



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

## 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 beigelegt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 350 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 4,65 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 3.300 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.255 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 9.400 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade - Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleihekäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es,

die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

## Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

## 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.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

WKN 622392  
ISIN LU0149266669

Halbjahresbericht  
01.10.2019 - 31.03.2020

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-11,67	-9,41	-11,23	19,90

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

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

Indonesien	6,01 %
Luxemburg	4,76 %
Panama	4,51 %
Kasachstan	4,20 %
Türkei	3,98 %
Kolumbien	3,66 %
Uruguay	3,47 %
Cayman Inseln	3,26 %
Dominikanische Republik	3,26 %
Philippinen	3,22 %
Mexiko	2,59 %
Rumänien	2,51 %
Jungferninseln (GB)	2,47 %
Saudi-Arabien	2,41 %
Indien	2,32 %
Ukraine	2,19 %
Côte d'Ivoire	2,09 %
Chile	2,00 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,90 %
Senegal	1,84 %
Niederlande	1,79 %
Ägypten	1,77 %
Paraguay	1,66 %
Serbien	1,65 %
Oman	1,48 %
Peru	1,47 %
Malaysia	1,38 %
Nigeria	1,37 %
Brasilien	1,31 %
Ungarn	1,28 %
Tunesien	1,24 %
Aserbaidschan	1,23 %
Katar	1,16 %
Ghana	1,14 %
Russland	0,96 %
Vietnam	0,89 %
Marokko	0,88 %
Bahrain	0,69 %
Jordanien	0,59 %
Costa Rica	0,48 %
Singapur	0,45 %
Kenia	0,38 %
Pakistan	0,36 %
Jamaika	0,35 %
Angola	0,32 %
China	0,25 %
Ecuador	0,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,37 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,90 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,36 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3,17 %</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>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	51,38 %
Energie	12,85 %
Banken	7,19 %
Versorgungsbetriebe	5,85 %
Investmentfondsanteile	3,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,89 %
Sonstiges	1,39 %
Investitionsgüter	1,23 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,19 %
Immobilien	1,00 %
Transportwesen	0,66 %
Groß- und Einzelhandel	0,65 %

