



# Halbjahresbericht zum 31. März 2020

## **UniWirtschaftsAspirant**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniWirtschaftsAspirant	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

## Hinweis

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-14,43	-15,40	-23,41	-25,19
Klasse I	-14,30	-15,14	-22,65	-

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

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

China	11,29 %
Deutschland	10,40 %
Supranationale Institutionen	8,52 %
Italien	8,32 %
Indien	7,44 %
Südafrika	5,49 %
Cayman Inseln	3,88 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,56 %
Niederlande	3,14 %
Mexiko	3,09 %
Türkei	3,01 %
Luxemburg	2,74 %
Uruguay	2,46 %
Kasachstan	2,16 %
Philippinen	2,06 %
Rumänien	1,99 %
Jungferninseln (GB)	1,87 %
Ungarn	1,48 %
Südkorea	1,45 %
Kolumbien	1,34 %
Chile	0,87 %
Indonesien	0,58 %
Irland	0,46 %
Ecuador	0,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,79 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,52 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,86 %</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	34,46 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	25,03 %
Investmentfondsanteile	9,78 %
Sonstiges	6,85 %
Transportwesen	3,30 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,14 %
Energie	2,42 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,87 %
Investitionsgüter	0,94 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>87,79 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,52 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>4,86 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniWirtschaftsAspirant

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 90.214.345,43)	84.390.001,01
Bankguthaben	7.588.687,70
Sonstige Bankguthaben	10.080.175,43
Zinsforderungen	15.236,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.173.097,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.500.645,14
Sonstige Forderungen	1.424.387,67
	<b>110.172.230,83</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-140.804,62
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-15.646,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-9.628.692,57
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-498.882,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.055.064,80
Sonstige Passiva	-1.702.601,96
	<b>-14.041.692,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>96.130.538,79</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	71.905.335,81 EUR
Umlaufende Anteile	3.062.853,000
Anteilwert	23,48 EUR

