

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Renten Global Opportunities

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNGSGESELLSCHAFT:

KHP

KNÜPPE, HUNTEBRINKER & Co. GmbH
Vermögensverwaltungsgesellschaft

Vermögensübersicht zum 30.4.2019

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	24.680.962,40	100,27
1. Anleihen	12.475.721,89	50,68
< 1 Jahr	128.681,74	0,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.928.376,15	15,96
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.482.564,00	14,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.936.100,00	20,05
2. Zertifikate	440.100,00	1,79
EUR	440.100,00	1,79
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.814.170,00	7,37
EUR	1.814.170,00	7,37
4. Investmentanteile	6.800.690,00	27,63
EUR	6.800.690,00	27,63
5. Bankguthaben	905.519,13	3,68
6. Geldmarktfonds	2.090.389,50	8,49
7. Sonstige Vermögensgegenstände	154.371,88	0,63
II. Verbindlichkeiten	./66.605,66	./0,27
III. Fondsvermögen	24.614.356,74	100,00

Halbjahresbericht zum 30. April 2019 für Renten Global Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						21.530.681,89	87,47
Börsengehandelte Wertpapiere						10.418.338,74	42,33
Verzinsliche Wertpapiere						9.464.488,74	38,45
1,5000 % ADLER Real Estate AG		EUR	EUR	EUR	%		
Anleihe v.17(17/21)	XS1731858392	300	0	0	101,267	303.801,00	1,23
1,5000 % ADO Properties S.A.							
EO-Notes 17(17/24)	XS1652965085	400	0	0	99,478	397.912,00	1,62
1,8750 % Ahlstrom-Munksjö Oyj							
EO-Notes 17(17/22)	FI4000261235	300	0	0	101,186	303.558,00	1,23
1,1250 % Akelius Residential Property							
EO-Med.-T. Notes 17(17/24)	XS1717433541	500	100	0	100,014	500.070,00	2,03
1,2500 % Allergan Funding SCS							
EO-Notes 17(17/24)	XS1622624242	500	100	0	101,762	508.810,00	2,07
2,0000 % Aroundtown SA							
EO-Med.-T. Notes 18(18/26)	XS1815135352	500	100	0	102,368	511.840,00	2,08
1,5000 % ATF Netherlands B.V.							
EO-Notes 16(16/24)	XS1449707055	500	0	0	102,436	512.180,00	2,08
1,4010 % Becton, Dickinson & Co.							
EO-Notes 18(18/23)	XS1822506272	300	0	0	103,231	309.693,00	1,26
1,1250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA							
MTN-Anleihe v.16(26/26)	XS1400165350	300	0	0	102,202	306.606,00	1,25
2,2500 % BNP Paribas S.A.							
EO-Medium-T. Notes 16(27)	XS1470601656	500	0	0	105,084	525.420,00	2,13
1,8650 % Casino,Guichard-Perrachon S.A.							
EO-Med.-T. Notes 17(17/22)	FR0013260379	500	0	0	93,246	466.230,00	1,89
0,9550 % General Motors Financial Co.							
EO-Med.-Term Nts 16(16/23)	XS1485748393	500	0	0	100,597	502.985,00	2,04
1,1250 % LANXESS AG							
Medium-Term Nts 18(25/25)	XS1820748538	400	0	0	103,235	412.940,00	1,68
1,0000 % Renault S.A.							
EO-Med.-T. Notes 18(18/24)	FR0013329315	500	100	0	100,158	500.790,00	2,03
0,8750 % Rolls-Royce PLC							
EO-Med.-Term Nts 18(24/24)	XS1819575066	300	0	0	101,823	305.469,00	1,24
1,1250 % Sixt Leasing SE							
Anleihe v.17(17/21)	DE000A2DADR6	500	0	0	100,298	501.490,00	2,04
1,7500 % STADA Arzneimittel AG							
Inh.-Schuldv.v.15(22)	XS1213831362	500	0	0	101,632	508.160,00	2,06
1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V.							
EO-Notes 16(16/23)	XS1524573752	500	0	0	100,586	502.930,00	2,04
0,8750 % Swedish Match AB							
EO-Medium-T. Nts 16(24/24)	XS1493333717	450	0	0	98,844	444.798,00	1,81
1,3750 % voestalpine AG							
EO-Medium-T. Notes 17(24)	AT0000A1Y3P7	500	0	0	100,879	504.395,00	2,05
1,3750 % Volkswagen Leasing GmbH							
Med.Term Nts.v.17(25)	XS1642590480	500	0	0	101,146	505.730,00	2,05
1,5000 % ABN AMRO Bank N.V.		NOK	NOK	NOK	%		
NK-Medium-T. Notes 15(20)	XS1170649484	1.250	0	0	99,751	128.681,74	0,52
Zertifikate						440.100,00	1,79
DB ETC PLC ETC Z15.06.60 XTR		Stück	Stück	Stück	EUR		
Phys Gold E	DE000A1EK0G3	5.000	5.000	0	88,020	440.100,00	1,79
Sonstige Beteiligungswertpapiere						513.750,00	2,09
Bertelsmann SE & Co. KGaA		EUR	EUR	EUR	%		
Genussscheine 2001	DE0005229942	150	0	0	342,500	513.750,00	2,09

