunächst gelang es Irland, sich wieder am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Als Folge dessen konnte das Land den Europäischen Rettungsschirm verlassen. Später gelang dies auch Portugal. Die Erfolge wurden auch von den Ratingagenturen honoriert und spiegeln sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem Zusammenhang auch die langfristigen Inflationserwartungen der Marktteilnehmer immer weiter abschwächten, sah sich die Europäische

Zentralbank gleich mehrfach zum Handeln gezwungen. Im Juni und im September senkte sie den Leitzins auf zuletzt nur noch 0,05 Prozent. Darüber hinaus beschloss die EZB erneut Langfristtender und Ankaufprogramme für Pfandbriefe (Covered Bonds) sowie Kreditverbriefungen (Asset Backed Securities). Vor allem ab Sommer 2014 verschlechterten sich die konjunkturellen Aussichten für den Euroraum zwar nicht rapide, aber stetig. Als problematisch werden vor allem der Reformstau in Italien und Frankreich angesehen. Der Trend zu niedrigen Renditen war dennoch intakt, da sich Marktteilnehmer nun auch ein Ankaufprogramm für Staatsanleihen von den Notenbankern erhofften. Die Renditen in den Peripherieländern erreichten Rekordtiefstände und halbierten sich vielfach innerhalb des Berichtszeitraums. Daneben waren aber auch die als sicher geltenden Bundesanleihen gefragt. Sie profitierten besonders von den immer wieder auftretenden geopolitischen Spannungen. Neben dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sind auch die Auseinandersetzungen in Israel und dem Irak zu erwähnen. Ende September lag die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen daher nur noch bei 0,9 Prozent. Kurze Restlaufzeiten wurden sogar negativ verzinst.

Die US-Rentenmärkte sahen sich zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst Renditesteigerungen bis an die 3-Prozent-Marke gegenüber. Im Herbst 2013 eskalierte ein Haushaltsstreit zwischen den Republikanern und Demokraten, der letztlich sogar in der vorübergehenden Schließung einiger US-Behörden mündete. Anleger hatten hiermit Sorgen hinsichtlich der Bonität der USA verbunden. Ab 2014 verbuchten dann aber auch US-Schatzanweisungen Kursgewinne. Hierfür war besonders die konjunkturelle Entwicklung verantwortlich. Eine ungewöhnlich starke Kältewelle hatte die US-Wirtschaft im ersten Quartal 2014 regelrecht eingefroren und führte zu einigen Verzerrungen. Das Brutto-Inlandsprodukt ging in diesem Zeitraum um fast drei Prozent zurück. Im Sommer folgte dann eine kräftige Gegenbewegung, die jedoch kaum zu höheren Renditen führte, da die geopolitischen Unsicherheiten die US-Papiere stützten. In Summe fielen die Kursgewinne mit 2,7 Prozent deutlich geringer aus als im Euroraum. Dies lag auch am unterschiedlichen Kurs der Notenbanken. Während die Europäische Zentralbank weiterhin einen expansiven Kurs

verfolgt, zeichnet sich in den USA eine bevorstehende Zinswende ab. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatte die US-Notenbank Fed ihre Anleihekäufe fast vollständig zurückgefahren. Für das kommende Jahr werden nun erste Zinserhöhungen erwartet. Aufgrund des zunehmenden Zinsunterschiedes zwischen Europa und den USA wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro zuletzt kräftig auf.

Deutlichere Zuwächse verbuchten Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfeldes waren sie bei Anlegern gefragt und verteuerten sich, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, um 9,7 Prozent. Bei Unternehmensanleihen setzte sich der freundliche Trend aus dem Vorjahr ebenfalls fort. So legte der Merrill Lynch Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,7 Prozent zu.

## **Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts**

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die Kältewelle in weiten Teilen der USA zum Jahreswechsel und Unsicherheiten im Zusammenhang mit der konjunkturellen Verfassung Chinas haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Demgegenüber standen aber auch positive Konjunkturdaten aus den USA und teilweise auch China, die das Marktgeschehen stützten. Eine besonders wichtige Rolle kam jedoch der anhaltend lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken zu. Während die Europäische Zentralbank (EZB) angesichts der nach wie vor schwachen Konjunktur im Euroraum Zinssenkungen vornahm und weitere Lockerungsmaßnahmen ankündigte, zog die US-Notenbank Fed die geldpolitischen Zügel bereits langsam an. Neben der schrittweisen Rückführung ihres Anleiheankaufprogramms seit Beginn dieses Jahres stellte sie eine erste Zinserhöhung im Jahr 2015 in Aussicht. In diesem Kapitalmarktumfeld verzeichneten Aktien kräftige Zugewinne, wobei sich der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo um 13,1 Prozent verbesserte.

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung er-

schwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den entsprechenden Quartalen ins Gewicht, denn zahlreiche Unternehmen konnten die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Zudem sorgten diverse Meldungen über große Firmenkäufe für Kursfantasie bei den Investoren. Der S&P 500 legte um 17,3 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 12,7 Prozent zu. Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 11,5 Prozent. Deutlich belastend wirkten im weiteren Jahresverlauf der Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland. Dementsprechend verzeichnete die Konjunktur zuletzt ein Nullwachstum.

In Japan stieg der Nikkei Index um 11,9 Prozent. Die von Ministerpräsident Shinzo Abe vertretene Mischung aus lockerer Geldpolitik und großvolumigen Infrastrukturprogrammen gab in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für viele Investoren Anlass zur Hoffnung, dass Japan den Weg aus der wirtschaftlichen Schwächeperiode finden würde. Daraufhin stieg der Nikkei-Index deutlich an. Zwischen Januar und Mai wurde das Marktgeschehen dann von Sorgen über die Konjunktur beherrscht. Darüber hinaus kamen Befürchtungen auf, dass eine eventuell nachlassende wirtschaftliche Aktivität in China den exportstarken japanischen Unternehmen den Absatz erschweren könnte. Überdies verunsicherte die im April durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Seitdem konnte sich die japanische Börse jedoch wieder deutlich erholen, wobei die positive Entwicklung der US-Konjunktur und die ausgeprägte Schwäche des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar unterstützend wirkten. Innerhalb der Schwellenländer zeigten sich die osteuropäischen Märkte aufgrund der Ukraine-Krise deutlich belastet. Der russische RTS Index musste einen Verlust von 21 Prozent hinnehmen. An den asiatischen Emerging Markets verlief es hingegen deutlich besser. Hier stimulierten vor allem das zuletzt leicht verbesserte Wachstumsmomentum in China sowie die Präsidentschaftswahlen in Indien und Indonesien.

### **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 UniRenta Corporates ist ein aktiv gemanagter globaler Rentenfonds, der international in Unternehmensanleihen, Wandel- und Optionsanleihen sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) mit Schwerpunkt in US-Dollar anlegt. Darüber hinaus können auch Anleihen beigemischt werden, die in Euro, Japanischen Yen oder Britischen Pfund denominated sind. Anlageziel des UniRenta Corporates ist es, neben der Erwirtschaftung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Investitionen in rentenorientierten Anlagen schwankten während des Geschäftsjahres zwischen 94 und 100 Prozent (inklusive Finanzderivate) und lagen zuletzt bei 97 Prozent der Fondsmittel. Der überwiegende Teil der Rentenanlagen war in den vergangenen zwölf Monaten mit einem festen Zinskupon ausgestattet. Zum 30. September 2014 lag deren Anteil bei 84 Prozent.

Zum Ende des Berichtsjahres stammten 51 Prozent der Rentenanlagen von nordamerikanischen Emittenten. Investitionen in Länder der Eurozone waren für 19 Prozent verantwortlich. Auf die europäischen Länder außerhalb des Währungsraums entfielen zuletzt 17 Prozent.

