



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## **Uni**Institutional EM Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	10
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	12
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	15

## Hinweis

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

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2019 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2019.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunkturentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

## Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

# Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022

WKN A14U1U  
ISIN LU1248517937

Halbjahresbericht  
01.04.2019 - 30.09.2019

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	2,19	4,33	1,04	-

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

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

Cayman Inseln	15,38 %
Mexiko	11,27 %
Jungferninseln (GB)	9,44 %
Indien	6,34 %
Türkei	5,94 %
Chile	5,45 %
Hongkong	4,25 %
Vereinigte Arabische Emirate	4,23 %
China	3,35 %
Luxemburg	3,26 %
Peru	2,98 %
Brasilien	2,80 %
Südkorea	2,74 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,99 %
Kasachstan	1,93 %
Indonesien	1,63 %
Niederlande	1,62 %
Singapur	1,59 %
Oman	1,58 %
Panama	1,55 %
Thailand	1,45 %
Polen	1,25 %
Irland	1,17 %
Marokko	1,07 %
Schweden	0,97 %
Sri Lanka	0,90 %
Bahrain	0,78 %
Kuwait	0,70 %
Großbritannien	0,61 %
Isle of Man	0,53 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,75 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,70 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,55 %</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>

Banken	35,91 %
Energie	16,28 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,42 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,77 %
Investitionsgüter	4,85 %
Immobilien	4,67 %
Versorgungsbetriebe	4,26 %
Staatsanleihen	4,25 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,85 %
Automobile & Komponenten	2,07 %
Hardware & Ausrüstung	0,87 %
Software & Dienste	0,55 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,75 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,70 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,55 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 339.250.567,80)	352.924.020,88
Bankguthaben	2.508.854,77
Sonstige Bankguthaben	3.800.000,00
Zinsforderungen	2.371,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.236.100,15
	<b>362.471.347,37</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.886.937,00
Sonstige Passiva	-223.824,29
	<b>-5.110.761,29</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>357.360.586,08</b>
Umlaufende Anteile	3.718.765,000
Anteilwert	96,10 EUR

# UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	600.000	104,3750	626.250,00	0,18
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	900.000	109,6670	987.003,00	0,28
XS1876097715	1,058 % mBank S.A. EMTN v.18(2022)	0	0	4.400.000	101,3310	4.458.564,00	1,25
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	600.000	102,4380	614.628,00	0,17
XS1232126810	3,500 % Votorantim Cimentos International S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	107,2380	2.144.760,00	0,60
						<b>8.831.205,00</b>	<b>2,48</b>
<b>USD</b>							
XS1569829200	3,500 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.400.000	101,5200	5.028.969,82	1,41
XS0863524277	3,625 % Abu Dhabi National Energy Co. v.12(2023)	0	0	1.600.000	103,1650	1.514.209,71	0,42
XS1591771735	3,500 % Al Ahli Bank of Kuwait K.S.P.C. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.700.000	101,3950	2.511.388,86	0,70
XS0860855344	3,250 % Amber Circle Funding LTD. v.12(2022)	0	0	5.120.000	102,1380	4.797.234,75	1,34
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.500.000	100,0610	3.212.673,15	0,90
US056752AB41	3,500 % Baidu Inc. v.12(2022)	0	0	900.000	102,5430	846.607,65	0,24
US056752AH11	2,875 % Baidu Inc. v.17(2022)	0	0	1.200.000	100,7230	1.108.775,34	0,31
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	0	1.500.000	6.800.000	103,5000	6.456.288,41	1,81
US05967FAB22	3,875 % Banco Santander Chile v.12(2022)	0	0	2.500.000	104,0240	2.385.652,69	0,67
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.500.000	98,8600	1.360.333,91	0,38
XS1561673986	3,000 % Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,1390	1.855.591,23	0,52
XS1785829687	2,952 % Bank of China Ltd. (Hongkong Branch) EMTN FRN v.18(2023)	0	0	3.000.000	100,1830	2.757.077,33	0,77
XS1599276794	2,875 % Bank of China Ltd. [Macau Branch] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,7040	1.847.610,31	0,52
XS1939427842	4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN v.19(2022)	0	0	1.300.000	103,3510	1.232.513,53	0,34
XS0848436365	4,625 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. v.12(2022)	0	0	3.500.000	105,3860	3.383.643,70	0,95
XS1616339336	3,000 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,4750	2.765.113,29	0,77
USG1315RAG68	5,375 % Braskem Finance Ltd. v.12(2022)	700.000	0	7.984.000	104,8700	7.680.782,31	2,15
XS1628031582	3,250 % Canara Bank (London Branch) EMTN v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,7970	1.849.316,58	0,52
XS1733221359	3,119 % China CITIC Bank Corporation Ltd. FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,0390	2.753.114,39	0,77
XS1733221516	3,125 % China CITIC Bank Corporation Ltd. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,4470	2.764.342,72	0,77
XS1645684660	3,125 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2022)	0	0	4.100.000	100,5580	3.782.109,90	1,06
XS0852986156	3,950 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.12(2022)	0	0	5.200.000	103,4170	4.933.202,46	1,38
XS1644429695	3,500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2022)	0	0	5.000.000	101,2630	4.644.665,63	1,30
USG22004AB41	3,950 % CNPC General Capital Ltd. v.12(2022)	0	0	1.300.000	103,5240	1.234.576,64	0,35
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,7340	1.848.160,72	0,52
XS1634368507	2,900 % CSECE Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2022)	0	0	1.600.000	100,5380	1.475.651,78	0,41
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakhstan v.12(2022)	0	0	6.300.000	103,3750	5.974.337,22	1,67
XS1565166789	3,664 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	102,0200	3.743.509,77	1,05
US29082AAA51	5,150 % Embraer S.A. v.12(2022)	0	0	6.000.000	105,8211	5.824.480,32	1,63
XS1716831570	3,250 % Emirates NBD PJSC Reg.S. v.17(2022)	0	0	8.000.000	101,9130	7.479.167,05	2,09
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	0	2.200.000	99,7240	2.012.593,34	0,56
XS1613091500	4,875 % Finansbank AS Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	99,5000	4.563.801,49	1,28
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	0	1.700.000	101,6250	1.584.831,67	0,44
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,8570	2.775.626,09	0,78
USY3004DAA29	4,250 % GC Treasury Center Co Ltd Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.900.000	103,8440	1.809.958,72	0,51
XS1555315768	3,500 % Gulf International Bank B.S.C. Reg.S EMTN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,8950	2.776.671,87	0,78
XS1596794971	3,750 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	101,7390	3.733.198,79	1,04
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	530.000	102,1700	496.744,34	0,14
USY3815NAY77	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,8160	3.699.330,34	1,04
XS1576750951	3,250 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	100,9400	5.555.820,57	1,55
USY20721BC22	3,750 % Indonesien v.12(2022)	0	0	1.200.000	102,9200	1.132.960,28	0,32
XS1595713279	3,875 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	102,1250	936.840,66	0,26
XS1379145656	5,250 % Koc Holding AS Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.000.000	100,5000	4.609.668,84	1,29
USY4899GAW34	3,000 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. v.12(2022)	0	0	400.000	102,0330	374.398,68	0,10
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.200.000	101,3900	1.116.117,79	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	0	0	1.800.000	104,5150	1.725.777,45	0,48
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. v.17(2022)	0	0	9.000.000	101,5180	8.381.451,24	2,35
XS0304274599	6,656 % Lukoil International Finance BV v.07(2022)	0	0	4.500.000	110,2500	4.551.187,96	1,27
XS0850020586	4,250 % Marokko v.12(2022)	0	0	4.000.000	104,5200	3.835.244,47	1,07
XS0701035676	5,500 % MDC-GMTN BV Reg.S. v.11(2022)	0	0	600.000	107,7770	593.213,47	0,17
XS1622312434	2,750 % NBK SPC Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.100.000	100,5200	2.858.563,43	0,80
US65540KAB17	2,875 % Nonghyup Bank Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	101,0300	926.795,71	0,26
XS0835676353	4,750 % NTPC Ltd. EMTN v.12(2022)	0	0	2.500.000	105,3250	2.415.489,40	0,68
