



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Basic Emerging Markets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Emerging Markets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

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 Anleiheankäufe 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 Indexebene (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.

UniInstitutional Basic Emerging Markets

WKN A2AC85
ISIN LU1348768752

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-8,07	-6,38	-4,77	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	20,49 %
Mexiko	9,60 %
Türkei	8,94 %
Indonesien	8,24 %
Russland	7,21 %
Brasilien	5,94 %
Kolumbien	5,76 %
Argentinien	4,19 %
Philippinen	3,95 %
Panama	3,24 %
Peru	2,52 %
Ukraine	2,47 %
Ungarn	2,17 %
Rumänien	1,96 %
Jungferninseln (GB)	1,09 %
Kroatien	1,06 %
Zypern	1,00 %
Venezuela	0,79 %
Wertpapiervermögen	90,62 %
Credit Default Swaps	-3,88 %
Bankguthaben	8,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,87 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	87,61 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,09 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,00 %
Energie	0,92 %
Wertpapiervermögen	90,62 %
Credit Default Swaps	-3,88 %
Bankguthaben	8,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,87 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Basic Emerging Markets

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 106.621.817,55)	99.848.747,79
Bankguthaben	9.246.948,77
Sonstige Bankguthaben	8.460.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.254.092,30
Forderungen aus Anteilverkäufen	322.010,90
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.201.532,00
Sonstige Forderungen	509.879,58
	122.843.211,34
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.731.717,66
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-4.284.463,28
Zinsverbindlichkeiten	-2.628,64
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.572.612,47
Sonstige Passiva	-79.398,15
	-12.670.820,20
Fondsvermögen	110.172.391,14
Umlaufende Anteile	1.273.578,000
Anteilwert	86,51 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Basic Emerging Markets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1028953989	3,875 % Kroatien Reg.S. v.14(2022)	0	0	500.000	105,1300	525.650,00	0,48
XS1843434876	1,125 % Kroatien Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	600.000	700.000	91,5210	640.647,00	0,58
XS1934867547	2,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.500.000	99,1850	1.487.775,00	1,35
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	1.500.000	1.400.000	88,4190	1.237.866,00	1,12
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	107,7250	1.077.250,00	0,98
						4.969.188,00	4,51
USD							
USY20721AE96	8,500 % Indonesien Reg.S. v.05(2035)	0	0	2.000.000	143,1200	2.609.060,25	2,37
USY20721AJ83	6,625 % Indonesien Reg.S. v.07(2037)	0	1.000.000	1.500.000	125,5000	1.715.887,34	1,56
USY20721AL30	7,750 % Indonesien Reg.S. v.08(2038)	0	1.500.000	1.000.000	138,0000	1.257.861,64	1,14
USY20721BK48	6,750 % Indonesien Reg.S. v.14(2044)	0	1.000.000	1.550.000	130,8680	1.848.923,53	1,68
US77586TAA43	6,750 % Rumänien Reg.S. v.12(2022)	0	0	700.000	104,8150	668.767,66	0,61
RU000A0JXTS9	4,250 % Russland Reg.S. v.17(2027)	0	1.600.000	1.600.000	105,1890	1.534.066,17	1,39
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	2.000.000	400.000	121,5000	442.986,05	0,40
RU000A0ZYNN4	4,375 % Russland Reg.S. v.18(2029)	1.600.000	0	1.600.000	106,7500	1.556.831,65	1,41
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	0	600.000	4.200.000	115,5000	4.421.657,10	4,01
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	0	0	1.300.000	78,1250	925.736,03	0,84
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	1.000.000	1.500.000	1.500.000	69,9730	956.699,48	0,87
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	1.500.000	89,6200	1.225.321,30	1,11
US900123CP36	5,125 % Türkei v.18(2028)	0	0	2.700.000	84,0580	2.068.695,65	1,88