Bei der Branchenaufteilung lagen die Schwerpunkte der Rentenanlagen auf Unternehmensanleihen (Corporates) aus den Sektoren Industrie, Finanzen und Versorgern. Insgesamt entfielen auf Papiere von Unternehmen zuletzt 101 Prozent.

Der Fonds war überwiegend voll in US-Dollar angelegt, zuletzt zu 97 Prozent der Fondsmittel. Das Durchschnittsrating lag am Geschäftsjahresende unverändert bei A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zum Ende des Berichtsjahres wie zu Beginn bei konstant 6 Jahren und 2 Monaten. Die durchschnittliche Rendite sank von anfänglich 3,7 Prozent auf zuletzt 3,1 Prozent.

Der UniRenta Corporates nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 2,06 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
11,84	14,21	26,37	49,19

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

## Geographische Länderaufteilung

Vereinigte Staaten von Amerika	50,21 %
Großbritannien	8,02 %
Niederlande	7,01 %
Frankreich	4,72 %
Japan	3,42 %
Luxemburg	2,14 %
Schweiz	2,03 %
Australien	1,96 %
Cayman Inseln	1,69 %
Südkorea	1,69 %
Deutschland	1,26 %
Schweden	1,17 %
Mexiko	1,10 %
Türkei	0,81 %
Singapur	0,75 %
Spanien	0,67 %
Italien	0,63 %
Österreich	0,57 %
Bahrain	0,53 %
Kanada	0,52 %
Chile	0,39 %
Norwegen	0,39 %
Indien	0,35 %
Jungferninseln (GB)	0,35 %
Brasilien	0,32 %
Saudi-Arabien	0,29 %
Irland	0,13 %
Wertpapiervermögen	93,12 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	0,01 %
Bankguthaben	3,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,97 %
	100,00 %

## Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	28,57 %
Hardware & Ausrüstung	8,11 %
Energie	7,40 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,27 %
Versorgungsbetriebe	5,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,79 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,72 %
Versicherungen	4,43 %
Software & Dienste	4,19 %
Investitionsgüter	3,71 %
Automobile & Komponenten	3,42 %
Medien	2,83 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,55 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,24 %
Groß- und Einzelhandel	1,82 %
Transportwesen	1,09 %
Immobilien	0,89 %
Staatsanleihen	0,53 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,32 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,10 %
Wertpapiervermögen	93,12 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	0,01 %
Bankguthaben	3,91 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,97 %
	100,00 %

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	111,45	1.348	-3,94	82,68
30.09.2013	97,69	1.292	-4,39	75,64
30.09.2014	116,04	1.389	8,68	83,52

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	108.043.746,31
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 100.141.737,45)</small>	
Bankguthaben	4.542.638,55
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	17.276,49
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	36.688,27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	906.352,42
Forderungen aus Anteilverkäufen	5.589.256,66
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.770.960,34
	<b>121.906.919,04</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-45.327,65
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-11.504,43
Zinsverbindlichkeiten	-470,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.757.012,62
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.756.448,12
Sonstige Passiva	-298.850,88
	<b>-5.869.614,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>116.037.304,59</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>1.389.361,784</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>83,52 EUR</b>

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	97.692.451,34
Ordentlicher Nettoertrag	2.868.221,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-294.013,04
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	21.555.597,59
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-12.871.961,36
Realisierte Gewinne	2.201.829,42
Realisierte Verluste	-1.586.230,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	9.716.154,89
Ausschüttung	-3.244.745,34
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>116.037.304,59</b>

# UniRenta Corporates

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.291.607,152
Ausgegebene Anteile	267.279,000
Zurückgenommene Anteile	-169.524,368
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.389.361,784</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Zinsen auf Anleihen	3.834.959,43
Bankzinsen	0,62
Sonstige Erträge	27,22
Ertragsausgleich	438.020,88
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.273.008,15</b>
Zinsaufwendungen	-3.401,00
Verwaltungsvergütung	-857.332,11
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-188.116,48
Depotbankgebühr	-69.081,79
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.516,80
Veröffentlichung und Prüfung	-9.077,01
Taxe d'abonnement	-49.348,85
Sonstige Aufwendungen	-82.904,63
Aufwandsausgleich	-144.007,84
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.404.786,51</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.868.221,64</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>35.462,38</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,16</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# UniRenta Corporates