XS1575874471	3,875 % Oman Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.200.000	99,8000	2.014.127,14	0,56
XS1447581379	2,875 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	3.200.000	99,9960	2.935.393,08	0,82
XS0900763029	3,750 % PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd. v.13(2023)	0	0	1.400.000	103,1580	1.324.843,59	0,37
USY7138AAC46	4,875 % Pertamina Persero PT v.12(2022)	0	0	3.600.000	105,4000	3.480.781,58	0,97
XS1614212196	3,251 % QIK Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	101,0200	5.560.223,83	1,56
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	0	0	1.400.000	99,3300	1.275.681,13	0,36
USU75888AC81	5,400 % Reliance Holdings USA Inc. v.12(2022)	0	0	7.300.000	106,3220	7.119.994,50	1,99
US803865AA25	4,500 % Sasol Financing International Plc. v.12(2022)	0	0	2.000.000	102,6900	1.884.047,34	0,53
XS0767862914	4,211 % Saudi Electricity Co. v.12(2022)	0	0	1.100.000	104,1400	1.050.857,72	0,29
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Oversea v.12(2022)	0	0	3.400.000	103,5710	3.230.358,68	0,90
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	99,9210	3.666.489,31	1,03
USY8137FAG38	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2022)	0	0	3.500.000	100,3000	3.220.346,76	0,90
XS0751513572	4,500 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. EMTN v.12(2022)	0	0	4.100.000	104,1000	3.915.328,87	1,10
XS0794206465	4,375 % Swire Properties MTN Financing Ltd. EMTN v.12(2022)	0	0	600.000	104,5340	575.363,73	0,16
USG8669QAB61	4,500 % Talent Yield Investments Ltd v.12(2022)	0	0	600.000	103,9450	572.121,82	0,16
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank Plc. (Cayman Islands Branch) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,6810	2.798.302,91	0,78
USM8931TAF68	5,250 % Türkiye Garanti Bankası AS v.12(2022)	0	0	4.100.000	99,1250	3.728.213,01	1,04
XS1684378208	4,250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000	5.400.000	95,1660	4.714.213,37	1,32
						<b>214.584.076,14</b>	<b>60,04</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>223.415.281,14</b>	<b>62,52</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
USY81647AD41	4,000 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.500.000	102,6030	1.411.838,36	0,40
						<b>1.411.838,36</b>	<b>0,40</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
						<b>1.411.838,36</b>	<b>0,40</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de CV v.10(2022)	0	0	1.000.000	113,1150	1.131.150,00	0,32
XS1242327168	2,750 % BRF S.A. Reg.S. Green Bond v.15(2022)	0	4.000.000	4.000.000	104,2600	4.170.400,00	1,17
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	0	0	10.200.000	103,2500	10.531.500,00	2,95
XS1378895954	1,750 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.600.000	105,6340	1.690.144,00	0,47
XS1725734872	1,625 % Huarong Universe Investment Holding Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.000.000	97,3510	6.814.570,00	1,91
XS1369322927	1,875 % Mexiko v.16(2022)	0	0	1.450.000	104,2060	1.510.987,00	0,42
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	104,5188	522.594,00	0,15
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	10.000.000	100,7150	10.071.500,00	2,82
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	2.200.000	110,0310	2.420.682,00	0,68
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development 2014 Plc. v.15(2022)	0	0	2.100.000	103,1250	2.165.625,00	0,61
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	103,1230	1.031.230,00	0,29
XS1600410481	1,300 % Talent Yield [Euro] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	102,1370	3.064.110,00	0,86
XS1117296035	1,700 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	104,0470	1.040.470,00	0,29
						<b>46.164.962,00</b>	<b>12,94</b>
<b>USD</b>							
USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. v.12(2022) <sup>2)</sup>	0	0	4.000.000	98,3690	3.609.540,41	1,01
USP01703AA82	4,500 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022) <sup>2)</sup>	0	0	8.000.000	104,3700	7.659.480,78	2,14
USP13435AB16	3,375 % Banco Internacional del Peru (Interbank) S.A.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.900.000	101,3260	1.766.071,00	0,49
USP15075AC19	4,125 % Banco Santander Mexico S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	7.000.000	103,8500	6.668.654,25	1,87
USY0606WBU37	3,875 % Bangkok Bank PCL v.12(2022)	0	0	600.000	103,6870	570.701,77	0,16
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.000.000	100,8770	5.552.353,00	1,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional EM Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USP2205JAH34	4,875 % Cencosud S.A. Reg.S. v.12(2023)	0	0	2.743.000	104,9250	2.640.209,84	0,74
USP31389AY82	4,750 % Corporación Financiera de Desarrollo v.12(2022)	0	0	8.000.000	104,7860	7.690.010,09	2,15
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.357.000	104,7270	2.264.393,53	0,63
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.300.000	102,7500	1.225.346,30	0,34
USP4949BAH70	4,500 % Grupo Bimbo S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.500.000	103,7300	3.330.474,27	0,93
USY3815NAX94	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,6340	923.163,01	0,26
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.900.000	103,3240	2.748.734,98	0,77
USY20721BS73	3,700 % Indonesien Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.300.000	102,6250	1.223.855,61	0,34
USP58073AA84	4,500 % Inversiones CMPC S.A. [Cayman Islands Branch] Reg.S v.12(2022)	0	0	6.000.000	104,1800	5.734.152,83	1,60
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.300.000	100,8750	3.053.733,60	0,85
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	105,8750	1.942.482,34	0,54
XS1405781342	3,625 % Oman Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.500.000	99,7070	2.286.648,01	0,64
USP57908AD01	4,875 % Orbia Advance Corporation S.A.B. de C.V. Reg.S. v.12(2022)	0	0	6.000.000	105,0000	5.779.286,30	1,62
						<b>66.669.291,92</b>	<b>18,63</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>112.834.253,92</b>	<b>31,57</b>
<b>Anleihen</b>						<b>337.661.373,42</b>	<b>94,49</b>

