

# **Halbjahresbericht Mesina-Rentenfonds-UBS (D)**

Ein OGAW deutschen Rechts  
zum 30.06.2020

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>46.849.117,31</b>	<b>100,09</b>
1. Anleihen		37.824.821,50	80,81
- Pfandbriefe	EUR	11.661.995,00	24,91
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	11.934.884,00	25,50
- Unternehmensanleihen	EUR	14.227.942,50	30,40
2. Investmentanteile		8.668.917,30	18,52
- Rentenfonds	EUR	8.668.917,30	18,52
3. Bankguthaben		70.061,15	0,15
- Bankguthaben in EUR	EUR	70.061,15	0,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände		285.317,36	0,61
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-40.812,73</b>	<b>-0,09</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-40.812,73	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	EUR	<b>46.808.304,58</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>37.824.821,50</b>	<b>80,81</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>37.824.821,50</b>	<b>80,81</b>
FR0013283686	0,000% Frankreich OAT 25.03.23	EUR		1.400	1.000	0 %	101,7100	1.423.940,00	3,04
XS1488418960	0,000% Henkel MTN 13.09.21	EUR		350	0	0 %	100,0030	350.010,50	0,75
XS1756725831	0,250% Canadian Imperial Bank of Commerce PF 24.01.23	EUR		800	0	0 %	101,3600	810.880,00	1,73
FR0013135282	0,250% Cie de Financement Foncier PF 16.03.22	EUR		700	0	0 %	100,9500	706.650,00	1,51
XS1784067529	0,250% Nordea Mortgage Bank PF 28.02.23	EUR		400	0	0 %	101,6800	406.720,00	0,87
IT0005386245	0,350% Italien B.T.P. 01.02.25	EUR		1.000	1.000	0 %	98,9400	989.400,00	2,11
XS1811023735	0,375% Commonwealth Bank of Australia PF 24.04.23	EUR		500	0	0 %	101,7030	508.515,00	1,09
XS1909061597	0,375% DNB Boligkreditt PF 14.11.23	EUR		1.200	500	0 %	102,2550	1.227.060,00	2,62
XS1368543135	0,375% Stadshypotek PF 22.02.23	EUR		500	0	0 %	101,8900	509.450,00	1,09
ES0000012801	0,400% Spanien OBL 30.04.22	EUR		500	0	1.200 %	101,5000	507.500,00	1,08
IT0005175598	0,450% Italien B.T.P. 01.06.21	EUR		1.400	0	0 %	100,5200	1.407.280,00	3,01
FR0013235025	0,500% Credit Agricole Home Loan PF 03.04.25	EUR		700	700	0 %	103,9600	727.720,00	1,55
IT0005365231	0,500% Intesa Sanpaolo PF 05.03.24	EUR		400	0	0 %	102,7200	410.880,00	0,88
XS1391589626	0,500% Lloyds Bank MTN 11.04.23	EUR		300	0	0 %	102,1720	306.516,00	0,65
XS1173616753	0,500% National Bank of Canada PF 26.01.22	EUR		900	0	0 %	101,2900	911.610,00	1,95
XS1759602953	0,500% Swedish Covered Bond PF 29.01.25	EUR		500	500	0 %	103,5640	517.820,00	1,11
XS2025466413	0,625% Abertis Infraestructuras MTN 15.07.25	EUR		200	200	0 %	94,3200	188.640,00	0,40
XS1791443440	0,625% Bank of Ireland Mortgage Bank PF 14.03.25	EUR		900	0	0 %	104,3200	938.880,00	2,01
BE0002477520	0,625% Belfius Bank PF 14.10.21	EUR		800	0	300 %	101,1900	809.520,00	1,73
XS1956955980	0,625% Rabobank Nederland MTN 27.02.24	EUR		400	0	0 %	100,9400	403.760,00	0,86
XS1832967019	0,625% The Toronto-Dominion Bank PF 06.06.25	EUR		600	600	0 %	104,2900	625.740,00	1,34
XS1411404855	0,750% Astrazeneca MTN 12.05.24	EUR		300	300	0 %	102,2300	306.690,00	0,66
ES0413900384	0,750% Banco Santander CEH 09.09.22	EUR		500	0	0 %	102,1900	510.950,00	1,09
XS1111312523	0,750% Credit Suisse AG [Guernsey Branch] HPF 17.09.21	EUR		600	0	0 %	101,2440	607.464,00	1,30
XS1246782269	0,750% SEB PF 16.02.22	EUR		500	0	0 %	102,1900	510.950,00	1,09
XS1418786890	0,750% Societe Generale MTN 26.05.23	EUR		300	0	0 %	101,5300	304.590,00	0,65
XS1285867419	0,750% SpareBank 1 Boligkreditt PF 05.09.22	EUR		600	0	0 %	102,4450	614.670,00	1,31
XS1167352613	0,875% National Australia Bank MTN 20.01.22	EUR		200	0	0 %	101,4000	202.800,00	0,43
XS1347564970	0,875% Pohjola Pankki MTN 21.06.21	EUR		300	0	0 %	100,9400	302.820,00	0,65