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
							EUR	%
<b>Anleihen</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
US002799AL89	3,050 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN V.13(2018)	0	0	500.000	103,5320	409.832,95		0,35
US022095AL79	4,750 % ALTRIA GROUP INC. V.11(2021)	0	0	300.000	108,7590	258.314,46		0,22
US02364WBD65	3,125 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV V.12(2022)	0	0	500.000	96,9145	383.637,48		0,33
US026874CU91	4,875 % AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC. V.12(2022)	0	0	500.000	109,9920	435.404,96		0,38
US03523TBP21	2,500 % ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC. V.12(2022)	0	900.000	500.000	94,4940	374.055,89		0,32
US002068BD35	3,000 % AT & T INC. V.12(2022)	0	0	1.000.000	98,4320	779.289,05		0,67
XS0956406135	6,125 % BAHRAIN REG.S. V.13(2023)	0	0	700.000	111,8950	620.113,21		0,53
US06051GEM78	5,700 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.12(2022)	0	0	500.000	113,7700	450.360,22		0,39
US071813BF59	2,400 % BAXTER INTERNATIONAL INC. V.12(2022)	0	0	400.000	94,5250	299.342,89		0,26
USP16259AK29	4,375 % BBVA BANCOMER S.A. (TEXAS BRANCH) REG.S. V.14(2024)	300.000	0	300.000	100,7500	239.292,22		0,21
XS0798324306	6,500 % BG ENERGY CAPITAL PLC. FRN V.12(2022)	0	0	1.000.000	109,0000	862.956,22		0,74
USN1384FAB15	5,350 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.14(2024)	250.000	0	250.000	106,4340	210.660,28		0,18
US05565QC006	1,375 % BP CAPITAL MARKETS PLC. V.12(2017)	0	0	500.000	99,1820	392.613,41		0,34
US05565QCDB8	2,750 % BP CAPITAL MARKETS PLC. V.13(2023)	0	0	1.000.000	94,7610	750.225,64		0,65
US05578DAE22	1,625 % BPCE S.A. V.14(2017)	500.000	0	500.000	100,5240	397.925,74		0,34
USG15632AP07	3,750 % BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC. V.14(2024)	350.000	0	350.000	99,8320	276.630,51		0,24
US12189LAM37	3,000 % BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC V.13(2023)	0	0	500.000	96,8030	383.196,10		0,33
US149123BV25	3,900 % CATERPILLAR INC. V.11(2021)	0	0	1.000.000	107,0190	847.272,58		0,73
USP3059UAA80	4,750 % CIA BRASILEIRA DE ALUMINIO REG.S. V.14(2024)	500.000	0	500.000	94,7500	375.069,27		0,32
US172967FF30	5,375 % CITIGROUP INC. V.10(2020)	0	0	490.000	113,0130	438.416,36		0,38
US172967FX46	5,875 % CITIGROUP INC. V.12(2042)	0	0	250.000	120,1180	237.744,44		0,20
USP3143NAP98	3,000 % CODELCO INC. V.12(2022)	0	0	600.000	95,6089	454.163,09		0,39
USP30179AM09	4,875 % COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD V.13(2024)	300.000	0	300.000	104,7500	248.792,65		0,21
US20259DAA54	8,125 % COMMERZBANK AG REG.S. V.13(2023)	0	0	250.000	115,4500	228.505,26		0,20
US210371IAK69	4,550 % CONSTELLATION ENERGY GROUP V.03(2015)	0	0	1.000.000	102,6220	812.461,40		0,70
USU2339CBC11	1,875 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC V.13(2018)	0	0	300.000	100,2440	238.090,41		0,21
US25746UJAN90	6,300 % DOMINION RESOURCES INC. V.03(2033)	0	0	800.000	123,2610	780.688,78		0,67
US251525AM33	4,296 % DTE. BANK AG EMTN V.13(2028)	500.000	0	500.000	95,0400	376.217,24		0,32
US25156PAN33	6,000 % DTE. TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV V.12(2019)	0	0	500.000	115,4830	457.141,16		0,39
USN27915AB85	4,875 % DTE. TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV V.12(2042)	0	0	500.000	103,0700	408.004,12		0,35
US278642AE34	2,600 % EBAY INC. V.12(2022)	0	0	300.000	94,3180	224.015,52		0,19
USF2893TAM83	5,625 % ELECTRICITÉ DE FRANCE S.A. EMTN REG.S. FRN PERP.	500.000	0	500.000	103,7500	410.695,91		0,35
USL2967VECS6	5,125 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV REG.S. V.09(2019)	500.000	0	500.000	110,5140	437.471,30		0,38
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.P.A FIX-TO-FLOAT V.13(2073)	0	0	100.000	115,9000	91.758,37		0,08
XS0836299320	6,375 % ERSTE GROUP BANK AG EMTN FRN V.12(2023)	0	600.000	800.000	105,0000	665.030,48		0,57
XS0808289292	4,625 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN V.13(2043)	1.500.000	1.000.000	500.000	98,6500	390.507,48		0,34
US36962G4D32	6,000 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION V.09(2019)	0	0	500.000	116,4030	460.782,99		0,40
US36962G4Y78	4,625 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION V.11(2021)	0	0	500.000	110,0610	435.678,09		0,38
US3696225M84	5,300 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION V.11(2021)	0	0	400.000	112,7040	356.912,36		0,31
US377372AAH03	2,800 % GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC. V.13(2023)	0	0	1.000.000	96,2790	762.243,69		0,66
XS0546096800	7,500 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. EMTN PERP.	500.000	0	500.000	106,0000	419.602,57		0,36
US38144LAB62	6,250 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.07(2017)	0	0	500.000	112,4500	445.134,99		0,38
US38141IGGS75	5,750 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.12(2022)	0	0	1.000.000	113,5850	899.255,80		0,77
XS0269136163	0,934 % HBOS PLC. EMTN FRN V.06(2016)	0	0	500.000	99,5500	394.070,14		0,34
US43474TAA16	6,000 % HOLCIM U.S. FINANCE S.A.R.L. & COMPAGNIE S.C.S./HOLCIM CAPITAL CORPORATION LTD. V.09(2019)	0	0	200.000	114,6680	181.565,99		0,16
US404280AG49	6,500 % HSBC HOLDINGS PLC. V.06(2036)	0	0	500.000	122,4260	484.625,13		0,42
US404280AP48	4,250 % HSBC HOLDINGS PLC. V.14(2024)	500.000	0	500.000	101,0300	399.928,75		0,34
USG4671AAA81	5,750 % HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD. V.09(2019)	0	0	1.000.000	114,1590	903.800,17		0,78
USY3815NAT82	3,500 % HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC. V.12(2017)	0	0	200.000	104,0380	164.734,38		0,14
US459200HA23	2,900 % IBM CORPORATION V.11(2021)	0	0	250.000	100,9710	199.847,60		0,17
US460146CE11	7,500 % INTERNATIONAL PAPER CO. V.09(2021)	0	0	500.000	125,0940	495.186,45		0,43
USJ27869AN69	2,100 % JAPAN TOBACCO INC. V.13(2018)	0	0	400.000	100,8720	319.442,64		0,28
US24422ERM39	2,750 % JOHN DEERE CAPITAL CORPORATION MTN V.12(2022)	0	0	300.000	98,7560	234.556,25		0,20
US478160AZ78	3,550 % JOHNSON & JOHNSON V.11(2021)	0	0	1.000.000	107,8339	853.724,17		0,74
US487836BD94	4,000 % KELLOGG CO. V.10(2020)	0	184.000	316.000	107,0310	267.768,16		0,23
US494550BM77	3,450 % KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS L.P. V.12(2023)	0	0	250.000	95,5490	189.116,06		0,16
US500472AF27	3,750 % KONINKLIJKE PHILIPS NV V.12(2022)	0	0	1.000.000	104,4287	826.765,10		0,71
US50066CAF68	2,875 % KOREA GAS CORPORATION REG.S. V.13(2018)	0	0	1.000.000	102,0590	808.004,12		0,70
DE000A1R0733	1,500 % LINDE AG EMTN V.13(2018)	0	0	500.000	99,5950	394.248,28		0,34
US53944VAA70	2,300 % LLOYDS BANK PLC. V.13(2018)	500.000	0	500.000	100,1415	396.411,61		0,34
US53947NAA28	6,500 % LLOYDS TSB BANK PLC. EMTN 144A V.10(2020)	0	0	500.000	115,3190	456.491,96		0,39
US565849AB20	6,800 % MARATHON OIL CORPORATION V.02(2032)	0	0	500.000	126,6550	501.365,69		0,43
US589331AN70	5,000 % MERCK & CO. INC. -NEW- V.09(2019)	0	0	600.000	112,7570	535.620,30		0,46
US59156RAP38	6,400 % METLIFE INC. FRN V.06(2036)	0	0	1.000.000	112,3750	889.676,19		0,77
US59156RAY45	5,875 % METLIFE INC. V.10(2041)	0	0	250.000	117,5690	232.699,31		0,20
US59156RBD98	4,125 % METLIFE INC. V.12(2042)	0	0	250.000	95,7782	189.569,71		0,16
USJ45992PK42	3,750 % MIZUHO BANK LTD. REG.S. V.14(2024)	250.000	0	250.000	102,2800	202.438,45		0,17

# UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds-
						EUR	vermögen
						EUR	%
US61744YAD04	5,950 % MORGAN STANLEY V.07(2017)	0	0	500.000	112,3060	444.564,96	0,38
US61748ZV925	6,375 % MORGAN STANLEY V.12(2042)	0	0	500.000	124,8530	494.232,44	0,43
XS1055787680	6,250 % NORDDTE. LANDESBANK REG.S. S.1748 V.14(2024)	600.000	0	600.000	96,5000	458.396,01	0,40
US674599BT13	8,450 % OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION V.99(2029)	0	0	500.000	137,7218	545.173,78	0,47
US68389XAP06	2,500 % ORACLE CORPORATION V.12(2022)	0	0	700.000	95,6200	529.918,45	0,46
US35177PAT49	5,375 % ORANGE S.A. V.09(2019)	0	0	400.000	112,5140	356.310,66	0,31
US35177PAV94	2,750 % ORANGE S.A. V.11(2016)	0	0	300.000	102,7910	244.139,81	0,21
US718172AW92	4,125 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.13(2043)	0	0	1.000.000	96,0320	760.288,18	0,66
US74005PAN42	5,375 % PRAXAIR INC. V.06(2016)	0	0	500.000	109,3498	432.862,80	0,37
US74432QBP90	4,500 % PRUDENTIAL FINANCIAL INC. V.10(2020)	0	0	500.000	108,3340	428.841,74	0,37
USU75888AC81	5,400 % RELIANCE HOLDINGS USA INC. V.12(2022)	0	0	300.000	109,6250	260.371,31	0,22
US767201AQ92	3,750 % RIO TINTO FINANCE USA LTD. V.11(2021)	0	0	500.000	103,7380	410.648,40	0,35
US76720AAC09	3,500 % RIO TINTO FINANCE USA PLC. V.12(2022)	0	0	500.000	101,3300	401.116,30	0,35
US780097AW11	6,400 % ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC. V.09(2019)	0	0	500.000	115,9540	459.005,62	0,40
US786514BR92	5,000 % SAFEWAY INC. V.09(2019)	0	0	800.000	100,5390	636.776,19	0,55
XS0767862914	4,211 % SAUDI ELECTRICITY CO. V.12(2022)	0	0	400.000	105,2500	333.306,94	0,29
USL1445AD75	2,400 % SCHLUMBERGER INVESTMENT S.A. V.12(2022)	0	0	700.000	95,9150	531.553,32	0,46
US822582AV48	2,250 % SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV V.12(2023)	0	0	1.000.000	94,0770	744.810,39	0,64
DE000A1HGXL7	1,500 % SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV EMTN V.13(2018)	0	0	1.000.000	99,4040	786.984,40	0,68
XS0600103401	4,500 % SINGTEL GROUP TREASURY PTE LTD. V.11(2021)	0	0	1.000.000	109,9200	870.239,89	0,75
USG8200QAB26	4,375 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2013) LTD. REG.S. V.13(2023)	900.000	400.000	500.000	103,0950	408.103,08	0,35
USF8590LAA47	5,000 % SOCIETE GENERALE S.A. REG.S. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,8700	798.590,77	0,69
XS0829351690	5,625 % SSE PLC. FRN FIX-TO-FLOAT PERP.	1.000.000	0	1.000.000	105,7500	837.225,87	0,72
USY81647AB84	4,875 % STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH) REG.S. V.14(2024)	500.000	0	500.000	103,6040	410.117,96	0,35
US85771PAN24	3,700 % STATOIL ASA V.13(2024)	550.000	0	550.000	103,3914	450.204,02	0,39
US865622AW48	3,200 % SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION V.12(2022)	500.000	0	500.000	100,5880	398.179,08	0,34
US865622BN30	3,400 % SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION V.14(2024)	350.000	0	350.000	100,2500	277.788,77	0,24
XS0836360171	2,125 % SWEDBANK HYPOTEK AB V.12(2017)	0	0	1.000.000	101,0900	800.332,52	0,69
US87938WAQ69	3,192 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. V.13(2018)	0	0	250.000	103,5500	204.952,10	0,18
US879385AD49	8,250 % TELEFONICA EUROPE BV V.00(2030)	500.000	0	500.000	135,5610	536.620,22	0,46
USJ0423YBT04	1,450 % THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD. REG.S. V.14(2017)	1.000.000	0	1.000.000	99,4470	787.324,84	0,68
US302154BM07	2,375 % THE EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA REG.S. V.14(2019)	600.000	0	600.000	99,2880	471.639,62	0,41
US887315AY59	6,875 % TIME WARNER CABLE INC. V.98(2018)	0	0	500.000	116,8000	462.354,52	0,40
XS1057541838	4,750 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. V.14(2019)	900.000	0	900.000	99,6250	709.860,66	0,61
XS1069383856	4,750 % TURKIYE HALK BANKASI AS V.14(2019)	300.000	0	300.000	99,4200	236.133,32	0,20
CH0214139930	4,750 % UBS AG V.13(2023)	500.000	1.000.000	1.000.000	99,8750	790.713,32	0,68
US90261XHES8	2,375 % UBS AG/STAMFORD CT MTN V.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	99,2660	785.891,85	0,68
US92343VBQ68	4,500 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.13(2020)	0	0	300.000	108,1260	256.811,02	0,22
US92857WAX83	1,625 % VODAFONE GROUP PLC. V.12(2017)	0	0	500.000	100,2000	396.643,18	0,34
US92857WBD11	4,375 % VODAFONE GROUP PLC. V.13(2043)	0	0	1.000.000	90,8380	719.167,13	0,62
US931142CV30	4,875 % WAL-MART STORES INC. V.10(2040)	0	0	700.000	109,9400	609.278,76	0,53
US962166BR41	7,375 % WEYERHÄUSER CO. V.02(2032)	0	0	300.000	132,7852	315.379,30	0,27
US98877CAAS3	6,500 % ZFS FINANCE USA TRUST V FRN V.07(2037)	0	0	1.000.000	107,2760	849.307,26	0,73
						52.589.324,91	45,31

## Börsengehandelte Wertpapiere

52.589.324,91 45,31

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1107291541	6,250 % BANCO SANTANDER BANK S.A. FIX-TO-FLOAT V.14 PERP.	600.000	0	600.000	94,7500	568.500,00	0,49
						568.500,00	0,49

### USD

US022095AN36	2,850 % ALTRIA GROUP INC. V.12(2022)	0	0	1.500.000	95,7220	1.136.750,85	0,98
US023135AJ58	2,500 % AMAZON.COM INC. V.12(2022)	0	0	500.000	94,2790	373.204,81	0,32
US02665WAH43	2,250 % AMERICAN HONDA FINANCE CORPORATION V.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	99,8145	790.234,34	0,68
US026874CY14	4,125 % AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC. V.13(2024)	0	0	250.000	104,2444	206.326,50	0,18
USG03762CG79	2,625 % ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC. V.12(2017)	0	0	500.000	101,5420	401.955,51	0,35
US037833AK68	2,400 % APPLE INC. V.13(2023)	2.000.000	0	2.550.000	94,7080	1.912.005,37	1,65
US05523UAD28	5,200 % BAE SYSTEMS HOLDINGS INC. S.144A V.05(2015)	0	0	1.000.000	102,9027	814.683,71	0,70
US06053FAA75	4,100 % BANK OF AMERICA CORPORATION REG.S. V.13(2023)	0	0	250.000	102,3700	202.616,58	0,17
US06051GET22	2,000 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.13(2018)	0	0	1.100.000	99,5040	866.553,72	0,75
US06051GEX34	2,600 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.13(2019)	500.000	0	500.000	99,8210	395.142,90	0,34
US06051GFF19	4,000 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.14(2024)	170.000	0	170.000	101,2400	136.258,41	0,12
US06738EAC93	4,375 % BARCLAYS PLC V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,1410	761.151,14	0,66
US071813BL28	3,200 % BAXTER INTERNATIONAL INC. V.13(2023)	0	0	750.000	98,6660	585.856,23	0,50
US055451AR98	4,125 % BHP BILLITON FINANCE LTD. V.12(2042)	0	0	300.000	96,9660	230.304,81	0,20
US05578UAB08	5,150 % BPCE S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	1.250.000	0	1.250.000	102,6700	1.016.051,78	0,88
US12189LAR24	3,750 % BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC V.14(2024)	200.000	0	200.000	101,9470	161.423,48	0,14
US12189LAT89	3,400 % BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC V.14(2024)	300.000	0	300.000	98,6696	234.351,04	0,20
USU14178DW17	1,900 % CARGILL INC. V.12(2017)	0	0	400.000	101,1490	320.319,85	0,28
US14912LSQ03	2,625 % CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORPORATION V.13(2023)	0	0	300.000	96,1330	228.326,34	0,20
US172967HV61	4,000 % CITIGROUP INC. V.14(2024)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	97,7600	1.160.953,21	1,00
US191216AZ30	2,500 % COCA-COLA CO. V.13(2023)	0	0	750.000	95,7140	568.327,92	0,49
US19416QEB23	0,900 % COLGATE-PALMOLIVE CO. V.13(2018)	0	0	125.000	97,7460	96.732,25	0,08
US20030NB190	3,600 % COMCAST CORPORATION V.14(2024)	300.000	0	300.000	102,0260	242.322,86	0,21

# UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
							EUR	%
US20030NBL47	3,375 % COMCAST CORPORATION V.14(2025)	300.000	0	300.000	99,8060	237.050,11		0,20
DE000A1G9H32	4,500 % CONTINENTAL RUBBER OF AMERICA CORPORATION REG.S. V.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	104,9990	1.662.560,36		1,43
US21685WDF14	3,950 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN V.12(2022)	0	0	250.000	100,7960	199.501,23		0,17
US21684AAA43	4,625 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA NETHERLANDS EMTN V.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	104,1990	824.946,56		0,71
US22546QAN79	2,300 % CREDIT SUISSE (NEW YORK BRANCH) V.14(2019)	1.000.000	500.000	500.000	99,0400	392.051,30		0,34
XS1076957700	6,250 % CREDIT SUISSE FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP.	500.000	0	500.000	96,6250	382.491,49		0,33
US233851AD69	3,000 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC 144A V.11(2016)	0	0	300.000	103,0530	244.762,09		0,21
US23397CBK37	2,875 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC REG.S. EMTN V.14(2021)	200.000	0	200.000	100,4960	159.125,96		0,14
USF12033AZ33	3,000 % DANONE S.A. V.12(2022)	0	0	500.000	99,7330	394.794,55		0,34
USN8172PAC88	3,200 % DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN SE REG.S. V.13(2017)	0	0	500.000	102,8850	407.271,79		0,35
US25245BAAS2	4,250 % DIAGEO INVESTMENT CORPORATION V.12(2042)	0	0	200.000	99,1260	156.956,69		0,14
US260543CH45	3,000 % DOW CHEMICAL CO. V.12(2022)	0	0	900.000	96,4370	687.145,12		0,59
US278642AF09	4,000 % EBAY INC. V.12(2042)	0	0	500.000	89,3574	353.722,59		0,30
XS1014868779	5,250 % EDP FINANCE BV EMTN REG.S. V.14(2021)	500.000	0	500.000	104,3700	413.150,19		0,36
US268317AD63	4,600 % ELECTRICITE DE FRANCE S.A. V.10(2020)	0	0	250.000	110,0910	217.898,42		0,19
US34540UAA79	2,375 % FORD MOTOR CREDIT CO. LLC V.13(2018)	0	0	1.000.000	100,9880	799.524,98		0,69
US345397WR03	1,724 % FORD MOTOR CREDIT CO. LLC V.14(2017)	1.000.000	0	1.000.000	99,4200	787.111,08		0,68
US369622ST38	5,250 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION FIX-TO-FLOAT PERP.	0	1.000.000	1.000.000	100,9180	798.970,79		0,69
US369622SP16	6,250 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION FIX-TO-FLOAT PERP.	0	0	300.000	108,7000	258.174,33		0,22
US378272AF53	4,125 % GLENCORE FUNDING LLC 144A V.13(2023)	0	0	500.000	99,1420	392.455,07		0,34
US38141GVM31	4,000 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,7180	797.387,38		0,69
US428236BY81	2,750 % HEWLETT-PACKARD CO. V.14(2019)	500.000	0	500.000	101,4910	401.753,62		0,35
US437076BC57	3,750 % HOME DEPOT INC. V.13(2024)	0	0	200.000	104,1880	164.971,89		0,14
US40428BHP92	1,625 % HSBC USA INC. V.12(2018)	0	0	1.000.000	99,3700	786.715,22		0,68
USG4672UAA37	7,625 % HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD. V.09(2019)	0	0	500.000	121,8150	482.206,48		0,42
US44886AB23	2,125 % HYUNDAI CAPITAL AMERICA V.12(2017)	0	0	100.000	101,0640	80.012,67		0,07
USN45780CU01	2,500 % ING BANK N.V. REG.S. V.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,5400	1.576.122,23		1,36
US46115HAP29	5,250 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.14(2024)	750.000	0	750.000	107,2990	637.117,01		0,55
US46625HJU59	4,850 % J.P.MORGAN CHASE & CO. V.14(2044)	750.000	0	750.000	105,0120	623.537,33		0,54
US46625HIY71	3,875 % JPMORGAN CHASE & CO. V.14(2024)	1.000.000	500.000	500.000	98,0260	388.037,37		0,33
USG52414AA01	3,200 % KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES V.13(2023)	0	0	200.000	96,4600	152.735,33		0,13
US494550BV76	4,250 % KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,5674	780.361,02		0,67
USS01044CS84	3,850 % KROGER CO. V.13(2023)	0	0	250.000	101,1840	200.269,18		0,17
US52206BAB45	2,500 % LEASEPLAN CORPORATION NV REG.S. V.13(2018)	0	0	400.000	100,2130	317.355,71		0,27
US55608RAH30	2,600 % MACQUARIE BANK LTD. REG.S. V.14(2019)	100.000	0	100.000	100,6205	79.661,55		0,07
US55608JAC27	6,000 % MACQUARIE GROUP LTD. V.10(2020)	0	0	500.000	112,6170	445.796,06		0,38
US55616XAL10	3,625 % MACY'S RETAIL HOLDINGS INC. V.14(2024)	500.000	0	500.000	98,7070	390.733,12		0,34
US59156RBB33	4,368 % METLIFE INC. S.D FRN V.13(2023)	0	0	1.000.000	106,9403	846.649,51		0,73
US59156RBB20	4,875 % METLIFE INC. V.13(2043)	250.000	0	250.000	106,3990	210.591,01		0,18
US594918AL81	4,000 % MICROSOFT CORPORATION V.11(2021)	0	0	500.000	109,1020	431.881,88		0,37
US594918AT18	2,375 % MICROSOFT CORPORATION V.13(2023)	0	0	1.000.000	95,3980	755.268,78		0,65
USJ46186AX06	3,600 % MIZUHO BANK LTD. REG.S. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,6090	788.607,39		0,68
USJ45995ET01	1,850 % MIZUHO CORPORATE BANK LTD V.13(2018)	500.000	0	500.000	99,4345	393.612,94		0,34
US61746BDM54	2,500 % MORGAN STANLEY V.14(2019)	2.000.000	500.000	1.500.000	100,2300	1.190.285,80		1,03
US6174467Y92	4,350 % MORGAN STANLEY V.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	97,9100	775.156,36		0,67
US6325C1BY46	2,250 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. REG.S. V.14(2019)	300.000	0	300.000	99,5860	236.527,59		0,20
US654106AC78	2,250 % NIKE INC. V.13(2023)	0	0	150.000	94,3700	112.069,51		0,10
US65535HAG48	2,750 % NOMURA HOLDINGS INC. V.14(2019)	1.500.000	500.000	1.000.000	100,5450	796.017,73		0,69
US655844BL13	2,903 % NORFOLK SOUTHERN CORPORATION V.13(2023)	0	0	642.000	96,5270	490.620,96		0,42
US66989HAG39	3,400 % NOVARTIS AG REG.S. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,2300	801.440,90		0,69
US68389XAG07	5,000 % ORACLE CORPORATION V.09(2019)	0	0	300.000	112,4770	267.145,12		0,23
US68389XBA28	2,800 % ORACLE CORPORATION V.14(2021)	450.000	0	450.000	99,4550	354.324,68		0,31
US72650RBD35	3,850 % PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE L.P. V.13(2023)	0	0	500.000	100,8440	399.192,46		0,34
US74432QC895	2,350 % PRUDENTIAL FINANCIAL INC. V.14(2019)	800.000	0	800.000	99,9070	632.773,34		0,55
US74432QBZ72	3,500 % PRUDENTIAL FINANCIAL INC. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,5040	787.776,11		0,68
USF48957AB45	3,500 % RCI BANQUE S.A. V.13(2018)	0	0	500.000	103,5080	409.737,95		0,35
USG7420TAA46	2,125 % RECKITT BENCKISER GROUP PLC. EMTN V.13(2018)	0	0	350.000	100,3960	278.193,33		0,24
US771196BB71	2,875 % ROCHE HOLDINGS INC. 144A V.14(2021)	1.800.000	0	1.800.000	99,9300	1.424.067,76		1,23
XS1054250235	4,000 % SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO. REG.S. V.14(2024)	700.000	0	700.000	103,2500	572.203,31		0,49
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. V.13(2023)	0	0	1.000.000	99,8030	790.143,30		0,68
US828807CS47	3,375 % SIMON PROPERTY GROUP V.14(2024)	400.000	0	400.000	98,9000	313.197,69		0,27
USY4955NAL83	2,125 % SK TELECOM CO. LTD. V.12(2018)	0	0	650.000	99,7125	513.127,42		0,44
XS0995834792	2,375 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN REG.S. V.13(2018)	700.000	0	700.000	100,8030	558.642,23		0,48
USU7514EAU48	2,875 % SWISS RE TREASURY (US) CORPORATION V.12(2022)	0	0	350.000	97,1200	269.115,67		0,23
US872287AF41	7,875 % TCI COMMUNICATIONS INC. V.96(2026)	0	500.000	1.000.000	137,5090	1.088.662,81		0,94
US879403AS24	5,500 % TELEFONOS DE MEXICO S.A. V.05(2015)	0	0	500.000	101,5280	401.900,09		0,35
US87969NAC92	4,800 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.11(2021)	0	0	1.000.000	112,0050	886.746,89		0,76
US89114QAM06	2,625 % THE TORONTO-DOMINION BANK V.13(2018)	500.000	750.000	500.000	102,3870	405.300,45		0,35
US89153VAC37	1,550 % TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL S.A. V.12(2017)	0	0	500.000	100,5600	398.068,24		0,34
US89153VAL36	3,750 % TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL S.A. V.14(2024)	500.000	0	500.000	102,6040	406.159,45		0,35
US89152UAF93	4,125 % TOTAL CAPITAL S.A. V.11(2021)	0	0	500.000	108,4760	429.403,85		0,37
US89236TAY10	2,000 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION REG.S. V.13(2018)	1.000.000	0	1.000.000	100,2600	793.761,38		0,68
US91324PCA84	3,950 % UNITEDHEALTHCARE GROUP INC. V.12(2042)	0	0	400.000	92,6230	293.319,61		0,25
US92343VBJ26	2,450 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.12(2022)	0	0	250.000	92,8140	183.702,79		0,16

# UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
US92553PAX06	3,875 % VIACOM INC. REG.S. V.14(2024)	450.000	0	450.000	99,5910	354.809,20	0,31
US25468PCT12	2,550 % WALT DISNEY CO. V.12(2022)	0	0	500.000	98,4232	389.609,69	0,34
US94974BGA26	3,300 % WELLS FARGO & CO V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,3160	778.370,68	0,67
US94974BFY11	4,100 % WELLS FARGO & COMPANY V.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,7310	789.573,27	0,68
US92936MAB37	4,750 % WPP FINANCE 2010 V.11(2021)	0	0	250.000	108,7610	215.266,01	0,19
USC98874AK38	5,550 % XSTRATA FINANCE CANADA LTD. V.12(2042)	0	0	250.000	100,7920	199.493,31	0,17
						<b>54.328.809,93</b>	<b>46,84</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>54.897.309,93</b>	<b>47,33</b>
<b>Anleihen</b>						<b>107.486.634,84</b>	<b>92,64</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>USD</b>							
XS0805570354	4,950 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.12(2022)	750.000	900.000,00	750.000	93,8250	557.111,47	0,48
						<b>557.111,47</b>	<b>0,48</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>557.111,47</b>	<b>0,48</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>108.043.746,31</b>	<b>93,12</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	20YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	10	0	10		-4.205,92	0,00
	CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014	30	0	30		-7.298,51	-0,01
						<b>-11.504,43</b>	<b>-0,01</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-11.504,43</b>	<b>-0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-11.504,43</b>	<b>-0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	DZ BANK AG/ITRAXX EUROPE CDSI S20 5Y YR INDEX CDS V.13(2018)	3.000.000	0	3.000.000		-53.239,50	-0,05
						<b>-53.239,50</b>	<b>-0,05</b>
<b>Gekauft</b>						<b>-53.239,50</b>	<b>-0,05</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	HSBC BANK PLC. (LONDON)/GDF SUEZ S.A. CDS V.12(2018)	0	0	-3.000.000		70.515,99	0,06
						<b>70.515,99</b>	<b>0,06</b>
<b>Verkauft</b>						<b>70.515,99</b>	<b>0,06</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>17.276,49</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>4.542.638,55</b>	<b>3,91</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>3.445.147,67</b>	<b>2,97</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>116.037.304,59</b>	<b>100,00</b>

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD	1.814.923,60	1.436.689,29	1,24