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	24.225.202,98 EUR
Umlaufende Anteile	444.917,000
Anteilwert	54,45 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CLP</b>							
CL0002329671	0,000 % Chile v.16(2021)	0	0	750.000.000	103,7110	831.913,09	0,87
						<b>831.913,09</b>	<b>0,87</b>
<b>CNH</b>							
XS1787971586	5,100 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	25.000.000	100,8995	3.244.148,29	3,37
						<b>3.244.148,29</b>	<b>3,37</b>
<b>CNY</b>							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	10.000.000	105,2050	1.351.936,57	1,41
CND10000H675	4,020 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	20.000.000	103,4842	2.659.646,87	2,77
						<b>4.011.583,44</b>	<b>4,18</b>
<b>EUR</b>							
IT0005387086	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,0084	2.000.168,00	2,08
IT0005389561	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	2.000.000	0	2.000.000	99,9502	1.999.004,00	2,08
IT0005381824	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	0	2.000.000	99,9880	1.999.760,00	2,08
IT0005399560	0,000 % Italien Reg.S. v.20(2021)	2.000.000	0	2.000.000	99,9126	1.998.252,00	2,08
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.13(2020)	1.000.000	0	3.000.000	100,4820	3.014.460,00	3,14
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	1.500.000	2.000.000	99,5000	1.990.000,00	2,07
						<b>13.001.644,00</b>	<b>13,53</b>
<b>HUF</b>							
HU0000403100	2,500 % Ungarn v.16(2021)	0	0	500.000.000	102,5870	1.423.001,17	1,48
						<b>1.423.001,17</b>	<b>1,48</b>
<b>IDR</b>							
XS1734550897	6,450 % European Bank for Reconstruction and Development v.17(2022)	0	0	20.000.000.000	99,5160	1.112.984,43	1,16
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	10.000.000.000	0	10.000.000.000	99,0000	553.606,75	0,58
XS1377496457	7,875 % Inter-American Dev Bank v.16(2023)	0	0	30.000.000.000	102,4260	1.718.294,69	1,79
XS2126053870	6,900 % QNB Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	10.000.000.000	0	10.000.000.000	87,6390	490.076,18	0,51
XS1627538512	6,900 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2021)	0	0	25.000.000.000	99,8745	1.396.242,32	1,45
						<b>5.271.204,37</b>	<b>5,49</b>
<b>KZT</b>							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.100.000.000	92,9730	2.080.265,00	2,16
						<b>2.080.265,00</b>	<b>2,16</b>
<b>MXN</b>							
XS1815133068	7,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.18(2020)	0	0	50.000.000	99,9610	1.942.476,38	2,02
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	15.000.000	0	15.000.000	110,8769	646.379,37	0,67
						<b>2.588.855,75</b>	<b>2,69</b>
<b>PEN</b>							
XS1851228756	3,750 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.18(2021)	0	0	6.000.000	101,0941	1.609.052,71	1,67
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation v.17(2020)	0	0	6.000.000	100,0600	1.592.593,58	1,66
						<b>3.201.646,29</b>	<b>3,33</b>
<b>PLN</b>							
XS1791421479	1,985 % European Investment Bank (EIB) EMTN FRN v.18(2025)	0	0	10.000.000	98,2000	2.155.778,01	2,24
						<b>2.155.778,01</b>	<b>2,24</b>
<b>USD</b>							
XS2100405013	2,423 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	3.500.000	0	3.500.000	100,1460	3.194.886,52	3,32
XS1917947373	1,414 % China Development Bank EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	4.000.000	100,0390	3.647.397,68	3,79
XS1656195796	2,696 % Export-Import Bank of India Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.000.000	96,3230	3.511.913,23	3,65
XS2035248116	2,584 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2023)	0	0	4.000.000	93,7760	3.419.050,22	3,56
XS2122990653	2,808 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	2.000.000	0	2.000.000	98,4590	1.794.895,63	1,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.000.000	99,0000	902.379,00	0,94
XS1589358644	2,850 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.000.000	100,0180	3.646.632,03	3,79
						<b>20.117.154,31</b>	<b>20,92</b>
<b>UYU</b>							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	10.000.000	40.000.000	100,5965	1.662.481,75	1,73
						<b>1.662.481,75</b>	<b>1,73</b>
<b>ZAR</b>							
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	50.000.000	0	50.000.000	82,4890	2.105.686,37	2,19
