



Halbjahresbericht zum 31. März 2016

UniRenta Corporates

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta Corporates	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 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 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 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 12.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate“ im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzten. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern

Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristtender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise,

die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen

Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

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.

Klasse A
WKN 972045
ISIN LU0039632921

Klasse I
WKN A14YZ7
ISIN LU1282970497

Halbjahresbericht
01.10.2015 - 31.03.2016

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	0,86	-4,83	22,65	68,80
Klasse I	1,07	2,26 ²⁾	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	48,66 %
Großbritannien	9,43 %
Niederlande	6,22 %
Frankreich	5,24 %
Australien	4,01 %
Deutschland	2,29 %
Japan	2,25 %
Irland	1,62 %
Südkorea	1,60 %
Italien	1,58 %
Indien	1,52 %
Schweden	1,52 %
Cayman Inseln	1,02 %
Spanien	1,02 %
Schweiz	0,93 %
Mexiko	0,92 %
Luxemburg	0,84 %
Chile	0,74 %
Jersey	0,69 %
Israel	0,56 %
Norwegen	0,26 %
Singapur	0,26 %
Jungferninseln (GB)	0,25 %
Curacao	0,23 %
Kanada	0,23 %
Hongkong	0,19 %
Kolumbien	0,19 %
Wertpapiervermögen	94,27 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	4,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,35 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	30,37 %
Hardware & Ausrüstung	8,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,52 %
Staatsanleihen	5,83 %
Energie	5,34 %
Software & Dienste	4,84 %
Automobile & Komponenten	4,81 %
Versorgungsbetriebe	4,18 %
Investitionsgüter	4,17 %
Versicherungen	3,14 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,61 %
Medien	2,48 %
Groß- und Einzelhandel	2,07 %
Immobilien	1,58 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,52 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,17 %
Transportwesen	0,49 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,47 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,22 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,07 %
Wertpapiervermögen	94,27 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	4,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,35 %
	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 170.701.444,65)	180.805.503,78
Bankguthaben	8.420.941,16
Sonstige Bankguthaben	10.902,12
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.579.447,73
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.164.091,40
	191.980.886,19
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-92,18
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-16.044,63
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-24.164,61
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-2.775,51
Zinsverbindlichkeiten	-6.901,09
Sonstige Passiva	-157.336,98
	-207.315,00
Fondsvermögen	191.773.571,19

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	129.011.954,66 EUR
Umlaufende Anteile	1.402.799,784
Anteilwert	91,97 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	62.761.616,53 EUR
Umlaufende Anteile	614.658,000
Anteilwert	102,11 EUR