**Wertpapiervermögen 89,37 %**

**Credit Default Swaps -0,90 %**

**Bankguthaben 8,36 %**

**Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten 3,17 %**

**Fondsvermögen 100,00 %**

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 104.567.136,68)	98.015.759,99
Bankguthaben	9.176.108,90
Sonstige Bankguthaben	5.548.801,53
Zinsforderungen	17.854,99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.290.498,15
Forderungen aus Anteilverkäufen	4.432,23
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.075.739,46
Sonstige Forderungen	509.879,58
	<b>118.639.074,83</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.039,20
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.251.144,55
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-997.764,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.572.612,47
Sonstige Passiva	-110.112,64
	<b>-8.935.672,88</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>109.703.401,95</b>
Umlaufende Anteile	2.741.338,000
Anteilwert	40,02 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CNY</b>							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	2.000.000	105,2050	270.387,31	0,25
						<b>270.387,31</b>	<b>0,25</b>
<b>EUR</b>							
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.500.000	79,0200	1.185.300,00	1,08
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	90,3750	1.355.625,00	1,24
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	600.000	600.000	1.200.000	84,3250	1.011.900,00	0,92
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	1.490.000	0	1.490.000	86,5000	1.288.850,00	1,17
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	1.100.000	0	1.100.000	87,5000	962.500,00	0,88
XS2109812508	2,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2032)	1.100.000	0	1.100.000	88,7140	975.854,00	0,89
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	500.000	2.000.000	89,0000	1.780.000,00	1,62
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	90,1340	540.804,00	0,49
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	90,2500	1.805.000,00	1,65
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	897.000	1.000.000	88,4190	884.190,00	0,81
						<b>11.790.023,00</b>	<b>10,75</b>
<b>USD</b>							
XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	82,4850	526.292,04	0,48
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	92,0500	83.903,02	0,08
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	900.000	0	900.000	81,0200	664.643,15	0,61
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	0	200.000	1.000.000	38,0000	346.367,70	0,32
XS1044540547	4,750 % Aserbaidschan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	97,0010	442.079,12	0,40
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.000.000	82,5200	752.164,80	0,69
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	0	1.100.000	95,5000	957.524,38	0,87
XS0248160102	6,000 % CJSC Development Bank of Kazakhstan EMTN v.06(2026)	0	0	500.000	105,8750	482.522,10	0,44
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	98,5650	898.414,00	0,82
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.400.000	86,0000	1.097.438,70	1,00
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	98,7560	900.154,95	0,82
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	0	1.600.000	88,7360	1.294.117,22	1,18
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	72,9380	797.790,54	0,73
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	700.000	0	700.000	70,0510	446.957,43	0,41
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	95,0510	779.745,69	0,71
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	850.000	84,0200	650.961,63	0,59
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	96,5000	879.591,65	0,80
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	98,0000	1.161.243,28	1,06
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	99,0000	902.379,00	0,82
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.300.000	107,0270	1.268.208,00	1,16
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	1.400.000	500.000	91,1250	415.299,43	0,38
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020)	1.500.000	0	1.500.000	99,0000	1.353.568,50	1,23
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	900.000	0	900.000	66,0230	541.616,08	0,49
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.000.000	71,3810	650.633,49	0,59
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	1.000.000	500.000	69,8770	318.462,31	0,29
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	77,6690	707.948,23	0,65
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.400.000	71,6130	913.847,42	0,83
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.200.000	101,0000	1.104.730,65	1,01
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance v.19(2049)	0	0	1.400.000	97,6500	1.246.103,36	1,14
USP7808BAA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	800.000	91,7800	669.255,31	0,61
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	500.000	91,5500	417.236,35	0,38
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,5150	916.188,13	0,84
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	87,5000	717.801,48	0,65
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	110,6250	1.008.340,17	0,92
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	800.000	0	800.000	86,0000	627.107,83	0,57
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.300.000	97,0000	2.033.542,98	1,85
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	1.000.000	0	1.000.000	115,5000	1.052.775,50	0,96
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	0	1.000.000	500.000	99,3950	452.989,70	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	101,7890	927.800,57	0,85
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	92,5200	1.264.971,29	1,15
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	0	2.000.000	81,4580	1.484.969,47	1,35
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	98,5200	538.802,30	0,49
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	90,0200	984.632,21	0,90
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	0	1.300.000	1.000.000	104,1300	949.138,64	0,87
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	107,2240	977.340,26	0,89
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,4800	906.754,17	0,83
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	104,2400	475.070,64	0,43
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	114,1660	1.040.616,17	0,95
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	1.500.000	1.000.000	99,7730	909.424,85	0,83
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	4.000.000	1.300.000	2.700.000	85,4000	2.101.722,72	1,92
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	800.000	0	800.000	97,2700	709.288,12	0,65
US445454AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	1.000.000	154,5000	1.408.258,14	1,28
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	137,6100	2.759.474,98	2,52
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	24.167	1.087.500	98,7110	978.472,45	0,89
						<b>48.896.682,30</b>	<b>44,59</b>
<b>UYU</b>							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	0	10.000.000	100,5965	415.620,44	0,38
						<b>415.620,44</b>	<b>0,38</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>61.372.713,05</b>	<b>55,97</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS2122900330	3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.100.000	532.000	568.000	95,4400	494.120,13	0,45
						<b>494.120,13</b>	<b>0,45</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>494.120,13</b>	<b>0,45</b>
<b>EUR</b>							
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	1.500.000	0	1.500.000	87,0000	1.305.000,00	1,19
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	79,7530	797.530,00	0,73
						<b>2.102.530,00</b>	<b>1,92</b>
<b>USD</b>							
XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2047)	1.300.000	0	1.300.000	100,3950	1.189.622,64	1,08
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	93,8080	855.054,23	0,78
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	92,4040	842.256,86	0,77
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	1.723.000	0	1.723.000	91,5000	1.437.011,21	1,31
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	0	0	800.000	98,2130	716.164,43	0,65
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	800.000	0	800.000	86,1250	628.019,32	0,57
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	800.000	0	800.000	72,7500	530.489,47	0,48
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	93,2500	764.971,29	0,70
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	88,2200	1.608.239,91	1,47
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	700.000	87,4420	557.919,97	0,51
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	800.000	0	800.000	86,8610	633.386,20	0,58
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	0	0	1.000.000	100,2500	913.772,67	0,83
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	800.000	0	800.000	28,3955	207.058,61	0,19
USP42009AA12	3,500 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	600.000	600.000	97,1250	531.173,09	0,48
US45434M2A91	3,249 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	87,8080	720.328,14	0,66
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	400.000	104,7500	381.915,96	0,35
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	124,9280	1.366.453,38	1,25
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	0	800.000	114,1950	832.704,40	0,76
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	1.000.000	0	2.000.000	104,5120	1.905.241,09	1,74
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan Reg.S. v.06(2036)	0	0	500.000	86,6430	394.872,85	0,36
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	1.000.000	110,0950	1.003.509,25	0,91
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	134,7500	859.766,66	0,78
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	141,2500	1.802.479,26	1,64
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	98,8750	630.867,74	0,58
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	102,0000	464.861,91	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	102,0090	464.902,93	0,42	
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	0	300.000	95,0680	259.961,72	0,24	
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	69,3500	316.060,52	0,29	
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	1.000.000	2.000.000	1.000.000	66,9120	609.898,82	0,56	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	1.200.000	119,3750	1.305.715,07	1,19	
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	0	1.000.000	104,0000	947.953,70	0,86	
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	0	900.000	1.000.000	96,5000	879.591,65	0,80	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	600.000	114,7955	627.812,41	0,57	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>27.190.037,36</b>	<b>24,78</b>	
						<b>29.292.567,36</b>	<b>26,70</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.300.000	91,0000	1.183.000,00	1,08	
						<b>1.183.000,00</b>	<b>1,08</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>1.183.000,00</b>	<b>1,08</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	450.000	0	450.000	108,5220	445.127,15	0,41	
						<b>445.127,15</b>	<b>0,41</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>445.127,15</b>	<b>0,41</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>92.787.527,69</b>	<b>84,61</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
XS2046736919	3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024)	0	0	2.100.000	95,6500	1.830.872,30	1,67	
						<b>1.830.872,30</b>	<b>1,67</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.830.872,30</b>	<b>1,67</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>1.830.872,30</b>	<b>1,67</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	0	8.000	84,2300	673.840,00	0,61
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	32.000	85,1100	2.723.520,00	2,48
						<b>3.397.360,00</b>	<b>3,09</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>3.397.360,00</b>	<b>3,09</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>98.015.759,99</b>	<b>89,37</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Verkauft</b>								
<b>USD</b>								
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		0	5.000.000	-5.000.000		-498.882,01	-0,45	
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		0	5.000.000	-5.000.000		-498.882,01	-0,45	
						<b>-997.764,02</b>	<b>-0,90</b>	
<b>Verkauft</b>						<b>-997.764,02</b>	<b>-0,90</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-997.764,02</b>	<b>-0,90</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>9.176.108,90</b>	<b>8,36</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>3.509.297,08</b>	<b>3,17</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>109.703.401,95</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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	31.000.000,00	28.178.283,10	25,69
EUR/USD	Währungsverkäufe	117.000.000,00	106.350.294,24	96,94