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

# UniRenta Corporates

## Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1033661866	7,000 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	600.000	600.000
XS1043535092	6,250 % BANCO SANTANDER BANK S.A. FIX-TO-FLOAT FRN V.14 PERP.	500.000	500.000
XS1055037177	6,500 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	300.000	300.000
XS1044578273	5,750 % DANSKE BANK AS FRN V.14 PERP.	1.000.000	1.000.000
DE000DB7XHP3	6,000 % DTE. BANK AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14 PERP.	2.000.000	2.000.000
BE0002463389	5,625 % KBC GROEP NV REG.S. FRN PERP. V.14(2049)	2.000.000	2.000.000
XS1073143932	4,000 % NYKREDIT REALKREDIT A/S REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2036)	1.800.000	1.800.000
XS0867620725	0,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14 PERP.	300.000	300.000
XS1107890847	6,750 % UNICREDIT S.P.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14 PERP.	800.000	800.000
<b>GBP</b>			
XS1043181269	6,875 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY EMTN FIX-TO-FLOAT V.14 PERP.	500.000	500.000
<b>USD</b>			
XS0863523972	2,500 % ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO. V.12(2018)	0	450.000
HK0000142486	1,750 % AIA GROUP LTD. EMTN V.13(2018)	0	600.000
XS1066553329	6,375 % BANCO SANTANDER BANK S.A. FRN V.14 PERP.	2.000.000	2.000.000
US06051GED79	3,700 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.10(2015)	0	500.000
XS1016655349	3,125 % BANK OF CHINA LTD. (HONG KONG BRANCH) V.14(2019)	400.000	400.000
US06849UAD72	5,950 % BARRICK AUSTRALIA FINANCE PTY. LTD. V.09(2039)	0	1.000.000
USF1058YHX97	7,195 % BNP PARIBAS S.A. FRN PERP.	0	500.000
US120568AM20	5,350 % BUNGE LTD. FINANCE CORPORATION V.04(2014)	0	1.000.000
US925524AH30	7,875 % CBS CORPORATION V.00(2030)	0	250.000
US172967FE64	6,000 % CITIGROUP INC. V.10(2013)	0	333.000
US172967HD63	3,875 % CITIGROUP INC. V.13(2023)	1.000.000	1.000.000
US172967HB08	5,500 % CITIGROUP INC. V.13(2025)	0	1.000.000
USP3143NAH72	6,150 % CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE V.06(2036)	0	500.000
USF22797RT78	7,875 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. (LONDON BRANCH) FIX TO FLOAT PERP.	750.000	750.000
USF22797QT87	8,125 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. V.13(2033)	0	1.500.000
XS0989394589	7,500 % CREDIT SUISSE FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP.	500.000	500.000
XS0957135212	6,500 % CREDIT SUISSE REG.S. V.13(2023)	0	800.000
US12626PAE34	5,300 % CRH AMERICA INC. V.03(2013)	0	500.000
XS1071551474	6,250 % DTE. BANK AG REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	2.000.000	2.000.000
US25156PAC77	8,750 % DTE. TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV V.08(2030)	0	750.000
USF2893TAF33	5,250 % ELECTRICITE DE FRANCE S.A. FRN PERP.	0	1.000.000
US38141GGQ10	5,250 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.11(2021)	0	1.000.000
US40428HPB23	5,000 % HSBC BANK USA NA V.10(2020)	0	500.000
BE6248510610	8,000 % KBC BANK NV FRN EMTN V.13(23)	0	1.000.000
US500630CC01	3,750 % KOREA DEVELOPMENT BANK V.14(2024)	600.000	600.000
US50065TAE38	2,875 % KOREA FINANCE CORPORATION V.13(2018)	0	200.000
US505861AB03	6,500 % LAFARGE S.A. V.06(2016)	0	1.000.000
US61747YCK91	4,200 % MORGAN STANLEY V.09(2014)	0	500.000
US61747YDD40	3,800 % MORGAN STANLEY V.11(2016)	0	1.000.000
US71647NAM11	6,250 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV V.14(2024)	300.000	300.000
XS0813929782	6,625 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FRN PERP.	0	2.000.000
XS0867614595	8,250 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. REG.S. FRN PERP.	1.000.000	1.000.000
USF8586CXG25	6,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	2.000.000	2.000.000
USF8586CRW49	7,875 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. REG.S. PERP.	750.000	750.000
XS0874014722	3,950 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. V.13(2023)	0	500.000
USU7514EAV21	4,250 % SWISS RE TREASURY (US) CORPORATION V.12(2042)	0	350.000
XS0841358103	4,125 % SYNDICATE BANK EMTN V.12(2018)	0	700.000
US88732IAU25	6,750 % TIME WARNER CABLE INC. V.09(2039)	0	1.000.000
XS0808632250	3,750 % TURKIYE IS BANKASI AS V.13(2018)	0	1.000.000
XS0925177130	6,375 % UNICREDIT S.P.A. EMTN FRN V.13(2023)	0	250.000
XS1046224884	8,000 % UNICREDIT S.P.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	2.000.000	2.000.000
US91911TAJ25	5,625 % VALE OVERSEAS LTD. V.09(2019)	0	200.000
US91912EAA38	5,625 % VALE S.A. V.12(2042)	0	400.000
US91913YAL48	6,625 % VALERO ENERGY CORPORATION V.07(2037)	0	1.500.000
US92343VAG95	5,500 % VERIZON COMMUNICATIONS INC. V.07(2017)	0	500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0997979249	4,000 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.13(2018)	650.000	650.000
<b>USD</b>			
US02666QM262	1,600 % AMERICAN HONDA FINANCE CORPORATION V.13(2018)	0	500.000
US026874CB11	4,875 % AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC. V.11(2016)	0	250.000
US06051GFC87	5,000 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN V.14(2044)	500.000	500.000
US060505ED21	5,200 % BANK OF AMERICA CORPORATION FIX-TO-FLOAT PERP.	500.000	500.000

# UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USU2339CBF42	2,375 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC REG.S. V.13(2018)	0	600.000
US268317AC80	6,950 % ELECTRICITÉ DE FRANCE S.A. V.09(2039)	0	1.000.000
US292505AB00	4,750 % ENCAN CORPORATION V.03(2013)	0	1.000.000
US292688AF85	6,000 % ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV V.09(2039)	0	1.000.000
US404280AR04	5,625 % HSBC HOLDINGS PLC. FIX-TO-FLOAT PERP.	1.000.000	1.000.000
US46115HAJ68	3,875 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.13(2018)	0	1.000.000
US46625HJJ05	3,375 % JPMORGAN CHASE & CO. V.13(2023)	0	1.000.000
USF58485AU18	1,625 % LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A. V.12(2017)	0	600.000
US58013MER16	3,625 % MCDONALD'S CORPORATION V.13(2043)	0	500.000
US713448CB29	1,250 % PEPSICO INC. V.12(2017)	0	500.000
USF7806FQG92	2,112 % RCI BANQUE S.A. REG.S. FRN V.11(2014)	0	1.000.000
US7800857D27	2,200 % ROYAL BANK OF CANADA MTN V.13(2018)	0	1.000.000
US780097AY76	6,100 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. V.13(2023)	0	1.000.000
USY81636AC94	3,250 % STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH) V.13(2018)	0	700.000
US85771PAB85	3,125 % STATOIL ASA V.10(2017)	0	800.000
USG8514FAE19	2,099 % STONE TOWER CO. CLO IV LTD. S.2005-4X -C1- ABS V.06(2018)	0	250.000
USF7063CAV84	6,625 % VIVENDI S.A. REG.S. V.08(2018)	0	1.000.000
US928670AF53	2,875 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV EMTN V.11(2016)	0	1.000.000
XS0995839833	2,125 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES NV REG.S. V.13(2018)	800.000	800.000
US92886AAA16	5,950 % VOLVO TREASURY AB V.09(2015)	0	800.000
USP98088AA83	7,250 % VOTORANTIM CIMENTOS S.A. V.11(2041)	0	1.000.000

## Credit Linked Notes

### USD

XS0830192711	4,375 % GPN CAPITAL S.A./GAZPROM NEFT OAO LPN V.12(2022)	0	200.000
XS0764220017	5,700 % RZD CAPITAL PLC./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.12(2022)	0	500.000
XS0799357354	5,180 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK OF RUSSIA CLN/LPN V.12(2019)	0	550.000
XS0800817073	6,025 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.12(2022)	0	500.000
XS0993162170	4,224 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.13(2018)	1.300.000	1.300.000

### Optionen

#### EUR

CALL ON DTE. BANK AG/ITRAXX EUR CDSI S21 5Y CDS JUNI 2014/75,00	10.000.000	10.000.000
PUT ON DTE. BANK AG/ITRAXX EUR CDSI S21 5Y CDS JUNI 2014/95,00	10.000.000	10.000.000

### Terminkontrakte

#### USD

20YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	10	10
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2013	10	0
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014	10	10

# Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

## Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 11.499.694,67

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:**

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT

DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG

HSBC BANK PLC, LONDON

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

Davon: Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

## Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

N.A.

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 0,00

Davon: Bankguthaben EUR 0,00

Schuldverschreibungen EUR 0,00

Aktien EUR 0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 0,00

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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 (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) 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.

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 und das Entgelt der Depotbank des Fonds werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt 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 2014 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die für das Geschäftsjahr abzuführenden Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

Die sonstigen Aufwendungen enthalten die im Prospekt genannten Kosten wie Verwahrgebühren und andere Kosten der Verwaltung.

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

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen. Bei den hier ausgewiesenen Sicherheiten handelt es sich um sogenannte „Variation-Margins“.