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1264600310	4,750 % ABN AMRO Bank N.V. Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	1.500.000	100,8870	1.328.159,56	0,69
US022095AL79	4,750 % Altria Group Inc. v.11(2021)	0	0	300.000	113,4160	298.620,33	0,16
US026874CU91	4,875 % American International Group Inc. v.12(2022)	0	0	500.000	110,1150	483.214,85	0,25
US026874CY14	4,125 % American International Group Inc. v.13(2024)	0	0	250.000	104,4840	229.252,24	0,12
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,4500	881.604,35	0,46
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	0	500.000	100,3760	440.477,44	0,23
US00206RBD35	3,000 % AT & T Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	101,4110	890.038,62	0,46
US06051GEM78	5,700 % Bank of America Corporation v.12(2022)	0	0	500.000	114,3730	501.900,12	0,26
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	106,2500	373.003,34	0,19
US05530QAK67	3,950 % BAT International Finance Plc. 144A v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	109,1404	957.876,08	0,50
USP16259AK29	4,375 % BBVA Bancomer S.A. (Texas Branch) Reg.S. v.14(2024)	0	0	300.000	103,0000	271.195,37	0,14
XS0798324306	6,500 % BG Energy Capital Plc. FRN v.12(2022)	0	0	500.000	105,2500	461.865,89	0,24
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	250.000	107,8660	236.672,81	0,12
DE000A1ZJK19	2,250 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	1.000.000	101,1650	887.879,59	0,46
USF1R15XK441	7,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	100,3000	792.259,08	0,41
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	700.000	0	700.000	102,0400	626.891,35	0,33
US05565QCD88	2,750 % BP Capital Markets Plc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	97,4900	855.625,77	0,45
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	0	400.000	101,3155	355.680,18	0,19
USG15632AP07	3,750 % British Sky Broadcasting Group Plc. v.14(2024)	0	0	1.350.000	102,0840	1.209.526,07	0,63
US149123BV25	3,900 % Caterpillar Inc. v.11(2021)	0	0	1.000.000	109,5610	961.567,49	0,50
US172967FF30	5,375 % Citigroup Inc. v.10(2020)	0	0	490.000	111,6749	480.258,92	0,25
US172967FX46	5,875 % Citigroup Inc. v.12(2042)	0	0	250.000	119,9468	263.179,74	0,14
XS1108784510	4,500 % Cloverie PLC via Swiss Re Corporate Solutions Ltd. Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	2.000.000	96,2500	1.689.485,69	0,88
US25245BAA52	4,250 % Diageo Investment Corporation v.12(2042)	0	0	700.000	105,4600	647.902,40	0,34
US25746UAN90	6,300 % Dominion Resources Inc. v.03(2033)	0	0	800.000	117,1350	822.432,86	0,43
US251525AM33	4,296 % Dte. Bank AG EMTN v.13(2028)	500.000	1.000.000	1.000.000	85,4530	749.982,45	0,39
US25156PAN33	6,000 % Dte. Telekom International Finance BV v.12(2019)	0	0	500.000	112,7500	494.777,95	0,26
USN27915AB85	4,875 % Dte. Telekom International Finance BV v.12(2042)	0	0	500.000	110,1520	483.377,22	0,25
US25156PAR47	4,875 % Dte. Telekom International Finance BV v.12(2042)	0	0	500.000	112,4662	493.532,56	0,26
USF2893TAM83	5,625 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	0	0	500.000	91,5000	401.527,12	0,21
USL2967VEC56	5,125 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.09(2019)	0	0	500.000	110,0880	483.096,37	0,25
US36164PFE51	0,964 % GE Capital International Funding Co. Reg.S. v.15(2016)	2.122.545	2.001.545	121.000	100,0000	106.196,24	0,06
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithkline Capital Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,6980	910.110,58	0,47
US38144LAB62	6,250 % Goldman Sachs Group Inc. v.07(2017)	0	0	500.000	106,2600	466.298,05	0,24
US38141GGS75	5,750 % Goldman Sachs Group Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	115,1600	1.010.707,39	0,53
XS0269136163	1,329 % HBOS Plc. EMTN FRN v.06(2016)	0	0	500.000	99,5000	436.633,32	0,23
USG4672UAA37	7,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. v.09(2019)	0	0	500.000	116,0250	509.149,55	0,27
USY3815NAV39	2,875 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. Green Bond v.16(2021)	1.300.000	0	1.300.000	100,6550	1.148.424,61	0,60
USG4721SAQ42	5,000 % Iberdrola Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.09(2019)	500.000	0	500.000	109,0690	478.624,71	0,25
US459200HA23	2,900 % IBM Corporation v.11(2021)	0	0	250.000	104,6100	229.528,70	0,12
XS1274011102	3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020)	0	0	650.000	101,3710	578.296,91	0,30
USG4721VBL74	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,6570	892.197,65	0,47
XS0995102778	4,125 % ING Bank N.V. MTN v.2013(2023)	0	2.000.000	1.000.000	100,9950	886.387,57	0,46
US459200HU86	3,625 % International Business Machines Corporation v.14(2024)	0	0	500.000	106,5550	467.592,59	0,24
US46507NAB64	9,375 % Israel Electric Corp. Ltd. v.09(2020)	0	0	1.000.000	122,3680	1.073.968,76	0,56
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	0	300.000	102,7310	270.487,10	0,14
US478160AZ78	3,550 % Johnson & Johnson v.11(2021)	0	0	1.000.000	109,2230	958.601,02	0,50
US487836BD94	4,000 % Kellogg Co. v.10(2020)	0	0	316.000	108,4260	300.707,53	0,16