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						4.311.653,15	17,52	
Verzinsliche Wertpapiere						3.011.233,15	12,23	
1,8710 % CNRC Capital Ltd. EO-Notes 16(16/21)	XS1525358054	500	0	0	101,886	509.430,00	2,07	
1,3750 % Dream Global Funding I Sarl EO-Notes 17(17/21)	XS1651850569	500	0	0	101,454	507.270,00	2,06	
1,2500 % Flowserve Corp. EO-Notes 15(15/22)	XS1196536731	500	0	0	100,081	500.405,00	2,03	
2,7500 % Intrum AB EO-Notes 17(17/22) Reg.S	XS1634531344	400	100	0	99,077	396.308,00	1,61	
1,5000 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v.14(21)	XS1123401579	290	0	0	100,424	291.228,15	1,18	
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-T. Nts 17(17/21) C	XS1568875444	300	0	0	101,934	305.802,00	1,24	
2,5000 % Schaeffler Finance B.V. EO-Notes 15(15/20) Reg.S	XS1212469966	500	0	0	100,158	500.790,00	2,03	
Sonstige Beteiligungswertpapiere						1.300.420,00	5,28	
4,0000 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(19)BAS	DE000PP20DX5	200	0	0	88,260	176.520,00	0,72	
4,0000 % BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)CBK	DE000PP68W15	200	0	0	84,720	169.440,00	0,69	
4,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 18(19)BAYN	DE000DS2BDM7	200	0	0	65,400	130.800,00	0,53	
3,8000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)SIE	DE000TR2SG82	200	0	0	99,770	199.540,00	0,81	
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 17(19) DBK	DE000LB1LGW9	200	0	0	73,280	146.560,00	0,60	
3,4500 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) DAI	DE000LB1GDW6	200	0	0	95,380	190.760,00	0,77	
4,0000 % UBS AG (London Branch) EO-Anl.17(20) ThyssenKrupp	DE000UV2TTU2	200	0	0	67,810	135.620,00	0,55	
3,6500 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.18(19)1COV	DE000VA1PMW7	200	0	0	75,590	151.180,00	0,61	
Investmentanteile						6.800.690,00	27,63	
Gruppeneigene Investmentanteile						415.730,00	1,69	
Salm-Salm Sustainabil.Convert. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997	7.000	7.000	0	EUR	59,390	415.730,00	1,69
Gruppenfremde Investmentanteile						6.384.960,00	25,94	
Allianz GIF-Allianz Green Bond Inhaber-Anteile R (EUR) o.N.	LU1297616283	5.000	5.000	0	EUR	102,930	514.650,00	2,09
DWS Invest – Green Bonds Act. au Port. XD EUR Dis. oN	LU1873225707	5.000	5.000	0	EUR	102,230	511.150,00	2,08
EdR Fund-Conv. Europe All Caps Actions Nom. A EUR o.N.	LU0112675722	725	0	0	EUR	245,600	178.060,00	0,72
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26	1.500	0	0	EUR	209,740	314.610,00	1,28
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35	4.000	2.000	0	EUR	132,120	528.480,00	2,15
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045	5.000	5.000	0	EUR	111,170	555.850,00	2,26
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173781559	45.000	0	0	EUR	22,530	1.013.850,00	4,12
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile SPDR Bloom.Bar.EO H.Y.Bd U.ETF	DE000A0YAEJ1	3.050	0	0	EUR	112,760	343.918,00	1,40
SPDR Bloom.Bar.EO H.Y.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5M31	4.500	0	0	EUR	57,190	257.355,00	1,05

Vermögensaufstellung zum 30.4.2019 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2019 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Uninstitutional Green Bonds Inh-Ant	DE000A2AR3W0	5.000	5.000	0	99,550	497.750,00	2,02	
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF								
Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84	10.000	10.000	0	52,859	528.587,00	2,15	
Xtrackers ShortDAX Daily Swap								
Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	55.000	55.000	0	20,740	1.140.700,00	4,63	
Summe Wertpapiervermögen						21.530.681,89	87,47	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						2.995.908,63	12,17	
Bankguthaben						905.519,13	3,68	
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)								
Guthaben in Fondswährung						899.663,96	3,66	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						NOK 56.478,95	5.828,76	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						USD 29,60	26,41	0,00
Geldmarktfonds						2.090.389,50	8,49	
Gruppenfremde Geldmarktfonds						2.090.389,50	8,49	
Deut.Instl-Money Plus								
Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0099730524	150	150	0	13.935,930	2.090.389,50	8,49	
Sonstige Vermögensgegenstände						154.371,88	0,63	
Zinsansprüche						154.082,01	0,63	
Ansprüche auf Ausschüttung						289,87	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten						./66.605,66	./0,27	
Zinsverbindlichkeiten						./152,19	0,00	
Verwaltungsvergütung						./31.698,57	./0,13	
Verwahrstellenvergütung						./7.075,39	./0,03	
Anlageberatungsvergütung						./20.279,51	./0,08	
Prüfungskosten						./6.900,00	./0,03	
Veröffentlichungskosten						./500,00	0,00	
Fondsvermögen						24.614.356,74	100,00¹⁾	