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	474.226,35	349.081,44	0,32
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	834.488,68	687.651,63	0,63
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	454.034,90	30.000.000,00	415.428,97	0,38
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.661.131,51	10.000.000,00	2.424.539,86	2,21
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	828.602,15	5.000.000,00	760.129,45	0,69

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	767.417.700,00	1.000.000,00	821.339,62	0,75
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.310.910.000,00	1.000.000,00	742.366,87	0,68
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.658.000.000,00	1.000.000,00	762.013,33	0,69
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	143.969.330,00	2.000.000,00	1.729.531,85	1,58
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.164.040.000,00	1.000.000,00	872.361,33	0,80
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	768.994.300,00	910.927,33	0,83
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	3.283.095.100,00	912.783,00	0,83
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	13.796.000.000,00	913.251,83	0,83
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	143.652.000,00	1.828.250,84	1,67
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	1.155.040.000,00	910.823,21	0,83

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	70,6371
Chilenischer Peso	CLP	1	934,9925
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7818
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5033
Indische Rupie	INR	1	82,9887
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.882,7300
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.452,1415
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,7303
Russischer Rubel	RUB	1	85,6132
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,1213
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,3901
Türkische Lira	TRY	1	7,2246
Ungarischer Forint	HUF	1	360,4600
Uruguay Peso	UYU	1	46,9559
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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>			
FR0013505625	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.400.000	1.400.000
FR0013505633	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)	0	800.000
FR0013505567	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	900.000
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	2.700.000
XS2149280948	0,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS2078535346	1,000 % China Reg.S. v.19(2039)	800.000	800.000
NO0010874548	0,000 % Explorer II AS v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	600.000	600.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2027)	500.000	2.500.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	1.200.000
XS2116386132	0,000 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
<b>NGN</b>			
NGO600305203	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	200.000.000
<b>USD</b>			
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	0	900.000
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	0	1.000.000
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	300.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	500.000	500.000
USP3579ECG00	0,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	800.000	800.000
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	1.500.000
XS1821416408	8,627 % Ghana Reg.S. v.18(2049)	600.000	600.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	1.300.000	1.300.000
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	1.300.000
XS2083131859	5,750 % O'Zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	1.100.000	1.100.000
XS1936302949	5,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2050)	0	400.000
XS2109766472	2,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	2.500.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	800.000	1.300.000
XS1856795510	4,500 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	1.500.000
US86964WAH51	5,000 % Suzano Austria GmbH v.19(2030)	0	1.100.000
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	1.800.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
US912828YQ73	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	3.700.000	3.700.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2147977636	0,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	3.200.000	3.200.000
SI0002103966	0,000 % Slowenien Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2080786150	1,250 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2049)	1.200.000	1.200.000
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	1.700.000	1.700.000
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	800.000	800.000
<b>USD</b>			
XS2109790001	0,000 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
US47215PAE60	0,000 % JD.com Inc. v.20(2030)	400.000	400.000
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	0	1.300.000
US85227SAZ92	7,850 % Sri Lanka 144A v.19(2029)	0	1.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2100270508	6,000 % Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.S. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	1.300.000	1.300.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	1.500.000