US500472AF27	3,750 % Koninklijke Philips NV v.12(2022)	0	500.000	500.000	105,1630	461.484,11	0,24
US50066CAF68	2,875 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.13(2018)	0	0	1.000.000	102,4370	899.043,36	0,47
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	1.500.000	750.000	750.000	99,8750	657.418,38	0,34
US589331AN70	5,000 % Merck & Co. Inc. -NEW- v.09(2019)	0	0	600.000	111,5010	587.156,40	0,31
US59156RAP38	6,400 % MetLife Inc. Fix-to-Float v.06(2036)	0	0	500.000	103,1250	452.540,81	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US59156RAY45	5,875 % MetLife Inc. v.10(2041)	0	0	250.000	119,8723	263.016,28	0,14
USJ45992PK42	3,750 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	250.000	105,8300	232.205,55	0,12
USJ45992PU24	2,700 % Mizuho Bank Ltd. Reg.S. v.15(2020)	2.200.000	1.000.000	1.200.000	101,8135	1.072.285,41	0,56
US617482V925	6,375 % Morgan Stanley v.12(2042)	0	0	250.000	129,1410	283.353,08	0,15
US63859VBC46	2,350 % Nationwide Building Society Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.000.000	99,8220	876.092,68	0,46
XS1055787680	6,250 % Nordde. Landesbank Reg.S. S.1748 v.14(2024)	0	1.000.000	1.000.000	94,3360	827.944,53	0,43
US65557DAJ00	4,875 % Nordea Bank AB v.10(2020)	1.500.000	0	1.500.000	109,0780	1.435.992,63	0,75
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S v.16(2026)	1.600.000	0	1.600.000	102,5040	1.439.410,22	0,75
US674599BT13	8,450 % Occidental Petroleum Corporation v.99(2029)	0	0	500.000	146,4633	642.721,17	0,34
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	500.000	151,1020	663.077,06	0,35
US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	900.000	500.000	110,7450	485.979,46	0,25
US718172AW92	4,125 % Philip Morris International Inc. v.13(2043)	0	1.000.000	500.000	103,1670	452.725,12	0,24
US718172BL29	4,250 % Philip Morris International Inc. v.14(2044)	0	0	500.000	106,5170	467.425,84	0,24
USY72570AM99	4,875 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	0	500.000	95,5500	419.299,63	0,22
US767201AQ92	3,750 % Rio Tinto Finance USA Ltd. v.11(2021)	0	0	500.000	103,7900	455.459,01	0,24
US780097AW11	6,400 % Royal Bank of Scotland Group Plc. v.09(2019)	0	0	500.000	110,5750	485.233,46	0,25
US822582AV48	2,250 % Shell International Finance BV v.12(2023)	0	0	1.000.000	97,9710	859.847,29	0,45
XSO600103401	4,500 % Singtel Group Treasury Pte Ltd. v.11(2021)	0	0	500.000	111,7140	490.231,70	0,26
USG8200QAB26	4,375 % Sinopec Group Overseas Development (2013) Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	107,3810	471.217,31	0,25
USF8586CBS01	4,750 % Société Générale S.A. Reg.S. v.15(2025)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	98,0900	1.291.337,55	0,67
XSO829351690	5,625 % SSE Plc. FRN Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	500.000	102,5000	449.798,14	0,23
USY81647AB84	4,875 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	109,0670	478.615,94	0,25
US865622AW48	3,200 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.12(2022)	0	0	500.000	101,7820	446.647,36	0,23
US865622BN30	3,400 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.14(2024)	0	0	350.000	103,0990	316.698,70	0,17
USJ77171XAB58	4,436 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	104,5120	458.627,35	0,24
XS1194054166	5,250 % Svenska Handelsbanken AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	96,0000	421.274,35	0,22
XS0836360171	2,125 % Swedbank Hypotek AB v.12(2017)	0	0	500.000	100,7640	442.180,09	0,23
XS1341169867	3,625 % Swire Properties MTN Financing Ltd. EMTN v.16(2026)	400.000	0	400.000	103,7815	364.337,37	0,19
US87938WAQ69	3,192 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2018)	0	0	250.000	102,8770	225.726,26	0,12
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	0	0	500.000	139,8210	613.572,93	0,32
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	500.000	101,7820	446.647,36	0,23
US881575AC87	6,150 % Tesco Plc. v.07(2037)	0	0	500.000	89,0980	390.986,48	0,20
US887315AY59	6,875 % Time Warner Cable Inc. v.98(2018)	0	0	500.000	111,0940	487.510,97	0,25
CH0214139930	4,750 % UBS AG v.13(2023)	0	0	1.000.000	101,6250	891.916,80	0,47
XSO925177130	6,375 % UniCredit S.p.A. EMTN FRN v.13(2023)	1.000.000	1.000.000	2.000.000	100,9820	1.772.546,95	0,92
US91911TAH68	6,875 % Vale Overseas Ltd. v.06(2036)	0	250.000	500.000	78,9700	346.542,04	0,18
US912828P469	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	9.000.000	0	9.000.000	98,2500	7.760.663,51	4,05
US912810RQ31	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2046)	4.000.000	0	4.000.000	97,0273	3.406.260,98	1,78
US92343VBQ68	4,500 % Verizon Communications Inc. v.13(2020)	0	0	300.000	110,1230	289.949,97	0,15
US92343VCQ59	4,400 % Verizon Communications Inc. v.14(2034)	500.000	0	1.400.000	101,0940	1.242.159,03	0,65
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	500.000	0	1.500.000	99,7050	1.312.598,74	0,68
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	500.000	500.000	90,1500	395.602,95	0,21
US931142CV30	4,875 % Wal-Mart Stores Inc. v.10(2040)	0	0	700.000	116,8000	717.570,65	0,37
US962166BR41	7,375 % Weyerhäuser Co. v.02(2032)	0	0	300.000	122,3509	322.145,60	0,17

