



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **UniEuroRenta Real Zins**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| UniEuroRenta Real Zins   | 5     |
| Anlagepolitik  | 5     |
| Wertentwicklung des Fonds  | 5     |
| Geografische Länderaufteilung  | 6     |
| Wirtschaftliche Aufteilung   | 6     |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre   | 7     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens   | 7     |
| Zurechnung auf die Anteilklassen   | 7     |
| Veränderung des Fondsvermögens   | 8     |
| Aufwands- und Ertragsrechnung  | 8     |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf   | 8     |
| Vermögensaufstellung   | 9     |
| Devisenkurse   | 10    |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum  | 10    |
| Erläuterungen zum Bericht  | 12    |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur<br>d'entreprises agréé)   | 14    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft  | 16    |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat,<br>Geschäftsführer, Gesellschafter,<br>Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur<br>d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und<br>Vertriebsstellen | 21    |

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

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

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

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

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

## Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniEuroRenta Real Zins ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln in fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Aussteller, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten investiert, die auf Euro lauten und die an eine Euroland- oder Euro-Mitgliedsstaat-Inflationsrate indexiert sind. Zur Erreichung des Anlageziels werden vorwiegend inflationsgesicherte Anleihen erworben, um eine angemessene Rendite unter Berücksichtigung der Realzinsen zu erreichen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Real Zins investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität und Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten war das Rentenvermögen nahezu vollständig in den Euroländern investiert. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Staats- und staatsnahen Anleihen. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen aller Anteilklassen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,08 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei neun Jahren.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Real Zins A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,28 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Real Zins -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,22 Euro pro Anteil vor.

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

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

|                | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------------|----------|--------|---------|----------|
| Klasse A       | 6,30     | 6,59   | 4,65    | 20,84    |
| Klasse -net- A | 6,14     | 6,27   | 3,71    | 17,27    |

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

# UniEuroRenta Real Zins

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Frankreich  | 48,05 %         |
| Italien   | 36,13 %         |
| Spanien   | 10,72 %         |
| Deutschland   | 3,96 %          |
| Kasachstan  | 0,64 %          |
| Niederlande   | 0,13 %          |
| Luxemburg   | 0,01 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>99,64 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,09 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>0,37 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,08 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

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

|   |                 |
|---|-----------------|
| Staatsanleihen  | 98,07 %         |
| Transportwesen  | 1,43 %          |
| Immobilien  | 0,13 %          |
| Investmentfondsanteile  | 0,01 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>99,64 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>  | <b>-0,09 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>   | <b>0,37 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>0,08 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>100,00 %</b> |

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

# UniEuroRenta Real Zins

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2017 | 150,52                    | 2.528                | -6,24                            | 59,55             |
| 30.09.2018 | 146,84                    | 2.508                | -0,74                            | 58,55             |
| 30.09.2019 | 119,27                    | 1.925                | -34,15                           | 61,96             |

### Klasse -net- A

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2017 | 40,67                     | 667                  | -5,24                            | 61,00             |
| 30.09.2018 | 37,28                     | 622                  | -2,76                            | 59,98             |
| 30.09.2019 | 36,60                     | 578                  | -2,60                            | 63,33             |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

|   | EUR                   |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 142.361.337,10) | 155.302.661,45        |
| Bankguthaben  | 578.396,93            |
| Sonstige Bankguthaben   | 137.602,05            |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 383.876,56            |
| Forderungen aus Anteilverkäufen                                       | 126,98                |
|   | <b>156.402.663,97</b> |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen                                | -71.319,56            |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten                       | -135.308,69           |
| Zinsverbindlichkeiten   | -2.370,86             |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften                            | -197.938,00           |
| Sonstige Passiva  | -126.533,36           |
|   | <b>-533.470,47</b>    |
| <b>Fondsvermögen</b>  | <b>155.869.193,50</b> |

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 119.266.008,83 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 1.924.945,000      |
| Anteilwert               | 61,96 EUR          |

### Klasse -net- A

|                          |                   |
|--------------------------|-------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 36.603.184,67 EUR |
| Umlaufende Anteile       | 577.962,000       |
| Anteilwert               | 63,33 EUR         |