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS1882544627	1,000% ING Groep MTN 20.09.23	MTN	EUR	400	0	0 %	102,0300	408.120,00	0,87
XS1754213947	1,000% UniCredit MTN 18.01.23	MTN	EUR	300	300	0 %	98,5500	295.650,00	0,63
XS1234248919	1,000% Würth Finance International MTN 19.05.22	MTN	EUR	300	0	0 %	101,3100	303.930,00	0,65
XS1166160173	1,125% Santander UK MTN 14.01.22	MTN	EUR	300	0	0 %	101,4400	304.320,00	0,65
XS1167204699	1,250% Lloyds Bank MTN 13.01.25	MTN	EUR	300	0	0 %	105,9700	317.910,00	0,68
XS1440976535	1,250% Molson Coors Beverage Nts. 15.07.24	MTN	EUR	300	0	0 %	96,5600	289.680,00	0,62
XS1173845436	1,375% Goldman Sachs Group MTN 26.07.22	MTN	EUR	200	0	0 %	102,1400	204.280,00	0,44
XS1420337633	1,375% Holcim Finance [Luxembourg] MTN 26.05.23	MTN	EUR	100	0	0 %	102,4700	102.470,00	0,22
XS1893631330	1,375% Volkswagen Financial Services MTN 16.10.23	MTN	EUR	300	0	0 %	100,6000	301.800,00	0,64
BE6285454482	1,500% Anheuser-Busch InBev MTN 17.03.25	MTN	EUR	300	300	0 %	105,0360	315.108,00	0,67
XS1048521733	1,625% Shell International Finance MTN 24.03.21	MTN	EUR	300	0	0 %	101,1800	303.540,00	0,65
XS1292988984	1,750% ENI MTN 18.01.24	MTN	EUR	300	0	0 %	105,0200	315.060,00	0,67
FR0011962398	1,750% Frankreich OAT 25.11.24	OAT	EUR	600	600	0 %	110,3200	661.920,00	1,41
IT0005246340	1,850% Italien B.T.P. 15.05.24	B.T.P.	EUR	1.300	500	700 %	105,2500	1.368.250,00	2,92
XS1489184900	1,875% Glencore Finance MTN 13.09.23	MTN	EUR	200	0	0 %	101,1700	202.340,00	0,43
XS1116408235	1,875% Iberdrola International MTN 08.10.24	MTN	EUR	300	0	0 %	107,0800	321.240,00	0,69
XS1115208107	1,875% Morgan Stanley MTN 30.03.23	MTN	EUR	300	0	0 %	103,7200	311.160,00	0,66
ES00000127Z9	1,950% Spanien OBL 30.04.26	OBL	EUR	200	200	0 %	111,5300	223.060,00	0,48
XS0830194501	2,125% Total Capital MTN 15.03.23	MTN	EUR	200	0	0 %	105,3700	210.740,00	0,45
XS1190632999	2,375% BNP Paribas MTN 17.02.25	MTN	EUR	400	400	0 %	105,5900	422.360,00	0,90
XS0894202968	2,375% Unibail-Rodamco- Westfield MTN 25.02.21	MTN	EUR	350	0	0 %	101,2200	354.270,00	0,76
XS1052843908	2,500% Enagás Financiaciones MTN 11.04.22	MTN	EUR	300	0	0 %	104,1100	312.330,00	0,67
XS0827999318	2,500% Orange MTN 01.03.23	MTN	EUR	300	0	0 %	106,0500	318.150,00	0,68
FR0011527241	2,600% Danone MTN 28.06.23	MTN	EUR	200	0	0 %	107,6950	215.390,00	0,46
XS1015217703	2,625% BMW Finance MTN 17.01.24	MTN	EUR	400	0	0 %	108,0500	432.200,00	0,92
XS1033736890	2,750% Achmea Bank MTN 18.02.21	MTN	EUR	250	0	0 %	101,5900	253.975,00	0,54
XS0820547825	2,750% JPMorgan Chase MTN 24.08.22	MTN	EUR	300	300	0 %	105,3300	315.990,00	0,68
ES00000126B2	2,750% Spanien Bos. 31.10.24	Bos.	EUR	1.400	300	0 %	112,7600	1.578.640,00	3,37
XS1041934800	2,875% Naturgy Finance MTN 11.03.24	MTN	EUR	300	0	0 %	109,3900	328.170,00	0,70
PTOTETO0012	2,875% Portugal Obr. 21.07.26	Obr.	EUR	300	300	0 %	117,4480	352.344,00	0,75
FR0011694033	2,950% Autoroutes du Sud de la France 17.01.24	France	EUR	300	0	0 %	109,0500	327.150,00	0,70
XS0802174044	3,000% América Móvil Nts. 12.07.21	Nts.	EUR	200	0	0 %	102,1900	204.380,00	0,44