71.449.854,65
71.449.854,65 **37,28**
37,28

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US00038AAB98	4,000 % ABB Treasury Center USA Inc. 144A v.11(2021)	0	0	500.000	106,0240	465.262,42	0,24
US00507UAR23	3,450 % Actavis Funding SCS v.15(2022)	0	0	100.000	103,9250	91.210,29	0,05
US00507UAS06	3,800 % Actavis Funding SCS v.15(2025)	500.000	0	500.000	103,1190	452.514,48	0,24
US02209SAN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	2.000.000	103,1076	1.809.857,82	0,94
US023135AJ58	2,500 % Amazon.com Inc. v.12(2022)	0	0	500.000	100,9610	443.044,58	0,23
US023135AQ91	4,950 % Amazon.com Inc. v.14(2044)	0	0	500.000	115,2190	505.612,60	0,26
US026874DC84	3,875 % American International Group Inc. v.15(2035)	0	0	500.000	89,3270	391.991,40	0,20
US031162BW91	2,125 % Amgen Inc. v.15(2020)	0	0	700.000	101,5360	623.794,98	0,33
US031162BY57	3,125 % Amgen Inc. v.15(2025)	500.000	0	500.000	101,4040	444.988,59	0,23
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	500.000	0	500.000	104,2390	457.429,35	0,24
US037833AY62	2,150 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	100,3800	704.792,00	0,37
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	550.000	1.000.000	99,2800	871.335,79	0,45
US037833BX70	4,650 % Apple Inc. v.16(2046)	2.000.000	0	2.000.000	107,6700	1.889.942,07	0,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US00206RBK77	4,350 % AT&T Inc. v.13(2045)	0	0	2.000.000	92,1270	1.617.114,27	0,84
USF0609NAP36	6,463 % AXA S.A. Reg.S Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	102,3750	898.499,21	0,47
US05946KAD37	3,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) v.15(2020)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	101,0550	886.914,17	0,46
US06053FAA75	4,100 % Bank of America Corporation Reg.S. v.13(2023)	0	0	250.000	104,7030	229.732,75	0,12
US06051GFN43	2,250 % Bank of America Corporation Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.000.000	99,3000	871.511,32	0,45
US06051GEX34	2,600 % Bank of America Corporation v.13(2019)	0	0	500.000	101,3900	444.927,15	0,23
US06051GFF19	4,000 % Bank of America Corporation v.14(2024)	0	0	170.000	104,7000	156.213,80	0,08
US06051GFM69	4,000 % Bank of America Corporation v.15(2025)	0	0	1.000.000	99,6170	874.293,49	0,46
US06675GAF28	2,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,6200	891.872,92	0,47
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	500.000	1.500.000	500.000	93,9050	412.080,92	0,21
US06738EAJ47	5,250 % Barclays Plc. v.15(2045)	0	0	500.000	101,0325	443.358,35	0,23
US06738EAL92	3,250 % Barclays Plc. v.16(2021)	500.000	0	500.000	99,7400	437.686,50	0,23
US055451AR98	4,125 % BHP Billiton Finance Ltd. v.12(2042)	0	0	300.000	91,6795	241.388,89	0,13
USQ12441AA19	6,250 % BHP Billiton Finance USA Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	1.700.000	700.000	1.000.000	100,7500	884.237,32	0,46
US0557915G71	4,250 % BNP Paribas S.A. v.14(2024)	0	0	700.000	101,4200	623.082,32	0,32
US05565QCS57	3,535 % BP Capital Markets Plc. v.14(2024)	0	0	200.000	101,9200	178.901,18	0,09
US05578UAB08	5,150 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	750.000	101,2620	666.548,18	0,35
US05578DAR35	2,250 % BPCE S.A. v.15(2020)	0	0	1.000.000	99,6580	874.653,33	0,46
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	500.000	500.000	104,0430	456.569,25	0,24
US12189LAR24	3,750 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.14(2024)	0	0	200.000	108,4770	190.410,74	0,10
US12189LAT89	3,400 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.14(2024)	0	0	300.000	106,0504	279.226,96	0,15
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	0	300.000	98,6961	259.863,35	0,14
US14912L6P11	1,500 % Caterpillar Financial Services Corporation v.16(2018)	200.000	0	200.000	100,6070	176.596,45	0,09
US172967HV61	4,000 % Citigroup Inc. v.14(2024)	0	0	1.500.000	100,8100	1.327.145,87	0,69
US172967JH59	1,800 % Citigroup Inc. v.15(2018)	0	1.000.000	2.000.000	99,9300	1.754.081,10	0,91
US191216AZ30	2,500 % Coca-Cola Co. v.13(2023)	0	0	750.000	102,3600	673.775,67	0,35
USP3143NAP98	3,000 % Codelco Inc. v.12(2022)	0	0	600.000	96,1461	506.298,58	0,26
US19416QEB23	0,900 % Colgate-Palmolive Co. v.13(2018)	0	0	125.000	99,9672	109.670,88	0,06
US20030NB90	3,600 % Comcast Corporation v.14(2024)	0	0	1.300.000	108,9240	1.242.769,88	0,65
US20030NBL47	3,375 % Comcast Corporation v.14(2025)	0	0	1.000.000	105,7730	928.321,92	0,48
USP30179AM09	4,875 % Comisión Federal de Electricidad v.13(2024)	0	0	300.000	101,9350	268.391,26	0,14
US20259DAA54	8,125 % Commerzbank AG Reg.S. v.13(2023)	0	0	250.000	113,6330	249.326,40	0,13
US2027A1HR15	4,500 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.15(2025)	1.500.000	1.000.000	500.000	100,7500	442.118,66	0,23