# UniEuroRenta Real Zins

## Veränderung des Fondsvermögens

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

|  | Total<br>EUR          | Klasse A<br>EUR       | Klasse -net- A<br>EUR |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 184.117.716,54        | 146.836.016,97        | 37.281.699,57         |
| Ordentlicher Nettoertrag                             | 607.479,91            | 545.147,58            | 62.332,33             |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                       | 65.456,30             | 63.462,82             | 1.993,48              |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                   | 9.393.744,75          | 7.814.685,14          | 1.579.059,61          |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                  | -46.150.361,19        | -41.969.070,29        | -4.181.290,90         |
| Realisierte Gewinne                                  | 2.475.091,18          | 1.920.686,52          | 554.404,66            |
| Realisierte Verluste                                 | -1.700.852,30         | -1.335.906,00         | -364.946,30           |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne          | 3.955.502,04          | 3.356.246,93          | 599.255,11            |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste         | 4.313.217,17          | 3.008.763,68          | 1.304.453,49          |
| Ausschüttung   | -1.207.800,90         | -974.024,52           | -233.776,38           |
| <b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>155.869.193,50</b> | <b>119.266.008,83</b> | <b>36.603.184,67</b>  |

## Aufwands- und Ertragsrechnung

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

|   | Total<br>EUR         | Klasse A<br>EUR     | Klasse -net- A<br>EUR |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------|
| Erträge aus Investmentanteilen                                  | 149,40               | 117,49              | 31,91                 |
| Zinsen auf Anleihen   | 1.257.849,87         | 984.349,54          | 273.500,33            |
| Bankzinsen  | -8.855,63            | -6.935,12           | -1.920,51             |
| Erträge aus Wertpapierleihe                                     | 46.715,26            | 36.364,58           | 10.350,68             |
| Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen              | 770.606,00           | 595.934,20          | 174.671,80            |
| Ertragsausgleich  | -182.151,77          | -168.489,59         | -13.662,18            |
| <b>Erträge insgesamt</b>  | <b>1.884.313,13</b>  | <b>1.441.341,10</b> | <b>442.972,03</b>     |
| Zinsaufwendungen  | -214,46              | -159,55             | -54,91                |
| Verwaltungsvergütung  | -1.089.884,85        | -764.534,92         | -325.349,93           |
| Pauschalgebühr  | -163.579,36          | -127.423,65         | -36.155,71            |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte            | -1.859,38            | -1.465,26           | -394,12               |
| Veröffentlichungskosten   | -12.052,72           | -9.509,38           | -2.543,34             |
| Taxe d'abonnement   | -80.854,98           | -62.985,13          | -17.869,85            |
| Sonstige Aufwendungen   | -45.082,94           | -35.142,40          | -9.940,54             |
| Aufwandsausgleich   | 116.695,47           | 105.026,77          | 11.668,70             |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                   | <b>-1.276.833,22</b> | <b>-896.193,52</b>  | <b>-380.639,70</b>    |
| <b>Ordentlicher Nettoertrag</b>                                 | <b>607.479,91</b>    | <b>545.147,58</b>   | <b>62.332,33</b>      |
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b> | <b>6.452,49</b>      |                     |                       |
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>              |                      | <b>0,82</b>         | <b>1,12</b>           |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|   | Klasse A<br>Stück    | Klasse -net- A<br>Stück |
|---|----------------------|-------------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 2.507.732,000        | 621.558,000             |
| Ausgegebene Anteile                                       | 134.407,000          | 26.083,000              |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -717.194,000         | -69.679,000             |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>1.924.945,000</b> | <b>577.962,000</b>      |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta Real Zins