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	13.000.000	7.000.000	6.000.000	85,4000	4.670.494,94	4,24
XS1577952952	7,375 % Ukraine Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.800.000	90,5010	1.484.840,03	1,35
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	0	1.300.000	110,4250	1.308.472,34	1,19
US922646BL74	0,000 % Venezuela v.04(2034)	0	0	2.100.000	10,0000	191.413,73	0,17
XS0217249126	0,000 % Venezuela v.05(2025)	0	0	1.100.000	10,0000	100.264,33	0,09
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024) ²⁾	19.000.000	20.000.000	10.000.000	108,7031	9.908.223,95	8,99
US912828W713	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024) ²⁾	0	28.500.000	13.000.000	106,9688	12.675.177,74	11,50
						51.571.380,91	46,80
						56.540.568,91	51,31
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	700.000	1.200.000	4.600.000	24,5000	1.127.000,00	1,02
XS1715303779	5,250 % Argentinien Reg.S. v.17(2028)	0	0	2.500.000	22,9400	573.500,00	0,52
XS1715535123	6,250 % Argentinien Reg.S. v.17(2047)	0	3.000.000	5.200.000	23,7500	1.235.000,00	1,12
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	15.000.000	10.000.000	5.000.000	25,2150	1.260.750,00	1,14
XS2012546714	1,450 % Indonesien v.19(2026)	0	0	1.800.000	91,0000	1.638.000,00	1,49
XS1385239006	3,875 % Kolumbien EMTN v.16(2026)	0	0	900.000	101,1420	910.278,00	0,83
						6.744.528,00	6,12
USD							
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.18(2048)	300.000	1.000.000	1.800.000	25,8600	424.282,20	0,39
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	0	2.250.000	500.000	126,8350	578.046,67	0,52
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	1.000.000	4.500.000	106,8160	4.381.296,14	3,98
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	2.700.000	800.000	1.900.000	91,5000	1.584.632,21	1,44
XS1993827135	5,125 % Gold Fields Orogen Holding [BVI] Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.400.000	94,0000	1.199.526,02	1,09
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	2.000.000	1.600.000	3.400.000	124,9280	3.871.617,90	3,51
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	0	1.500.000	114,1950	1.561.320,75	1,42
US91086QAS75	6,750 % Mexiko v.04(2034)	0	500.000	1.500.000	131,6600	1.800.109,38	1,63
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	400.000	0	2.100.000	104,5120	2.000.503,14	1,82
US91087BAC46	4,150 % Mexiko v.17(2027)	600.000	2.200.000	1.170.000	101,8970	1.086.678,42	0,99
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	1.150.000	1.100.000	5.000.000	102,5820	4.675.143,56	4,24
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.400.000	86,5000	1.103.819,16	1,00
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	1.100.000	128,3560	1.286.952,88	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	1.000.000	1.000.000	1.500.000	134,7500	1.842.357,12	1,67
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	300.000	1.000.000	500.000	147,6075	672.716,71	0,61
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	1.700.000	1.200.000	2.200.000	104,8650	2.102.843,86	1,91
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	1.300.000	1.000.000	1.600.000	69,3500	1.011.393,67	0,92
US718286BZ91	3,950 % Philippinen v.15(2040)	2.000.000	300.000	1.700.000	109,5000	1.696.745,97	1,54
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	2.000.000	1.200.000	104,0000	1.137.544,44	1,03
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	1.000.000	1.500.000	111,0000	1.517.637,41	1,38
USP17625AA59	0,000 % Venezuela, Bolivarische Republik v.08(2023)	0	0	1.100.000	10,0000	100.264,33	0,09
USP97475AJ95	0,000 % Venezuela Reg.S. v.07(2038)	0	0	2.200.000	10,0000	200.528,67	0,18
USP17625AE71	0,000 % Venezuela Reg.S v.11(2026)	0	0	1.400.000	10,0000	127.609,15	0,12
USP17625AD98	0,000 % Venezuela Reg.S. v.11(2031)	0	0	1.700.000	10,0000	154.953,97	0,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						36.118.523,73	32,79
						42.863.051,73	38,91