US21685WDF14	3,950 % Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA EMTN v.12(2022)	0	0	250.000	102,0420	223.894,15	0,12
US21684AAA43	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	105,4500	925.487,10	0,48
USF2R125AC99	4,375 % Credit Agricole S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	97,9540	859.698,09	0,45
US225433AD39	2,750 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.16(2020)	800.000	0	800.000	98,9764	694.936,98	0,36
US225433AC55	3,750 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.16(2025)	1.000.000	0	1.000.000	95,4796	837.981,39	0,44
US22546QAN79	2,300 % Credit Suisse (New York Branch) v.14(2019)	0	0	500.000	100,8400	442.513,60	0,23
USU2339CBK37	2,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	0	200.000	101,9100	178.883,62	0,09
USU2339CCA46	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	0	0	600.000	100,4600	529.015,27	0,28
USU2339CBX57	3,300 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	1.100.000	101,8410	983.193,79	0,51
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v.12(2022)	0	0	500.000	103,0980	452.422,33	0,24
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v.12(2022)	0	0	900.000	102,2680	807.804,11	0,42
US251525AP63	4,500 % Dte. Bank AG EMTN v.15(2025)	1.500.000	2.000.000	500.000	85,6880	376.022,47	0,20
US25152R2X04	3,125 % Dte. Bank AG (London Branch) v.15(2021)	2.000.000	0	2.000.000	99,3500	1.743.900,30	0,91
US25152R2U64	2,950 % Dte. Bank AG Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000	500.000	100,5200	441.109,36	0,23
US279158AK55	4,125 % Ecopetrol S.A. v.14(2025)	0	500.000	500.000	85,0000	373.003,34	0,19
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	104,2610	457.525,89	0,24
US268317AD63	4,600 % Electricité de France S.A. v.10(2020)	0	0	250.000	108,2060	237.418,82	0,12
US29246RAA14	4,250 % Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile v.14(2024)	0	0	1.000.000	104,8000	919.782,34	0,48
US26874RAA68	4,150 % ENI S.p.A. v.10(2020)	500.000	0	500.000	105,1705	461.517,03	0,24
US30231GAJ13	2,397 % Exxon Mobil Corporation v.15(2022)	0	0	200.000	102,6750	180.226,44	0,09
US30231GAT94	3,043 % Exxon Mobil Corporation v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,2520	897.419,69	0,47
US345397XQ11	3,200 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2021)	600.000	0	600.000	101,6020	535.028,96	0,28
US345397WW97	3,664 % Ford Motor Credit v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,8200	876.075,13	0,46
US36164PFF27	2,342 % GE Capital International Funding Co. Reg.S. v.15(2020)	735.000	0	735.000	101,9160	657.436,02	0,34
US369604BQ57	5,000 % General Electric Co. Fix-to-Float Perp.	1.996.000	0	1.996.000	103,0000	1.804.353,17	0,94
US36962G7M04	2,200 % General Electric Co. v.15(2020)	0	713.000	287.000	101,6320	255.997,75	0,13
US37045XBG07	5,250 % General Motors Co. v.16(2026)	600.000	0	600.000	104,2060	548.741,44	0,29
US37045VAL45	6,750 % General Motors Co. v.16(2046)	100.000	0	100.000	112,5770	98.803,76	0,05
US37045XAY22	3,200 % General Motors Financial Co Inc. v.15(2020)	0	0	500.000	99,9310	438.524,66	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	400.000	1.000.000	1.000.000	97,2700	853.694,93	0,45
XS1028955844	4,625 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	82,8720	363.665,09	0,19
XS1218432349	4,000 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2025)	250.000	750.000	500.000	78,0000	342.285,41	0,18
US38141GVR28	4,250 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,5368	891.142,71	0,46
US38148FAB58	2,550 % Goldman Sachs Group Inc. v.14(2019)	0	0	500.000	101,4100	445.014,92	0,23
US423012AA16	3,400 % Heineken N.V. 144A v.12(2022)	500.000	0	500.000	104,2000	457.258,21	0,24
US43474TAA16	6,000 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Compagnie S.C.S./Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.09(2019)	0	0	200.000	111,1059	195.025,28	0,10
US437076BC57	3,750 % Home Depot Inc. v.13(2024)	0	0	200.000	110,3408	193.682,29	0,10
US404280AU33	4,250 % HSBC Holdings Plc. v.15(2025)	500.000	0	1.500.000	99,6000	1.311.216,43	0,68
US404280AV16	3,400 % HSBC Holdings Plc. v.16(2021)	300.000	0	300.000	101,9500	268.430,75	0,14
US404280AW98	4,300 % HSBC Holdings Plc. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	102,6700	901.088,29	0,47
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	1.000.000	500.000	104,6080	459.048,62	0,24
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,2150	879.541,86	0,46
USN45780CU01	2,500 % ING Bank N.V. Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.000.000	101,2690	888.792,35	0,46
US44987DAN66	2,300 % ING Bank NV Reg.S. v.16(2019)	500.000	0	500.000	100,9440	442.969,98	0,23
US44987DAM83	2,750 % ING Bank NV Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	101,5300	534.649,82	0,28