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 Verwaltungs- und Depotbankvergütung 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 Depotbank - 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 Anteilhaber des  
UniRenta Corporates

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniRenta Corporates geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

*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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

*Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé*

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

*Prüfungsurteil*

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniRenta Corporates zum 30. September 2014 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

*Sonstiges*

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 19. Dezember 2014

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

# Sonstige Informationen

## Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

## 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 2013 bis 30. September 2014 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 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 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 85,06%; Limitauslastung 43%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 105,22%; Limitauslastung 53%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 96,70%; Limitauslastung 48%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Auslastung der Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 107%.

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniRenta Corporates

LU0039632921

Ex-Tag: 13.11.2014

## je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	2,0600	2,0600	2,0600
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,0838	2,0838	2,0838
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	2,0838	2,0838	2,0838
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1092	0,1092	0,1092
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,1011	0,1011	0,1011
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	2,1904	2,1904
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	2,1930	2,1930	2,1930
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0285	0,0285	0,0285
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0041	0,0041	0,0041
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	2,1930	2,1930	2,1930
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0238	0,0238	0,0238

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

\*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

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

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

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

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer. Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	45,0616
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	2,0600

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2013:  
Euro 160,780 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Verwaltungsrat**

*Verwaltungsratsvorsitzender:*

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

*Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:*

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

*Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:*

Maria LÖWENBRÜCK  
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL  
Großherzogtum Luxemburg

*Mitglieder des Verwaltungsrates:*

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

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

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
7, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

## **Depotbank 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

WGZ BANK AG  
Westdeutsche Genossenschafts-  
Zentralbank  
Ludwig-Erhard-Allee 20  
40227 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

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**

Österreichische Volksbanken-  
Aktiengesellschaft  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

ABS-Invest (in Liquidation)  
 BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
 Commodities-Invest  
 FairWorldFonds  
 LIGA-Pax-Cattolico-Union  
 LIGA-Pax-Corporates-Union  
 PE-Invest SICAV  
 PrivatFonds: Konsequent  
 PrivatFonds: Konsequent pro  
 Quoniam Funds Selection SICAV  
 UniAsia  
 UniAsiaPacific  
 UniDividendenAss  
 UniDynamicFonds: Europa  
 UniDynamicFonds: Global  
 UniEM Fernost  
 UniEM Global  
 UniEM Osteuropa  
 UniEuroAnleihen  
 UniEuroAspirant  
 UniEuroKapital  
 UniEuroKapital 2017  
 UniEuroKapital Corporates  
 UniEuroKapital -net-  
 UniEuropa  
 UniEuropaRenta  
 UniEuroRenta 2014  
 UniEuroRenta 5J  
 UniEuroRenta Corporates  
 UniEuroRenta Corporates 2016  
 UniEuroRenta Corporates 2017  
 UniEuroRenta Corporates 2018  
 UniEuroRenta Corporates 40 (2014)  
 UniEuroRenta Corporates 50 (2015)  
 UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
 UniEuroRenta EM 2015  
 UniEuroRenta EM 2021  
 UniEuroRenta EmergingMarkets  
 UniEuroRenta Real Zins  
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
 UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM  
 2021  
 UniEuroSTOXX 50  
 UniExtra: EuroStoxx 50  
 UniFavorit: Renten  
 UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
 UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
 UniGarant95: Nordamerika (2019)  
 UniGarant: 3 Chancen (2016)  
 UniGarant: 3 Chancen (2016) II  
 UniGarant: Aktien Welt (2020)  
 UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)  
 UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015) II

UniGarant: Best of World (2016)  
 UniGarant: Best of World (2016) II  
 UniGarant: BRIC (2017)  
 UniGarant: BRIC (2017) II  
 UniGarant: BRIC (2018)  
 UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
 UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
 UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
 UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
 UniGarant: Commodities (2016)  
 UniGarant: Commodities (2017)  
 UniGarant: Commodities (2017) II  
 UniGarant: Commodities (2017) III  
 UniGarant: Commodities (2017) IV  
 UniGarant: Commodities (2017) V  
 UniGarant: Commodities (2018)  
 UniGarant: Commodities (2018) II  
 UniGarant: Commodities (2018) III  
 UniGarant: Commodities (2019)  
 UniGarant: Deutschland (2015)  
 UniGarant: Deutschland (2016)  
 UniGarant: Deutschland (2016) II  
 UniGarant: Deutschland (2016) III  
 UniGarant: Deutschland (2017)  
 UniGarant: Deutschland (2018)  
 UniGarant: Deutschland (2019)  
 UniGarant: Deutschland (2019) II  
 UniGarant: Dividendenstars (2016)  
 UniGarant: Emerging Markets (2018)  
 UniGarant: Emerging Markets (2020)  
 UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
 UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)  
 UniGarant: Europa (2015)  
 UniGarant: Europa (2015) II  
 UniGarant: Europa (2016)  
 UniGarant: Europa (2016) II  
 UniGarant: Nordamerika (2021)  
 UniGarant: Rohstoffe (2020)  
 UniGarantExtra: Deutschland (2019)  
 UniGarantExtra: Deutschland (2019) II  
 UniGarantPlus: Best of Assets (2014) II  
 UniGarantPlus: BRIC (2014)  
 UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)  
 UniGarantPlus: Europa (2018)  
 UniGarantTop: Europa  
 UniGarantTop: Europa II  
 UniGarantTop: Europa III  
 UniGarantTop: Europa IV  
 UniGarantTop: Europa V  
 UniGlobal II  
 UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
 UniInstitutional CoCo Bonds  
 UniInstitutional Convertibles Protect  
 UniInstitutional EM Bonds 2016  
 UniInstitutional EM Bonds 2018  
 UniInstitutional EM Corporate Bonds  
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017  
 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
 UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
 UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible

2017  
 UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years  
 Sustainable  
 UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
 UniInstitutional Euro Liquidity  
 UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
 UniInstitutional European Corporate Bonds +  
 UniInstitutional Financial Bonds 2017  
 UniInstitutional German Corporate Bonds +  
 UniInstitutional Global Convertibles  
 UniInstitutional Global Convertibles Sustainab-  
 le  
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short  
 Duration  
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustain-  
 able  
 UniInstitutional Global High Dividend Equities  
 Protect  
 UniInstitutional Global High Yield Bonds  
 UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
 UniInstitutional IMMUNO Top  
 UniInstitutional Local EM Bonds  
 UniInstitutional Short Term Credit  
 UniInstitutional Structured Credit High Yield  
 UniKonzept: Dividenden  
 UniKonzept: Portfolio  
 UniMarktführer  
 UniMid&SmallCaps: Europa  
 UnionProtect: Europa (CHF)  
 UniOpti4  
 UniOptima  
 UniOptimus -net-  
 UniOptiRenta 2015  
 UniOptiRenta 4J  
 UniProfiAnlage (2015)  
 UniProfiAnlage (2015/II)  
 UniProfiAnlage (2016)  
 UniProfiAnlage (2017)  
 UniProfiAnlage (2017/6J)  
 UniProfiAnlage (2017/II)  
 UniProfiAnlage (2019)  
 UniProfiAnlage (2019/II)  
 UniProfiAnlage (2020)  
 UniProfiAnlage (2020/II)  
 UniProfiAnlage (2021)  
 UniProfiAnlage (2023)  
 UniProfiAnlage (2023/II)  
 UniProfiAnlage (2024)  
 UniProfiAnlage (2025)  
 UniProfiAnlage (2027)  
 UniProtect: Europa  
 UniProtect: Europa II  
 UniRak Emerging Markets  
 UniRak Nachhaltig  
 UniReserve  
 UniReserve: Euro-Corporates  
 UniSector  
 UniValueFonds: Europa  
 UniValueFonds: Global  
 UniVario Point: Chance

UniVario Point: Ertrag  
UniVario Point: Sicherheit  
UniVario Point: Wachstum  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant

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

004558 11.14