### USD

US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	1.500.000
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000
USP3143NBJ20	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	800.000	800.000
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	900.000
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	700.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	0	3.200.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1929377015	10,750 % Ecuador 144A v.19(2029)	0	2.000.000
XSO496488395	5,750 % Elfenbeinküste Reg.S. Stufenzinsanleihe v.09(2032)	0	1.320.000
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	1.200.000
US45434M2B74	3,950 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
USN6945AAL19	5,093 % Petrobras Global Finance Reg.S. v.19(2030)	0	1.198.000
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	1.500.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### USD

USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	0	600.000
--------------	---	---	---------

## Nicht notierte Wertpapiere

### NGN

NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	200.000.000
--------------	----------------------------	---	-------------

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Deutschland

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	0	20.000
--------------	-----------------------------------	---	--------

### Luxemburg

LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	0	10.000
--------------	--	---	--------

## Optionen

### EUR

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2020/176,00		42	42
---	--	----	----

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019		40	40
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		2.970	3.080
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		670	670
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020		1.450	1.450
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020		1.377	1.377

### USD

BRL / USD Future Dezember 2019		410	410
BRL / USD Future Dezember 2019		260	260
BRL / USD Future Februar 2020		390	390
BRL / USD Future Februar 2020		30	30
BRL / USD Future Januar 2020		450	450
BRL / USD Future Januar 2020		80	80
BRL / USD Future November 2019		480	420
BRL / USD Future November 2019		80	80
BRL/USD Future März 2020		30	30
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		2.530	2.530
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		2.430	2.430
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020		97	97
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020		6.030	6.030

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	1.480	1.480
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	1.470	1.470
	EUR/USD Future März 2020	120	120
	EUR/USD Future März 2020	80	80
	MXN / USD Future Dezember 2019	1.100	1.100
	MXN / USD Future Dezember 2019	60	60
	MXN / USD Future März 2020	480	480
	MXN / USD Future März 2020	30	30
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	1.590	1.560
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	210	210
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	290	290
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	240	240
	ZAR/USD Future März 2020	1.060	1.060
	ZAR/USD Future März 2020	120	120

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	150.000	150.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	100.000	100.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	9.000.000
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	260.000	260.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	9.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	210.000	210.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	250.000	250.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	100.000	100.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.19(2026)	200.000	200.000

### USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Chile CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Gaz Capital S.A. CDS v.19(2024)	6.500.000	6.500.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.20(2024)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./Gazprom OAO CDS v.19(2024)	0	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	0	9.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)	0	6.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	0	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Südafrika CDS v.20(2024)		8.000.000	8.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.20(2024)		2.000.000	2.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### EUR

SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2933% 11.12.2022	250.000	250.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2933% 11.12.2022	250.000	250.000
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 13.12.2025	230.000	230.000
SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 13.12.2025	230.000	230.000
SWAP -0.3272%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.12.2021	150.000	150.000
SWAP -0.3272%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.12.2021	150.000	150.000

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	20.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	20.000.000	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	20.000.000	20.000.000

### MXN

SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	25.000.000	25.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	25.000.000	25.000.000

### ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	10.000.000	10.000.000

- 1) 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.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2020. 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 der Berichtsperiode.

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

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.

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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss 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.

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

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

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

## 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.

## **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 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)**

#### **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

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 (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)**

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied des Vorstandes der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)**

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

André HAAGMANN  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **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  
Dietrichgasse 25  
A-1030 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 (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
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 Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
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 Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
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 Dynamic  
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 Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
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

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)