US459200HZ73	1,125 % International Business Machines Corporation v.15(2018)	0	0	700.000	100,0800	614.849,92	0,32
US46115HAP29	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.14(2024)	0	0	750.000	107,5585	707.994,34	0,37
US24422ESW02	2,050 % John Deere Capital Corporation v.15(2020)	0	0	600.000	101,2270	533.054,24	0,28
US478160BT00	2,050 % Johnson & Johnson v.16(2023)	800.000	0	800.000	100,8370	708.000,70	0,37
US46625HKC33	3,125 % JPMorgan Chase & Co. v.15(2025)	0	0	1.000.000	100,1500	878.971,39	0,46
US487836BP25	3,250 % Kellogg Co. Reg.S. v.16(2026)	400.000	0	400.000	101,8700	357.626,82	0,19
USG52414AA01	3,200 % Kerry Group Financial Services v.13(2023)	0	0	200.000	98,8390	173.493,07	0,09
US494550BV76	4,250 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.14(2024)	0	0	1.500.000	94,0220	1.237.783,04	0,65
US50076QAE61	5,000 % Kraft Heinz Co. v.12(2042)	0	0	1.000.000	108,8540	955.362,47	0,50
US501044CS84	3,850 % Kroger Co. v.13(2023)	0	0	250.000	107,5220	235.918,03	0,12
US52206BAB45	2,500 % LeasePlan Corporation NV Reg.S. v.13(2018)	0	0	400.000	99,3812	348.889,59	0,18
US53944VAE92	2,400 % Lloyds Bank Plc. v.15(2020)	0	0	1.000.000	100,1910	879.331,23	0,46
US55608RAH30	2,600 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	100.000	100,7050	88.384,24	0,05
US55608RAM25	2,400 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	500.000	99,8440	438.142,88	0,23
US55608YAB11	4,875 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	1.000.000	100,6075	882.986,66	0,46
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	500.000	110,0340	482.859,40	0,25
US55616XAL10	3,625 % Macy's Retail Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	500.000	99,3120	435.808,32	0,23
US58013MET71	2,200 % McDonald's Corporation v.15(2020)	500.000	0	500.000	101,8690	447.029,14	0,23
US58013MEX83	2,750 % McDonald's Corporation v.15(2020)	400.000	0	400.000	103,6150	363.752,85	0,19
US58933YQA09	2,350 % Merck & Co. Inc. v.15(2022)	0	0	200.000	101,6700	178.462,35	0,09
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	0	0	500.000	100,9010	442.781,29	0,23
US59156RBD98	4,125 % MetLife Inc. v.12(2042)	0	0	250.000	95,4880	209.513,78	0,11
US59156RBG20	4,875 % MetLife Inc. v.13(2043)	0	0	250.000	106,3320	233.307,00	0,12
US594918BE30	4,000 % Microsoft Corporation Reg.S. v.15(2055)	0	0	1.000.000	98,2180	862.015,10	0,45
US594918AL81	4,000 % Microsoft Corporation v.11(2021)	0	0	500.000	111,7240	490.275,58	0,26
US594918BG87	2,000 % Microsoft Corporation v.15(2020)	300.000	0	300.000	102,2750	269.286,47	0,14
US609207AB14	4,000 % Mondelez International Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	107,3650	942.294,19	0,49
US61746BDM54	2,500 % Morgan Stanley v.14(2019)	0	1.000.000	500.000	101,6700	446.155,87	0,23
US61761JVL06	3,700 % Morgan Stanley v.14(2024)	0	0	500.000	103,0386	452.161,66	0,24
US6174468C63	4,000 % Morgan Stanley v.15(2025)	0	0	1.000.000	104,9120	920.765,32	0,48
US61747YDY86	4,300 % Morgan Stanley v.15(2045)	0	0	2.000.000	100,3970	1.762.278,39	0,92
US6325C1BY46	2,250 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	300.000	100,7231	265.200,37	0,14
US654106AC78	2,250 % Nike Inc. v.13(2023)	0	0	150.000	101,7600	133.965,24	0,07
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	0	1.000.000	101,5885	891.596,45	0,46
US68389XAG07	5,000 % Oracle Corporation v.09(2019)	0	0	300.000	111,9655	294.801,21	0,15
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	0	700.000	101,7500	625.109,71	0,33
US68389XBA28	2,800 % Oracle Corporation v.14(2021)	0	0	450.000	104,5390	412.871,25	0,22
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	101,7810	893.285,94	0,47
US68389XBF15	4,125 % Oracle Corporation v.15(2045)	0	0	700.000	102,1680	627.677,73	0,33
US71656MBK45	6,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2026)	450.000	0	450.000	107,2500	423.578,20	0,22
US741503AW60	3,650 % Priceline Group Inc. v.15(2025)	0	0	500.000	102,1472	448.249,96	0,23
US747525AF05	3,450 % Qualcomm Inc. v.15(2025)	0	0	1.000.000	103,6400	909.601,54	0,47
USF48957AB45	3,500 % RCI Banque S.A. v.13(2018)	0	1.000.000	500.000	101,7100	446.331,40	0,23
USG7420TAA46	2,125 % Reckitt Benckiser Group Plc. EMTN v.13(2018)	0	0	350.000	100,7754	309.561,08	0,16
US767201AS58	3,750 % Rio Tinto Finance USA Ltd. v.15(2025)	0	500.000	500.000	97,9625	429.886,34	0,22
US771196BB71	2,875 % Roche Holdings Inc. 144A v.14(2021)	0	500.000	1.300.000	104,9360	1.197.268,73	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	800.000	0	800.000	99,9460	701.744,78	0,37
US78573AAB61	2,450 % SABMiller Holdings Inc. 144A v.12(2017)	500.000	0	500.000	100,9420	442.961,21	0,23
US80281TAE82	5,179 % Santander Issuances S.A.U. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	96,5200	847.112,52	0,44
US806213AA27	2,375 % Scentre Management Ltd. EMTN 144A v.14(2019)	0	0	500.000	100,0667	439.120,15	0,23