XS0992645274	9,500 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	60.000.000	103,4300	3.168.293,58	3,30
						<b>5.273.979,95</b>	<b>5,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>64.863.655,42</b>	<b>67,48</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>CNH</b>							
XS1231195840	4,300 % Dte. Bank AG EMTN v.15(2020)	0	0	10.000.000	99,9590	1.285.563,63	1,34
						<b>1.285.563,63</b>	<b>1,34</b>
<b>COP</b>							
USP40420AA25	7,875 % Financiera de Desarrollo Territorial S.A. [Findeter] Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.500.000.000	105,1930	826.962,71	0,86
XS0502258444	7,750 % Kolumbien v.10(2021)	0	0	2.000.000.000	102,6750	461.238,71	0,48
						<b>1.288.201,42</b>	<b>1,34</b>
<b>EUR</b>							
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	0	500.000	94,5000	472.500,00	0,49
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	1.400.000	0	1.400.000	94,8270	1.327.578,00	1,38
						<b>1.800.078,00</b>	<b>1,87</b>
<b>MXN</b>							
USP78625CA91	7,650 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.11(2021)	10.000.000	0	50.000.000	95,3465	1.852.805,84	1,93
						<b>1.852.805,84</b>	<b>1,93</b>
<b>USD</b>							
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	1.300.000	600.000	700.000	28,3955	181.176,28	0,19
						<b>181.176,28</b>	<b>0,19</b>
<b>UYU</b>							
USP96006AE41	9,875 % Uruguay Reg.S. v.17(2022)	0	0	35.000.000	93,8890	699.830,05	0,73
						<b>699.830,05</b>	<b>0,73</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>7.107.655,22</b>	<b>7,40</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>CNY</b>							
CND10000L8R0	5,000 % Philippinen v.18(2021)	0	0	5.000.000	102,1720	656.480,51	0,68
						<b>656.480,51</b>	<b>0,68</b>
<b>RON</b>							
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	9.000.000	0	9.000.000	102,8340	1.915.566,59	1,99
						<b>1.915.566,59</b>	<b>1,99</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>2.572.047,10</b>	<b>2,67</b>
<b>Anleihen</b>						<b>74.543.357,74</b>	<b>77,55</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>RUB</b>							
XS2107554896	6,750 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v.20(2025)	40.000.000	0	40.000.000	95,2090	444.833,27	0,46
						<b>444.833,27</b>	<b>0,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>444.833,27</b>	<b>0,46</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>444.833,27</b>	<b>0,46</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
<b>Investmentfondsanteile 2)</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	10.000	30.000	70.000	96,6200	6.763.400,00	7,04
							<b>6.763.400,00</b>	<b>7,04</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	31.000	85,1100	2.638.410,00	2,74
							<b>2.638.410,00</b>	<b>2,74</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>9.401.810,00</b>	<b>9,78</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>84.390.001,01</b>	<b>87,79</b>
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020		95	75	20		-27.242,00	-0,03
							<b>-27.242,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>USD</b>								
	BRL/USD Future März 2020		1.350	1.200	150		-55.314,01	-0,06
	EUR/USD Future Juni 2020		245	235	10		-6.266,52	-0,01
	MXN/USD Future Juni 2020		1.000	900	100		36.320,75	0,04
	ZAR/USD Future Juni 2020		205	155	50		5.879,14	0,01
							<b>-19.380,64</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>-46.622,64</b>	<b>-0,05</b>
<b>Short-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020		5.196	5.271	-75		30.976,56	0,03
							<b>30.976,56</b>	<b>0,03</b>
<b>Short-Positionen</b>							<b>30.976,56</b>	<b>0,03</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-15.646,08</b>	<b>-0,02</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Verkauft</b>								
<b>USD</b>								
	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	-0,52
							<b>-498.882,01</b>	<b>-0,52</b>
<b>Verkauft</b>							<b>-498.882,01</b>	<b>-0,52</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							<b>-498.882,01</b>	<b>-0,52</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>7.588.687,70</b>	<b>7,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>4.666.378,17</b>	<b>4,86</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>96.130.538,79</b>	<b>100,00</b>