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	242.053
Anteilwert	EUR	101,69
Ausgabepreis	EUR	106,77

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Norwegische Kronen	NOK	1 EUR =	9,6897000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,1206000
--------------------	-----	---------	-----------	-----------	-----	---------	-----------

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,1250 % Gemalto N.V. EO-Notes 14(14/21)	XS1113441080	0	500
1,5000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 15(15/24)	XS1330434389	0	500
1,6250 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 15(25)	XS1240964483	0	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Zertifikate		Stück	Stück
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.Z 27.06.19 DAX 11400	DE000PR2Q7P9	0	3.500
Commerzbank AG CL.DIZ 23.08.19 ESTX50 2925	DE000CA5ZU92	0	10.000
Commerzbank AG CL.DIZ 28.06.19 ESTX50 3075	DE000CV4J864	0	10.000
Deutsche Bank AG DISC.Z 21.08.19 ESTX50 2900	DE000DS188N2	0	10.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 27.09.19 FresM.C 58	DE000DDK7FF1	0	5.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.06.19 AXA 19	DE000DD0L3B1	0	22.500
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DISC.Z 28.06.19 Dt.Post 28	DE000TD7TPM1	0	15.000
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 27.09.19 WackerCh 70	DE000TR5JLM9	0	2.500
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 20.09.19 Daimler 43	DE000ST26HX9	0	7.000
Vontobel Financial Products DIZ 27.09.19 BASF 56	DE000VL9Y6W1	0	5.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere		EUR	EUR
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) EOA	DE000LB1J4D5	0	200
4,4000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.17(19)AXA	DE000HW80719	0	200
Nichtnotierte Wertpapiere			
Zertifikate		Stück	Stück
Commerzbank AG CL.DIZ 22.02.19 ESTX50 2950	DE000CV70U36	0	10.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 07.01.19 DAX 11200	DE000DGB5E46	0	3.250
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.02.19 DAX 11300	DE000SC9XXG7	0	3.250

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	101,69
Ausgabepreis	106,77
Anteile im Umlauf	Stück 242.053

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 2. Mai 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des Renten Global Opportunities

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0

Telefax: 069/710 43-700

www.universal-investment.de

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 58.194.000,- (Stand: Dezember 2017)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Name:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG (Berenberg Bank)

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040/350 60-0

Telefax: 040/350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform:

Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital

inkl. Nachrangkapital und Genussrechte:

EUR 265 Mio. (Stand: Dezember 2017)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Außenhandels-,
Kredit- und Wertpapiergeschäft einschließlich
Vermögensberatung und -verwaltung

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

KHP Knüppe, Huntebrinker & Co. GmbH

Hausanschrift:

Lortzingstraße 2

49074 Osnabrück

Telefon: 05 41 / 600 300

Telefax: 05 41 / 600 30 30

www.khp-vermoegensverwaltung.de

4. Anlageausschuss

Wolfgang Pieper,

KHP Knüppe, Huntebrinker & Co. GmbH, Osnabrück

Manfred Stock,

KHP Knüppe, Huntebrinker & Co. GmbH, Osnabrück

Thomas Hans,

KHP Knüppe, Huntebrinker & Co. GmbH, Osnabrück

Felix Butterwegge,

KHP Knüppe, Huntebrinker & Co. GmbH, Osnabrück

Guido Sickmann,

KHP Knüppe, Huntebrinker & Co. GmbH, Osnabrück

Michael Gillessen,

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

WKN: A0M7WL / ISIN: DE000A0M7WL6

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



Neuer Jungfernstieg 20 · 20354 Hamburg
Bockenheimer Anlage 3 · 60322 Frankfurt am Main
Hollerallee 77 · 28209 Bremen
Cecilienallee 4 · 40474 Düsseldorf
Possartstraße 21 · 81679 München
Welle 15 · 33602 Bielefeld
Panoramastraße 17 · 70174 Stuttgart
Vor der Burg 1 · 38100 Braunschweig
Wilhelmstraße 12 · 65185 Wiesbaden

BERATUNGSGESELLSCHAFT:

KHP

KNÜPPE, HUNTEBRINKER & Co. GmbH
Vermögensverwaltungsgesellschaft

Lortzingstraße 2 · 49074 Osnabrück
Telefon: 05 41/600 300 · Telefax: 05 41/600 30 30