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	98,6000	865.367,74	0,45
US828807CU92	2,500 % Simon Property Group L.P. v.15(2020)	0	0	300.000	102,1240	268.888,89	0,14
US828807CV75	3,500 % Simon Property Group L.P. v.15(2025)	0	700.000	900.000	105,1850	830.845,18	0,43
US828807CS47	3,375 % Simon Property Group v.14(2024)	0	0	400.000	104,2870	366.111,99	0,19
USY4935NAL83	2,125 % SK Telecom Co. Ltd. v.12(2018)	500.000	0	1.150.000	100,6175	1.015.535,58	0,53
XS0995834792	2,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN Reg.S. v.13(2018)	0	0	700.000	101,2640	622.123,92	0,32
US85771PAN24	3,700 % Statoil ASA v.13(2024)	0	0	550.000	103,9340	501.700,02	0,26
US86562MAB63	2,934 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2021)	400.000	0	400.000	101,6395	356.817,62	0,19
US86562MAC47	3,784 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.16(2026)	600.000	0	600.000	103,0685	542.751,45	0,28
USU7514EAU48	2,875 % Swiss Re Treasury (US) Corporation v.12(2022)	0	0	350.000	99,0380	304.224,15	0,16
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.900.000	98,7495	1.646.691,67	0,86
US87164KAA25	3,125 % Syngenta Finance NV v.12(2022)	0	0	500.000	100,1970	439.691,94	0,23
US87969NAC92	4,800 % Telstra Corporation Ltd. v.11(2021)	0	0	1.000.000	112,3510	986.054,06	0,51
US88165FAG72	2,950 % Teva Pharmaceutical Finance Co. B.V. v.12(2022)	0	500.000	500.000	100,3300	440.275,58	0,23
US89114QAM06	2,625 % The Toronto-Dominion Bank v.13(2018)	0	0	500.000	102,1480	448.253,47	0,23
US887317AW59	3,600 % Time Warner Inc. v.15(2025)	0	0	1.000.000	102,3790	898.534,32	0,47
US89153VAL36	3,750 % Total Capital International S.A. v.14(2024)	0	0	500.000	104,8200	459.978,94	0,24
US89233P7F71	2,625 % Toyota Motor Credit Corporation MTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	101,8110	893.549,24	0,47
USG91703AA90	2,950 % UBS AG Group Funding (Jersey Branch) Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,5400	882.394,24	0,46
US90261XHH89	1,800 % UBS AG (Stamford Branch) EMTN v.15(2018)	0	0	500.000	100,3570	440.394,07	0,23
US90351DAA54	2,950 % UBS Group Funding Jersey Ltd. 144A v.15(2020)	500.000	0	500.000	100,2390	439.876,25	0,23
US91324PCA84	3,950 % Unitedhealthcare Group Inc. v.12(2042)	0	0	400.000	100,2800	352.044,94	0,18
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	250.000	98,8390	216.866,33	0,11
US92343VVG86	3,850 % Verizon Communications Inc. v.12(2042)	0	0	2.000.000	89,2243	1.566.162,88	0,82
US92343VBY92	4,150 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	109,4910	960.953,13	0,50
XS1139232299	2,450 % Volkswagen Group of America Finance LLC Reg.S. v.14(2019)	0	0	900.000	98,7600	780.094,79	0,41
USN8172PAC88	3,200 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2017)	0	0	500.000	100,7930	442.307,35	0,23
US94974BGA26	3,300 % Wells Fargo & Co v.14(2024)	0	0	1.000.000	103,0230	904.186,41	0,47
US94974BGR50	2,550 % Wells Fargo & Co v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,3560	889.555,91	0,46
US949746RS22	2,500 % Wells Fargo & Co v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	101,2400	888.537,83	0,46
US98877CAA53	6,500 % ZFS Finance USA Trust V FRN v.07(2037)	0	0	1.000.000	98,2310	862.129,19	0,45
US88579YAR27	3,000 % 3M Co. Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	106,8760	469.001,23	0,24
						108.016.942,80	56,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						108.016.942,80	56,29
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	1.000.000	100.000	110,2500	96.761,45	0,05
US52206BAC28	2,875 % LeasePlan Corporation NV Reg.S. v.15(2019)	500.000	0	500.000	98,5980	432.675,09	0,23
US71654QBW15	4,500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.15(2026)	1.000.000	0	1.000.000	92,2082	809.269,79	0,42
						1.338.706,33	0,70
Nicht notierte Wertpapiere						1.338.706,33	0,70
Anleihen						180.805.503,78	94,27
Wertpapiervermögen						180.805.503,78	94,27
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
USD							
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016		0	15	-15		-16.044,63	-0,01
						-16.044,63	-0,01
Short-Positionen						-16.044,63	-0,01
Terminkontrakte						-16.044,63	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	DZ Bank AG/iTraxx Europe CDSI S20 5Y Yr Index CDS v.13(2018)	0	0	3.000.000		-46.195,50	-0,02
						-46.195,50	-0,02
Gekauft							
Verkauft							
EUR							
	HSBC Bank Plc. (London)/GdF Suez S.A. CDS v.12(2018)	0	0	-3.000.000		43.419,99	0,02
						43.419,99	0,02
						43.419,99	0,02
						-2.775,51	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						8.420.941,16	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.565.946,39	1,35
Fondsvermögen in EUR						191.773.571,19	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	1.500.000,00	1.316.440,77	0,69