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

| ISIN  | Wertpapiere   | Zugänge   | Abgänge   | Bestand    | Kurs     | Kurswert<br>EUR       | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |      |
|---|---|-----------|-----------|------------|----------|-----------------------|--|------|
| <b>Anleihen</b>   |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>EUR</b>  |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| DE0001030567  | 0,100 % Bundesrepublik Deutschland ILB v.15(2026)               | 4.800.000 | 2.900.000 | 1.900.000  | 110,5800 | 2.211.554,66          | 1,42   |      |
| DE0001030575  | 0,100 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. ILB v.15(2046)        | 0         | 0         | 2.600.000  | 143,5450 | 3.958.040,93          | 2,54   |      |
| FR0011427848  | 0,250 % France Government Bond OAT ILB v.13(2024) <sup>3)</sup> | 0         | 6.400.000 | 11.100.000 | 108,2690 | 12.751.188,76         | 8,18   |      |
| FR0000188799  | 3,150 % Frankreich ILB v.02(2032)                               | 0         | 2.200.000 | 2.000.000  | 159,1400 | 4.110.140,61          | 2,64   |      |
| FR0010447367  | 1,800 % Frankreich ILB v.07(2040)                               | 0         | 0         | 4.800.000  | 162,0580 | 9.305.059,21          | 5,97   |      |
| FR0010585901  | 2,100 % Frankreich ILB v.08(2023)                               | 0         | 0         | 6.025.000  | 113,1540 | 7.784.185,87          | 4,99   |      |
| FR0010899765  | 1,100 % Frankreich ILB v.10(2022)                               | 0         | 0         | 9.000.000  | 107,3900 | 10.950.751,60         | 7,03   |      |
| FR0011008705  | 1,850 % Frankreich ILB v.11(2027) <sup>3)</sup>                 | 0         | 0         | 3.800.000  | 125,8640 | 5.340.271,07          | 3,43   |      |
| FR0012558310  | 0,100 % Frankreich ILB v.14(2025) <sup>3)</sup>                 | 0         | 0         | 3.500.000  | 106,6970 | 3.886.496,91          | 2,49   |      |
| FR0013209871  | 0,100 % Frankreich ILB v.16(2047)                               | 0         | 0         | 3.400.000  | 126,8430 | 4.495.907,01          | 2,88   |      |
| FR0000186413  | 3,400 % Frankreich ILB v.99(2029) <sup>3)</sup>                 | 0         | 0         | 3.700.000  | 147,1700 | 7.088.896,33          | 4,55   |      |
| FR0011982776  | 0,700 % Frankreich Reg.S. ILB v.14(2030)                        | 6.600.000 | 4.000.000 | 5.500.000  | 120,7190 | 6.954.525,01          | 4,46   |      |
| IT0005004426  | 2,350 % Italien ILB Reg.S. v.14(2024)                           | 0         | 0         | 4.300.000  | 113,0230 | 5.101.579,05          | 3,27   |      |
| IT0003745541  | 2,350 % Italien ILB v.04(2035) <sup>3)</sup>                    | 0         | 0         | 5.000.000  | 130,6730 | 8.158.046,06          | 5,23   |      |
| IT0004243512  | 2,600 % Italien ILB v.07(2023) <sup>3)</sup>                    | 4.700.000 | 1.700.000 | 11.000.000 | 112,1810 | 14.715.589,47         | 9,44   |      |
| IT0004545890  | 2,550 % Italien ILB v.09(2041)                                  | 0         | 0         | 3.200.000  | 136,3800 | 4.952.754,26          | 3,18   |      |
| IT0004735152  | 3,100 % Italien ILB v.11(2026)                                  | 0         | 0         | 600.000    | 122,3290 | 813.037,68            | 0,52   |      |
| IT0005138828  | 1,250 % Italien ILB v.15(2032)                                  | 5.000.000 | 0         | 5.000.000  | 110,4750 | 5.763.480,75          | 3,70   |      |
| IT0005246134  | 1,300 % Italien ILB v.17(2028)                                  | 2.100.000 | 1.000.000 | 7.300.000  | 109,6950 | 8.353.188,69          | 5,36   |      |
| IT0005188120  | 0,100 % Italien Reg.S. ILB v.16(2022) <sup>3)</sup>             | 0         | 0         | 5.000.000  | 101,3670 | 5.336.820,50          | 3,42   |      |
| XS0163771396  | 2,450 % SNCF Réseau EMTN FRN ILB v.03(2023)                     | 0         | 0         | 1.550.000  | 111,6200 | 2.223.433,57          | 1,43   |      |
| ES00000126A4  | 1,800 % Spanien ILB Reg.S. v.14(2024) <sup>3)</sup>             | 0         | 1.000.000 | 6.000.000  | 115,0480 | 7.219.998,31          | 4,63   |      |
| ES00000128D4  | 0,300 % Spanien ILB v.16(2021)                                  | 2.000.000 | 0         | 2.000.000  | 103,3270 | 2.159.059,00          | 1,39   |      |
| ES00000128S2  | 0,650 % Spanien ILB v.17(2027)                                  | 0         | 0         | 3.900.000  | 112,5010 | 4.567.471,97          | 2,93   |      |
| ES00000127C8  | 1,000 % Spanien Reg.S. ILB v.14(2030)                           | 0         | 0         | 2.200.000  | 120,2380 | 2.759.034,05          | 1,77   |      |
|   |   |           |           |            |          | <b>150.960.511,33</b> | <b>96,85</b>                                       |      |
|   |   |           |           |            |          | <b>150.960.511,33</b> | <b>96,85</b>                                       |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>EUR</b>  |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| XS2050933626  | 1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)                            | 1.000.000 | 0         | 1.000.000  | 99,3750  | 993.750,00            | 0,64   |      |
| DE000A2R8ND3  | 0,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2027)                      | 200.000   | 0         | 200.000    | 99,9220  | 199.844,00            | 0,13   |      |
|   |   |           |           |            |          | <b>1.193.594,00</b>   | <b>0,77</b>  |      |
|   |   |           |           |            |          | <b>1.193.594,00</b>   | <b>0,77</b>  |      |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>EUR</b>  |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| IT0005329344  | 0,100 % Italien ILB v.18(2023) <sup>3)</sup>                    | 0         | 0         | 3.000.000  | 101,6590 | 3.136.505,46          | 2,01   |      |
|   |   |           |           |            |          | <b>3.136.505,46</b>   | <b>2,01</b>  |      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |           |           |            |          | <b>3.136.505,46</b>   | <b>2,01</b>  |      |
| <b>Anleihen</b>   |   |           |           |            |          | <b>155.290.610,79</b> | <b>99,63</b>                                       |      |
| <b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>                                       |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| <b>Luxemburg</b>  |   |           |           |            |          |                       |  |      |
| LU0117073196  | UniEuroRenta Corporates -M-                                     | EUR       | 0         | 0          | 1        | 12.050,6600           | 12.050,66  | 0,01 |
|   |   |           |           |            |          | <b>12.050,66</b>      | <b>0,01</b>  |      |
| <b>Investmentfondsanteile</b>   |   |           |           |            |          | <b>12.050,66</b>      | <b>0,01</b>  |      |
| <b>Wertpapiervermögen</b>   |   |           |           |            |          | <b>155.302.661,45</b> | <b>99,64</b>                                       |      |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Real Zins