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	450.000	0	450.000	108,5220	445.127,15	0,40
--------------	---------------------------	---------	---	---------	----------	------------	------

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

						445.127,15	0,40
						99.848.747,79	90,62
						99.848.747,79	90,62

Credit Default Swaps

Verkauft

USD

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
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	43.000.000	0	-32.000.000			-3.286.699,26	-2,98
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

Verkauft

Credit Default Swaps

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						-4.284.463,28	-3,88
						-4.284.463,28	-3,88
						9.246.948,77	8,39
						5.361.157,86	4,87
						110.172.391,14	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	58.516.640,00	53.190.272,50	48,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	148.000.000,00	134.528.577,32	122,11

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Emerging Markets

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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
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
FR0013505567	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS0205537581	3,380 % Argentinien Stufenzinsanleihe v.03(2038)	0	1.500.000
XS2112335752	0,000 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	0	1.300.000
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)	1.900.000	1.900.000
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	340.000	340.000
NO0010874548	0,000 % Explorer II AS v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
XS2010034077	0,000 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	600.000	600.000
XS1420357318	2,875 % Rumänien Reg.S. v.16(2028)	0	700.000
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	0	1.200.000
XS2122486066	0,000 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	1.700.000	1.700.000
XS1843443356	4,625 % Türkei v.19(2025)	0	5.600.000
XS2116386132	0,000 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
USD			
XS2057866191	3,125 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2049)	0	6.000.000
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	900.000	900.000
XS2079846635	8,150 % Ägypten Reg.S. v.19(2059)	300.000	300.000
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	1.700.000
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	700.000	700.000
XS1816199373	5,800 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.19(2022)	0	1.000.000
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
US45434M2A91	0,000 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
USY20721AU39	4,875 % Indonesien Reg.S. v.11(2021)	0	1.250.000
USY20721BD05	3,375 % Indonesien Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
USY20721BJ74	5,875 % Indonesien Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
USY20721BG36	4,125 % Indonesien Reg.S. v.15(2025)	0	1.600.000
XS1961766596	6,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	0	2.000.000
XS0997000251	6,000 % Kroatien Reg.S. v.13(2024)	200.000	1.000.000
XS1196419854	6,650 % Libanon Reg.S. v.15(2030)	4.000.000	4.000.000
XS0493540297	6,375 % Libanon v.10(2020)	500.000	500.000
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	1.500.000	1.500.000
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	600.000	600.000
XS0971721450	4,875 % Russland Reg.S. v.13(2023)	0	1.400.000
US900123CF53	5,750 % Türkei v.14(2024)	600.000	600.000
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	400.000	2.500.000
US900123CW86	5,600 % Türkei v.19(2024)	15.800.000	15.800.000
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	2.000.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	0	800.000
US445545AJ57	5,750 % Ungarn v.13(2023)	0	1.500.000
US912828M805	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2022)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Basic Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2147977636	0,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	1.000.000
XS2050982755	0,000 % Montenegro Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	800.000	800.000
USD			
XS2109438205	0,000 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2079842485	4,550 % Ägypten Reg.S. v.19(2023)	700.000	700.000
USP1850NAA92	7,450 % Braskem Idesa S.A.P.I. Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	3.000.000
XS2109790001	0,000 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS2115122538	0,000 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	2.300.000	2.300.000
US45434M2B74	3,950 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
XS2083131859	5,750 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. v.19(2024)	1.800.000	1.800.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	3.600.000	3.600.000
XS2122900330	3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1198103456	3,000 % Mexiko v.15(2045)	0	2.000.000
XS1369323149	3,375 % Mexiko v.16(2031)	0	1.250.000
XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	1.300.000	1.800.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
USD			
US040114HQ69	5,875 % Argentinien v.18(2028)	1.500.000	4.500.000
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	1.300.000
US105756BX78	6,000 % Brasilien v.16(2026)	600.000	2.600.000
US105756BY51	5,625 % Brasilien v.16(2047)	0	2.000.000
US105756CA66	4,500 % Brasilien v.19(2029)	1.500.000	1.500.000
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	500.000	500.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
US455780CQ75	2,850 % Indonesien v.20(2030)	700.000	700.000
US455780CR58	3,500 % Indonesien v.20(2050)	400.000	400.000
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
US195325DL65	3,875 % Kolumbien v.17(2027)	0	750.000
US195325DP79	4,500 % Kolumbien v.18(2029)	0	4.800.000
US715638BU55	4,125 % Peru v.15(2027)	0	750.000
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	2.000.000
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	0	3.200.000
USP94461AE36	7,375 % Unifin Financiera, S.A.B de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.18(2026)	0	1.200.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
USD			
US698299BL70	3,870 % Panama v.19(2060)	0	1.400.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
USP3699PGK77	0,000 % Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	700.000	700.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	0	23.000
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2020/176,00	60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Emerging Markets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	131	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	61	61
Credit Default Swaps			
USD			
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	15.000.000	15.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	0	2.000.000
	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./Türkei CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000

- 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.

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.

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 0,01 % 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2020 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.

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

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.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UnInstitutional Basic Emerging Markets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.320.771,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	12,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.320.771,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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	13.320.771,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	BBB BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
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)	7.098.370,44	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	42.063,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	8.585.354,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	211.140,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.433,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	16.781,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.789,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	992,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

13,34 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.725.788,37
2. Name	RWE AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	211.140,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	15.936.928,37

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller 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 31.12.2019:
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.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGlobal Dividende
Commodities-Invest	UniGlobal II
FairWorldFonds	UniIndustrie 4.0
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional CoCo Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Convertibles Protect
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional EM Corporate Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
SpardaRentenPlus	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniAsia	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Equities Market Neutral
UniAusschüttung	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniDividendenAss	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEM Fernost	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEM Global	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroAspirant	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniEuroKapital	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuropa	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Global Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Multi Credit
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Short Term Credit
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Structured Credit
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniFavorit: Renten	UniMarktführer
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniOptima
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniOptimus -net-
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniOpti4
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2020)
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniProfiAnlage (2020/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2021)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa V	UniProfiAnlage (2025)
UniGarant80: Dynamik	UniProfiAnlage (2027)
UniGarant95: Aktien Welt (2020)	UniRak Emerging Markets
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)	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
institutional.union-investment.de

