



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	30

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 357 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 4,5 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 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 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 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten 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 bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann 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 Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf 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 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten 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 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere 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 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder 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 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) 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 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta EmergingMarkets ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend in festverzinslichen Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldner aus Ländern der Emerging Markets anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Fremdwährungen werden dabei weitgehend abgesichert. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 86 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 12 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 5 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 75 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im Nahen Osten und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 59 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 34 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 23 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industriefinanzanleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 79 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 77 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,00 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei neun Jahren.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,96 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,56	6,17	-1,97	42,84

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Indonesien	5,80 %
Luxemburg	5,20 %
Mexiko	4,13 %
Kasachstan	3,97 %
Ecuador	3,83 %
Panama	3,73 %
Niederlande	3,63 %
Kolumbien	3,61 %
Ägypten	3,28 %
Türkei	3,18 %
Uruguay	3,15 %
Philippinen	2,97 %
Dominikanische Republik	2,69 %
Nigeria	2,67 %
Jungferninseln (GB)	2,33 %
Katar	2,12 %
Sri Lanka	1,98 %
Indien	1,95 %
Peru	1,88 %
Côte d'Ivoire	1,82 %
Chile	1,76 %
Oman	1,65 %
Paraguay	1,57 %
Ukraine	1,55 %
Deutschland	1,52 %
Saudi-Arabien	1,48 %
Cayman Inseln	1,39 %
Tunesien	1,24 %
Brasilien	1,16 %
Ungarn	1,15 %
Malaysia	1,14 %
Senegal	1,14 %
Angola	1,11 %
Aserbaidschan	1,09 %
Costa Rica	1,09 %
Ghana	1,04 %
Großbritannien	0,77 %
Österreich	0,77 %
Vietnam	0,76 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,71 %
Bahrain	0,70 %
Kenia	0,64 %
Jordanien	0,62 %
Jamaika	0,36 %
Pakistan	0,35 %
Argentinien	0,26 %
China	0,20 %
Wertpapiervermögen	91,14 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	5,82 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,10 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	49,53 %
Energie	15,84 %
Banken	5,92 %
Investmentfondsanteile	5,27 %
Versorgungsbetriebe	5,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,64 %
Sonstiges	1,35 %
Immobilien	0,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,86 %
Wertpapiervermögen	91,14 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	-0,04 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,01 %
Bankguthaben	5,82 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,10 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	159,16	2.985	25,31	53,32
30.09.2018	139,24	2.990	0,01	46,56
30.09.2019	132,20	2.796	-8,59	47,28

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 110.260.341,62)	120.545.867,74
Bankguthaben	7.698.555,02
Sonstige Bankguthaben	5.801.655,86
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	536,09
Zinsforderungen	22.873,53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.417.879,24
Forderungen aus Anteilverkäufen	756,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.216.509,47
Sonstige Forderungen	16.799,49
	140.721.432,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-4.256,10
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.554.064,17
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-1.814,77
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-60.438,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.802.148,43
Sonstige Passiva	-1.097.538,58
	-8.520.260,52
Fondsvermögen	132.201.172,40
Umlaufende Anteile	2.795.966,000
Anteilwert	47,28 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	139.240.291,65
Ordentlicher Nettoertrag	5.488.293,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	94.061,94
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	23.593.774,79
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-32.184.456,58
Realisierte Gewinne	91.095.819,90
Realisierte Verluste	-97.234.793,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	3.955.775,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.030.312,04
Ausschüttung	-5.877.906,78
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	132.201.172,40

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30.
September 2019

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	294.800,00
Zinsen auf Anleihen	6.574.252,62
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	32.604,39
Bankzinsen	83.315,37
Erträge aus Wertpapierleihe	4.978,72
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	41.816,07
Sonstige Erträge	8.820,11
Ertragsausgleich	-113.018,78
Erträge insgesamt	6.927.568,50
Zinsaufwendungen	-7.892,78
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-31.698,40
Verwaltungsvergütung	-1.144.867,94
Pauschalgebühr	-131.287,02
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.528,45
Veröffentlichungskosten	-5.375,24
Taxe d'abonnement	-62.349,39
Sonstige Aufwendungen	-73.232,46
Aufwandsausgleich	18.956,84
Aufwendungen insgesamt	-1.439.274,84
Ordentlicher Nettoertrag	5.488.293,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	637.142,49
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,15

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.990.385,000
Ausgegebene Anteile	519.196,000
Zurückgenommene Anteile	-713.615,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.795.966,000