| ISIN  | Wertpapiere                                  | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|---|--|---------|---------|---------|------|-----------------------|---|
|   |  |         |         |         |      | EUR                   |   |
| <b>Terminkontrakte</b>  |  |         |         |         |      |                       |   |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |         |         |         |      |                       |   |
| <b>USD</b>  |  |         |         |         |      |                       |   |
|   | CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019 | 80      | 0       | 80      |      | -135.308,69           | -0,09                                   |
|   |  |         |         |         |      | <b>-135.308,69</b>    | <b>-0,09</b>                            |
| <b>Long-Positionen</b>  |  |         |         |         |      | <b>-135.308,69</b>    | <b>-0,09</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>  |  |         |         |         |      | <b>-135.308,69</b>    | <b>-0,09</b>                            |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |  |         |         |         |      | <b>578.396,93</b>     | <b>0,37</b>                             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |  |         |         |         |      | <b>123.443,81</b>     | <b>0,08</b>                             |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |  |         |         |         |      | <b>155.869.193,50</b> | <b>100,00</b>                           |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisenkurse

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

| Australischer Dollar     | AUD | 1 | 1,6159 |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,8845 |
| Kanadischer Dollar       | CAD | 1 | 1,4431 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0901 |

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

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

| ISIN                                | Wertpapiere  | Zugänge   | Abgänge    |
|-------------------------------------|--|-----------|------------|
| <b>Anleihen</b>                     |  |           |            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |           |            |
| <b>EUR</b>                          |  |           |            |
| DE0001030526                        | 1,750 % Bundesrepublik Deutschland ILB v.09(2020)      | 0         | 5.500.000  |
| DE0001030542                        | 0,100 % Bundesrepublik Deutschland ILB v.12(2023)      | 5.400.000 | 5.400.000  |
| DE0001030559                        | 0,500 % Bundesrepublik Deutschland ILB v.14(2030)      | 2.000.000 | 4.500.000  |
| FR0010050559                        | 2,250 % Frankreich ILB v.03(2020)                      | 0         | 5.700.000  |
| IT0004380546                        | 2,350 % Italien ILB v.08(2019)                         | 0         | 7.000.000  |
| IT0004604671                        | 2,100 % Italien ILB v.10(2021)                         | 0         | 16.200.000 |
| <b>Optionen</b>                     |  |           |            |
| <b>EUR</b>                          |  |           |            |
|                                     | Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2019/178,00 | 240       | 240        |
|                                     | Call on 10YR Euro-BTP 6% Future Januar 2019/123,00     | 50        | 50         |
| <b>Terminkontrakte</b>              |  |           |            |
| <b>EUR</b>                          |  |           |            |
|                                     | EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018                | 170       | 170        |
|                                     | EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019                    | 160       | 160        |
|                                     | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019                    | 50        | 50         |
|                                     | EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019                    | 9         | 9          |
|                                     | EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019               | 36        | 36         |
|                                     | EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019         | 45        | 45         |
|                                     | 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018                  | 80        | 80         |
|                                     | 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019                      | 24        | 24         |
|                                     | 10YR Euro-BTP 6% Future März 2019                      | 74        | 74         |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta Real Zins

| ISIN                              | Wertpapiere   | Zugänge    | Abgänge    |
|-----------------------------------|---|------------|------------|
| <b>Sonstige Finanzinstrumente</b> |   |            |            |
| <b>USD</b>                        |   |            |            |
|                                   | SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6450% 15.01.2021 | 20.000.000 | 20.000.000 |
|                                   | SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/1.6450% 15.01.2021 | 20.000.000 | 20.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere 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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des  
UniEuroRenta Real Zins