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

2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	58.500.000,00	53.085.078,55	55,22
TRY/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	1.377.202,56	1,43
RUB/EUR	Währungskäufe	225.000.000,00	2.619.623,19	2,73
MXN/EUR	Währungskäufe	175.000.000,00	6.776.465,29	7,05
CZK/EUR	Währungskäufe	45.000.000,00	1.640.415,22	1,71
ZAR/EUR	Währungskäufe	105.000.000,00	5.344.305,33	5,56
EUR/MXN	Währungsverkäufe	175.000.000,00	6.776.465,29	7,05
EUR/RUB	Währungsverkäufe	225.000.000,00	2.619.623,19	2,73
EUR/TRY	Währungsverkäufe	10.000.000,00	1.377.202,56	1,43
EUR/USD	Währungsverkäufe	48.500.000,00	44.021.754,92	45,79
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	100.000.000,00	5.089.814,60	5,29

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	2.145.088,03	1.927.107,17	2,00
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.891.110,62	323.000.000,00	17.263.574,40	17,96
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	350.000.000,00	20.799.420,60	17.821.737,53	18,54
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	165.000.000,00	7.250.964,73	6.027.015,76	6,27
HUF/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	695.080.491,36	10.000.000,00	1.933.480,57	2,01
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.360.000.000,00	4.581.700,82	3.775.121,75	3,93
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.000.000,00	6.392.048,94	5.673.843,54	5,90
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	216.000.000,00	9.575.623,13	8.367.281,87	8,70
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.700.000,00	4.611.646,02	3.884.818,80	4,04
RON/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.000.000,00	3.942.020,76	3.511.189,86	3,65
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.105.000.000,00	16.220.240,35	12.864.354,12	13,38
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.500.000,00	6.299.282,62	5.444.695,67	5,66
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	232.000.000,00	7.467.099,77	6.445.349,91	6,70
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	86.000.000,00	13.915.672,31	11.835.595,82	12,31
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.248.824,85	71.500.000,00	9.351.806,34	9,73
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.796.247,02	42.000.000,00	1.637.072,89	1,70
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	759.542,07	230.000.000,00	691.920,96	0,72
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.223.977,54	22.000.000,00	5.669.085,61	5,90
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.998.282,58	225.000.000,00	9.143.826,95	9,51
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.917.748,93	7.500.000,00	1.748.399,14	1,82
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.072.394,83	4.600.000,00	979.537,62	1,02
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.397.927,89	765.000.000,00	9.507.181,64	9,89
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.983.394,54	30.000.000,00	7.273.619,57	7,57
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.974.880,53	8.500.000,00	5.444.157,95	5,66
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.376.560,50	75.000.000,00	2.166.162,87	2,25
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.747.797,24	49.000.000,00	7.100.768,65	7,39

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	36.998.306,78	8.599.999,39	6.491.409,40	6,75
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.437.519.450,00	15.700.000,00	13.311.430,63	13,85
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	46.361.870.000,00	13.200.000,00	10.385.268,23	10,80
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	122.364.940.000,00	8.300.000,00	6.796.350,82	7,07
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.045.690.885,00	14.400.000,00	12.562.090,01	13,07
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	800.000,00	2.810.700,00	729.986,62	0,76
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000,00	82.600.000,00	1.461.309,26	1,52
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.597.433.000,00	13.300.000,00	11.689.114,87	12,16
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.258.800,00	6.200.000,00	5.331.980,94	5,55
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.331.500,00	2.500.000,00	2.207.776,75	2,30
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	97.384.700,00	1.900.000,00	1.739.384,07	1,81
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	148.944.600,00	5.000.000,00	4.500.204,61	4,68
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.800.000,00	13.436.710,00	2.556.525,98	2,66
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.900.000,00	8.806.604.850,00	9.928.795,14	10,33
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	25.133.002.750,00	6.390.325,65	6,65
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.600.000,00	111.168.080.000,00	6.957.623,41	7,24
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.100.000,00	815.724.600,00	10.147.468,29	10,56
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.300.000,00	15.920.932.000,00	12.113.624,04	12,60
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	209.629.078,00	6.366.422,37	6,62

## 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
Brasilianischer Real	BRL	1	5,6891
Chilenischer Peso	CLP	1	934,9925
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7755
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
Israelischer Schekel	ILS	1	3,8802
Kasachstan-Tenge	KZT	1	491,6215
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.452,1415
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,7340
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,7303
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,7697
Philippinischer Peso	PHP	1	55,7875
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5552
Rumänische Leu	RON	1	4,8315
Russischer Rubel	RUB	1	85,6132
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,1213
Singapur Dollar	SGD	1	1,5617
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5872
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.335,3901
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1708
Thailändischer Baht	THB	1	35,9959
Tschechische Krone	CZK	1	27,3800
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