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2020**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
XS1254428896	3,000% HSBC Holdings MTN 30.06.25		EUR	400	400	0 %	110,3300	441.320,00	0,94
XS0909369489	3,125% CRH Finance MTN 03.04.23		EUR	250	0	0 %	107,4000	268.500,00	0,57
FR0010952770	3,500% Engie MTN 18.10.22		EUR	200	0	0 %	107,4100	214.820,00	0,46
FR0011182641	3,875% E.D.F. MTN 18.01.22		EUR	300	0	0 %	105,7200	317.160,00	0,68
FR0010913178	3,875% RTE Réseau de Transport Electricité MTN 28.06.22		EUR	200	0	0 %	106,6600	213.320,00	0,46
XS1134541306	3,941% AXA MTN 07.11.99V		EUR	200	200	0 %	107,7800	215.560,00	0,46
XS0544654162	4,000% Nordea Bank MTN 29.03.21		EUR	300	0	0 %	102,1500	306.450,00	0,65
XS0826634874	4,125% Rabobank Nederland MTN 14.09.22		EUR	200	0	0 %	108,2400	216.480,00	0,46
XS0525787874	4,250% Deutsche Telekom Intern. Fin. MTN 13.07.22		EUR	200	0	0 %	107,8000	215.600,00	0,46
ES00000123X3	4,400% Spanien Bos. 31.10.23		EUR	600	0	0 %	115,7850	694.710,00	1,48
XS0485616758	4,500% TenneT Holding Nts. 09.02.22		EUR	300	0	0 %	106,9700	320.910,00	0,69
DE000A1YCQ29	4,750% Allianz MTN 24.10.99V		EUR	600	0	0 %	109,0300	654.180,00	1,40
IT0004356843	4,750% Italien B.T.P. 01.08.23		EUR	2.400	800	600 %	113,6600	2.727.840,00	5,83
XS0605214336	4,750% Terna MTN 15.03.21		EUR	350	0	0 %	103,1100	360.885,00	0,77
XS0458749826	5,125% Naturgy Capital Markets MTN 02.11.21		EUR	200	0	0 %	106,8900	213.780,00	0,46
XS0611398008	6,625% Barclays Bank MTN 30.03.22		EUR	200	200	0 %	108,9770	217.954,00	0,47
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.668.917,30</b>	<b>18,52</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.668.917,30</b>	<b>18,52</b>
LU0396350547	UBS (Lux) Bond - Short Term EUR Corporates I X EUR		ANT	23.950	2.200	0 EUR	117,7200	2.819.394,00	6,02
LU0415182780	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield EUR IX		ANT	8.090	0	0 EUR	127,1900	1.028.967,10	2,20
LU0674194641	UBS (Lux) Emerg. Econ. Fd.- Global Bds. I-X €hed.		ANT	17.090	2.000	0 EUR	117,3800	2.006.024,20	4,29
LU0176376811	UBS (Lux) Inst. Fund - Euro Corporate Bonds XA		ANT	9.400	1.000	0 EUR	169,7800	1.595.932,00	3,41
LU1822788235	UBS(Lux)Bond SICAV- Short Dur. High Yield Sust USD		ANT	12.000	2.000	0 EUR	101,5500	1.218.600,00	2,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.493.738,80</b>	<b>99,33</b>

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	<b>Bankguthaben</b>					EUR	70.061,15	0,15
	<b>EUR - Guthaben bei:</b>					EUR	70.061,15	0,15
	UBS Europe SE (Verwahrstelle)		EUR	70.061,15	%	100,0000	70.061,15	0,15
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	285.317,36	0,61
	<b>Zinsansprüche</b>					EUR	285.317,36	0,61
			EUR	285.317,36			285.317,36	0,61
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					EUR	-40.812,73	-0,09
	<b>Kostenabgrenzung</b>					EUR	-40.812,73	-0,09
			EUR	-40.812,73			-40.812,73	-0,09
	<b>Fondsvermögen</b>					EUR	46.808.304,58	100,00 <sup>2)</sup>
	Anteilwert Mesina-Rentenfonds-UBS (D)					EUR	63,850	
	Umlaufende Anteile Mesina-Rentenfonds-UBS (D)					STK	733.119,000	

<sup>2)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000HSH4UX4	0,750% Hamburg Commercial Bank PF 07.10.21	EUR	0	500
XS1033940740	2,000% SEB MTN 19.02.21	EUR	0	200
IT0004594930	4,000% Italien B.T.P. 01.09.20	EUR	0	800

**Sondervermögen Mesina-Rentenfonds-UBS (D)**

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	23.10.2002
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	0,90%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Währung	Euro
ISIN	DE0009797126

# ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### Sonstige Angaben

Anteilwert Mesina-Rentenfonds-UBS (D)	EUR	63,850
Umlaufende Anteile Mesina-Rentenfonds-UBS (D)	STK	733.119,000

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der UBS Asset Management (Deutschland) GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Frankfurt am Main, Juli 2020  
UBS Asset Management (Deutschland) GmbH  
Die Geschäftsführung