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta Real Zins (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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



## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

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

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta Real Zins

### Derivate

|   |     |              |
|---|-----|--------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 7.481.934,72 |
|---|-----|--------------|

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

DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

|  |     |      |
|--|-----|------|
| 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 | 67.633.812,87 |
|--|-----|---------------|

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

Banco Santander S.A., Madrid

Barclays Bank PLC, London

BNP Paribas S.A., Paris

Société Générale S.A., Paris

UBS AG, Zürich

|   |     |               |
|---|-----|---------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 73.327.414,31 |
|---|-----|---------------|

Davon:

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

|                       |     |               |
|-----------------------|-----|---------------|
| Schuldverschreibungen | EUR | 11.258.290,72 |
|-----------------------|-----|---------------|

|        |     |               |
|--------|-----|---------------|
| Aktien | EUR | 62.069.123,59 |
|--------|-----|---------------|

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A | EUR | 36.364,58 |
|---|-----|-----------|

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A | EUR | 10.350,68 |
|---|-----|-----------|

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

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

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

#### Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

|  | Wertpapierleihe                                | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 67.633.812,87                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögen   | 43,39 %  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |  |                   |                    |
| 1. Name  | BNP Paribas S.A., Paris                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 22.918.942,07                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat   | Frankreich                                     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Name  | Banco Santander S.A., Madrid                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 16.890.042,18                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Sitzstaat   | Spanien  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Name  | UBS AG, Zürich                                 | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 12.176.810,89                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Sitzstaat   | Schweiz  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Name  | Société Générale S.A., Paris                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 10.834.685,53                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Sitzstaat   | Frankreich                                     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 5. Name  | Barclays Bank PLC, London                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 4.813.332,21                                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 5. Sitzstaat   | Großbritannien                                 | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |  |                   |                    |
|  | zweiseitig                                     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | 67.633.812,87                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |  |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen                | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | A+<br>A-<br>BBB+<br>BBB<br>BBB-<br>ohne Rating | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |  |                   |                    |
|  | CAD<br>CHF<br>EUR<br>GBP<br>MXN<br>RUB<br>USD  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                          |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate   | 839.228,86                                     | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | nicht zutreffend                               | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr  | 10.419.061,86                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet  | 62.069.123,59                                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |

|  | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-----------------|-------------------|--------------------|
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>  |                 |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |                 |                   |                    |
| absolut  | 46.715,26       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 50,13 %         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Kostenanteil des Fonds   | 46.479,24       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b> |                 |                   |                    |
| absolut  | 44.883,24       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 48,16 %         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                      |                 |                   |                    |
| absolut  | 1.596,00        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge   | 1,71 %          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |

| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |  |  |
|--|--|--|
| nicht zutreffend   |  |  |

| <b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>                      |  |
|---|--|
| <b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b> |  |
| 43,55 %   |  |

| <b>Zehn größte Sicherheiten aussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b> |                                 |
|--|---------------------------------|
| 1. Name  | Industria de Diseño Textil S.A. |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 14.702.654,40                   |
| 2. Name  | Vifor Pharma AG                 |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 12.075.547,69                   |
| 3. Name  | Italien, Republik               |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 11.258.290,72                   |
| 4. Name  | EDP - Energias de Portugal S.A. |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 7.577.616,16                    |
| 5. Name  | Bâloise Holding AG              |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 6.191.171,22                    |
| 6. Name  | PSP Swiss Property AG           |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 3.193.957,56                    |
| 7. Name  | Fincobank Banca Fineco S.p.A.   |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 3.062.196,98                    |
| 8. Name  | Deutsche Wohnen SE              |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 1.816.885,48                    |
| 9. Name  | Bank of Ireland Group PLC       |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)   | 1.682.080,08                    |
| 10. Name   | LUKOIL PJSC                     |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 1.336.492,24                    |

| <b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b> |  |
|---|--|
| keine wiederangelegten Sicherheiten;<br>gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich                           |  |

| <b>Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b> |                    |
|--|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer   | 1                  |
| 1. Name  | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut   | 73.327.414,31      |

| <b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps</b> |                  |
|---|------------------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps        |                  |
| gesonderte Konten / Depots  | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots   | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots  | nicht zutreffend |
| Verwahrart bestimmt Empfänger   | nicht zutreffend |

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik

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

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

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



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