## 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>ARS</b>			
XS1940199638	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.19(2020)	0	30.000.000
<b>CNY</b>			
CND10000BV90	3,050 % China Development Bank v.16(2026)	10.000.000	10.000.000
<b>CZK</b>			
CZ0001003834	1,500 % Tschechien v.13(2019)	0	35.000.000
<b>EUR</b>			
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	500.000	500.000
IT0005394421	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	3.000.000	3.000.000
IT0005362634	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	3.000.000
IT0005371890	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	2.500.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	1.000.000
ES0L02001177	0,000 % Spanien v.19(2020)	0	2.000.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2027)	500.000	2.000.000
<b>INR</b>			
XS2088645481	6,920 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	145.000.000	145.000.000
<b>KRW</b>			
KR10350172C8	0,000 % Korea v.12(2042)	1.500.000.000	1.500.000.000
KR103501G6C5	1,250 % Korea v.16(2019)	0	3.000.000.000
<b>MXN</b>			
XS1503155068	5,250 % International Bank for Reconstruction & Development v.16(2019)	0	50.000.000
<b>NGN</b>			
NGO600305203	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	600.000.000
<b>PHP</b>			
XS1694767648	3,125 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.17(2020)	0	250.000.000
<b>RON</b>			
RO1620DBN017	2,250 % Rumänien v.16(2020)	0	10.000.000
<b>SGD</b>			
XS0875313099	3,650 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
<b>USD</b>			
XS0464257152	6,750 % Kroatien v.09(2019)	0	2.000.000
XS0893103852	4,875 % Serbien Reg.S. v.13(2020)	0	1.578.000
US912796SN07	0,000 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.19(2019)	0	5.000.000
US912828YQ73	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
USY9374MAF06	6,750 % Vietnam Reg.S. v.10(2020)	0	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
IT0005358152	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	2.000.000
<b>MXN</b>			
XS1783241950	7,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.18(2021)	0	30.000.000
<b>NGN</b>			
NGFG13202150	14,500 % Nigeria v.16(2021)	0	700.000.000
<b>USD</b>			
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USU37405AA20	7,000 % Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v.09(2020)	1.960.000	1.960.000
US71647NAL38	4,780 % Petrobras Global Finance FRN v.14(2020)	2.192.000	2.192.000
US71654QCF72	5,538 % Petróleos Mexicanos FRN v.16(2022)	0	3.000.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### EGP

EGT998051K14	0,000 % Ägypten v.19(2020)	0	10.000.000
--------------	----------------------------	---	------------

### NGN

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

## Credit Linked Notes

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### USD

X51843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
--------------	--	-----------	-----------

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

### Luxemburg

LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	6.000
LU1589413688	Uninstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	0	10.000

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	40	40
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	2.260	2.300
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	490	490
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.280	1.280
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	1.080	1.080
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	2.087	2.087
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	1.150	1.150

### USD

BRL / USD Future Dezember 2019	1.290	1.290
BRL / USD Future Dezember 2019	840	840
BRL / USD Future Februar 2020	1.320	1.320
BRL / USD Future Februar 2020	110	110
BRL / USD Future Januar 2020	1.370	1.370
BRL / USD Future Januar 2020	270	270
BRL / USD Future November 2019	1.890	1.590
BRL / USD Future November 2019	270	270
BRL/USD Future März 2020	590	590
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.275	1.275
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.150	1.150
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020	750	750
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	4.270	4.270
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	750	750
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	65	65
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020	10	10
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	675	675
EUR/USD Future Juni 2020	50	50
EUR/USD Future März 2020	465	465
EUR/USD Future März 2020	460	460
MXN / USD Future Dezember 2019	4.310	4.310
MXN / USD Future Dezember 2019	240	240
MXN / USD Future März 2020	1.880	1.880
MXN / USD Future März 2020	880	880
MXN/USD Future Juni 2020	300	300
Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	6.180	6.060
Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	840	840
US Dollar Currency Future Dezember 2019	865	865
US Dollar Currency Future Dezember 2019	715	715
ZAR/USD Future Juni 2020	425	425
ZAR/USD Future März 2020	3.980	3.980

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ZAR/USD Future März 2020		400	400

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.500.000	2.500.000

### USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.20(2024)	2.000.000	2.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
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/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	0	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)	0	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	0	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Südafrika CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### CZK

SWAP 2.0010%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 14.10.2021	200.000.000	200.000.000
SWAP 2.0010%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 14.10.2021	200.000.000	200.000.000

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7575% 19.02.2022	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7575% 19.02.2022	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	60.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	60.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1400% 15.11.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1400% 15.11.2021	70.000.000	70.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>MXN</b>			
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	100.000.000	100.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7.3850%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.03.2025	75.000.000	75.000.000
	SWAP 7.3850%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.03.2025	75.000.000	75.000.000
<b>ZAR</b>			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	50.000.000	50.000.000

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

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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



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

## 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 UniWirtschaftsAspirant

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	733,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	732,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	704,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,91 %	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

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

**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	0
------------------------------------	---

**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.

## **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 EmergingMarkets  
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

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)