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2016 in Euro umgerechnet.

Japanischer Yen	JPY	1	128,0458
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1394

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1068866950	2,750 % Danske Bank AS Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	1.000.000	1.000.000
USD			
XS0956406135	6,125 % Bahrain Reg.S. v.13(2023)	0	700.000
USJ0423YCB86	2,300 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	600.000
USG25417AB52	2,750 % Credit Suisse Funding Ltd. (Guernsey) Reg.S. v.15(2020)	0	800.000
USF2893TAF33	5,250 % Electricite de France S.A. FRN Perp.	500.000	500.000
XS1143333109	5,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2025)	0	1.200.000
US302154B576	2,250 % Export-Import Bank of Korea v.15(2020)	0	800.000
XS0880289292	4,625 % General Electric Co. EMTN v.13(2043)	0	500.000
US36962G4D32	6,000 % General Electric Co. v.09(2019)	0	500.000
US36962G4Y78	4,625 % General Electric Co. v.11(2021)	0	500.000
US369622SM84	5,300 % General Electric Co. v.11(2021)	0	400.000
US40430LAA70	5,911 % HSBC Finance Capital Trust IX Fix-to-Float v.05(2035)	0	500.000
US45604HAC16	2,000 % Industrial Bank of Korea Reg.S. v.15(2020)	0	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US456837AF06	6,500 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	0	500.000
USJ27869AN69	2,100 % Japan Tobacco Inc. v.13(2018)	0	400.000
US53944VAA70	2,300 % Lloyds Bank Plc. v.13(2018)	0	500.000
US53947NAA28	6,500 % Lloyds TSB Bank Plc. EMTN 144A v.10(2020)	0	500.000
USJ4506XAN87	2,450 % Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000
USJ4506XAR91	2,650 % Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation Reg.S. v.15(2020)	3.000.000	3.000.000
USU75888AC81	5,400 % Reliance Holdings USA Inc. v.12(2022)	0	300.000
US76720AAC09	3,500 % Rio Tinto Finance USA Plc. v.12(2022)	0	500.000
US780099CH81	5,125 % Royal Bank of Scotland Group Plc. v.14(2024)	500.000	500.000
XS1254119750	6,625 % RWE AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	500.000	500.000
USF8586CRW49	7,875 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
USF8586CH211	4,250 % Société Générale S.A. Reg.S. v.15(2025)	500.000	1.000.000
USU8344PAA76	3,400 % Solvay Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	1.000.000
XS0874014722	3,950 % Standard Chartered Bank Plc. v.13(2023)	1.500.000	1.500.000
XS0323650787	6,400 % Standard Chartered Bank Reg.S. v.07(2017)	0	500.000
US87927VAM00	6,000 % Telecom Italia Capital S.A. v.04(2034)	0	500.000
USJ0423YBT04	1,450 % The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.14(2017)	0	1.000.000
XS0908533929	0,750 % UBS AG/London Reg.S. v.13(2016)	2.000.000	2.000.000
CH0271428317	7,125 % UBS Group AG Fix-to-Float Perp.	0	500.000
CH0317921697	6,875 % UBS Group AG Reg.S. Fix to Float Perp.	900.000	900.000
US91912EAA38	5,625 % Vale S.A. v.12(2042)	0	1.000.000
US912828J272	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2025)	0	1.500.000
US912810RM27	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	0	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

US034863AP55	4,875 % Anglo American Capital 144A v.15(2025)	0	1.500.000
US05253JAH41	1,500 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. v.15(2018)	0	1.000.000
US06051GFP90	3,950 % Bank of America Corporation Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
US06051GFL86	4,250 % Bank of America Corporation v.14(2026)	0	500.000
US06738EAD76	2,750 % Barclays Plc. v.14(2019)	0	750.000
US172967JL61	3,875 % Citigroup Inc. v.15(2025)	0	2.000.000
XS1076957700	6,250 % Credit Suisse Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	500.000
US225433AA99	3,750 % Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 144A v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
USU2339CBC11	1,875 % Daimler Finance North America LLC v.13(2018)	0	1.000.000
USN2557FFA77	3,125 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.11(2016)	3.000.000	3.000.000
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	800.000
US278642AF09	4,000 % eBay Inc. v.12(2042)	0	1.000.000
US369622SP16	6,250 % General Electric Capital Corporation Fix-to-Float Perp.	0	300.000
US369604BP74	4,200 % General Electric Co. Fix-to-Float Perp.	1.641.000	1.641.000
US369604BN27	4,100 % General Electric Co. Fix-to-Float Perp.	355.000	355.000
US369622ST38	5,250 % General Electric Co. Fix-to-Float Perp.	0	1.500.000
US38141GVM31	4,000 % Goldman Sachs Group Inc. v.14(2024)	0	1.000.000
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners L.P. v.12(2023)	0	750.000
USG5533WBU02	4,582 % Lloyds Banking Group Plc. Reg.S. v.15(2025)	584.525	584.525
US55608KAB17	6,000 % Macquarie Group Ltd. Reg. S. v.10(2020)	0	1.500.000
USJ45995ET01	1,850 % Mizuho Corporate Bank Ltd v.13(2018)	0	500.000
US655844BL13	2,903 % Norfolk Southern Corporation v.13(2023)	0	642.000
US71656MBA62	4,250 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.14(2025)	0	900.000
US71656MBD02	4,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.15(2026)	0	1.000.000
US72650RBD35	3,850 % Plains All American Pipeline L.P. v.13(2023)	0	500.000
US78012KJA60	2,350 % Royal Bank of Canada v.15(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1054250235	4,000 % Saudi Electricity Global Sukuk Co. Reg.S. v.14(2024)	0	700.000
US89152UAF93	4,125 % Total Capital S.A. v.11(2021)	0	500.000
US900151AA97	5,100 % Turkiye Is Bankasi v.11(2016)	0	500.000
US92553PAX06	3,875 % Viacom Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	450.000
US92826CAD48	3,150 % VISA Inc. v.15(2025)	500.000	500.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US46115HAW79	5,710 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
--------------	------------------------------------------------	-----------	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniRenta Corporates

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	30	30

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2016. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilsklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

Einzelne Anteilsklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten. Die gestellten Sicherheiten börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivate und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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“).

Sonstige Informationen

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 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

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
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.
35E avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
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 (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019

UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global 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
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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
VBMH Vermögen

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

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