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### USD

XS0290580595	6,510 % Gaz Capital S.A./Gazprom CLN/LPN v.07(2022)	0	0	1.300.000	108,9410	1.299.177,14	0,36
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom DAO CLN/LPN v.12(2022)	0	0	6.500.000	105,7440	6.305.256,40	1,76
XS1622146758	3,849 % MMC Finance DAC/MMC Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,7990	1.867.700,21	0,52
XS1298447019	6,625 % MMC Finance Ltd./ MMC Norilsk Reg.S. LPN v.15(2022)	0	0	2.300.000	109,7530	2.315.676,54	0,65
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022)	0	0	3.600.000	105,2200	3.474.837,17	0,97

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Credit Linked Notes

#### Wertpapiervermögen

#### Bankguthaben - Kontokorrent

#### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen in EUR

	<b>15.262.647,46</b>	<b>4,26</b>
	<b>15.262.647,46</b>	<b>4,26</b>
	<b>15.262.647,46</b>	<b>4,26</b>
	<b>352.924.020,88</b>	<b>98,75</b>
	<b>2.508.854,77</b>	<b>0,70</b>
	<b>1.927.710,43</b>	<b>0,55</b>
	<b>357.360.586,08</b>	<b>100,00</b>

- 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 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	2.285.486,52	0,64
EUR/USD	Währungsverkäufe	328.500.000,00	300.312.928,81	84,04

## Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901
--------------------------	-----	---	--------



# UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
US302154BC25	5,000 % Export-Import Bank of Korea v.12(2022)	0	400.000
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	0	1.500.000
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
XS0866438475	3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	900.000
XS1605397394	5,125 % TC Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2022)	0	3.100.000
US302154CQ02	3,000 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	0	1.300.000
<b>USD</b>			
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	0	2.000.000
XS1691909177	2,875 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	5.000.000
US500630BX56	3,000 % Korea Development Bank v.12(2022)	0	1.100.000

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 September 2019. 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 0,05 % 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.

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

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 UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.375.597,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	992.623,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Zürcher Kantonalbank, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	382.974,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.375.597,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	A ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.179.756,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	13.301,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	13.631,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	12.779,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,45 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	852,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend
<b>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>			
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			0,41 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.143.033,10
2. Name	Banco Santander S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.036.723,83

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

keine 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	4.179.756,93

**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 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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



## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

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

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

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