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	0	3.000.000	2.000.000	103,7583	266.676,00	0,20
						266.676,00	0,20
EUR							
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)	2.200.000	1.400.000	800.000	103,6450	829.160,00	0,63
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)	2.200.000	700.000	1.500.000	103,9700	1.559.550,00	1,18
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	4.100.000	900.000	38,4270	345.843,00	0,26
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	1.700.000	0	1.700.000	96,6450	1.642.965,00	1,24
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.200.000	101,0000	1.212.000,00	0,92
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	600.000	0	600.000	103,7690	622.614,00	0,47
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	2.000.000	0	2.000.000	69,0000	1.380.000,00	1,04
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	2.400.000	1.200.000	1.200.000	66,0400	792.480,00	0,60
XS2015264778	6,750 % Ukraine Republik Reg.S. v.19(2026)	3.097.000	1.200.000	1.897.000	107,9600	2.048.001,20	1,55
						10.432.613,20	7,89
NGN							
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	200.000.000	0	200.000.000	94,6940	481.259,06	0,36
						481.259,06	0,36
USD							
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	107,4570	98.575,36	0,07
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	900.000	0	900.000	105,7700	873.250,16	0,66
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	107,2700	984.038,16	0,74
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	111,8750	307.884,60	0,23
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.200.000	105,5710	1.162.142,92	0,88
XS1044540547	4,750 % Aserbaidschan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	106,2030	487.125,03	0,37
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	106,5000	488.487,29	0,37
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	1.000.000	111,3500	1.021.465,92	0,77
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	98,2500	1.261.810,84	0,95
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,6250	941.427,39	0,71
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)	1.500.000	1.500.000	1.500.000	100,1660	1.378.304,74	1,04
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	850.000	105,7700	824.736,26	0,62
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	108,0000	990.734,80	0,75
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	0	1.300.000	110,6880	1.320.011,01	1,00
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	0	1.300.000	123,7700	1.476.020,55	1,12
XS1807300105	5,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	112,0000	1.335.657,28	1,01
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	124,2500	1.139.803,69	0,86
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	900.000	0	900.000	102,1620	843.462,07	0,64
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	1.500.000	0	1.500.000	111,2500	1.530.822,86	1,16
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,0700	917.989,18	0,69
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	99,2270	1.274.358,32	0,96
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	0	0	1.000.000	127,6250	1.170.764,15	0,89
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.200.000	109,3750	1.204.017,98	0,91
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance BV v.19(2049)	1.400.000	0	1.400.000	115,0000	1.476.928,72	1,12
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	800.000	109,9400	806.825,06	0,61
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	500.000	500.000	118,5300	543.665,72	0,41
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN v.18(2023)	0	0	1.000.000	104,5000	958.627,65	0,73
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	800.000	0	2.300.000	105,1250	2.218.030,46	1,68
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	1.500.000	0	1.500.000	108,1250	1.487.822,22	1,13
XS1936302949	5,250 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2050)	1.300.000	900.000	400.000	124,8950	458.288,23	0,35
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	96,5900	886.065,50	0,67
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. v.19(2026)	600.000	0	600.000	105,5200	580.790,75	0,44
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development (2018) Ltd. v.19(2029)	2.300.000	0	2.300.000	100,5320	2.121.122,83	1,60
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	1.600.000	1.100.000	500.000	93,3750	428.286,40	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN Green Bondv. 18(2023)	0	500.000	1.500.000	106,0760	1.459.627,56	1,10
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	1.500.000	1.000.000	105,5030	967.828,64	0,73
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v. 13(2023)	0	0	1.000.000	104,1420	955.343,55	0,72
US86964WAH51	5,000 % Suzano Austria GmbH v.19(2030)	1.100.000	0	1.100.000	100,4500	1.013.622,60	0,77
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	800.000	500.000	101,4870	465.493,99	0,35
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	2.500.000	2.500.000	110,2650	2.528.781,76	1,91
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	2.600.000	800.000	1.800.000	101,7510	1.680.137,60	1,27
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	1.000.000	166,2830	1.525.392,17	1,15
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	149,0810	3.008.698,28	2,28
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	92,5000	1.018.255,21	0,77
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	48.333	1.111.667	99,0000	1.009.586,27	0,76
						50.632.111,73	38,27
UYU							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.01(2028)	10.000.000	0	10.000.000	105,9775	489.433,80	0,37
						489.433,80	0,37
Börsengehandelte Wertpapiere						62.302.093,79	47,09
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	1.300.000	0	1.300.000	99,3750	1.291.875,00	0,98
						1.291.875,00	0,98
USD							
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	1.600.000	600.000	1.000.000	112,0000	1.027.428,68	0,78
US852275AZ92	7,850 % Sri Lanka, Demokratie 19/140329/7.85	1.100.000	0	1.100.000	100,7500	1.016.649,85	0,77
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka v.19(2030)	1.300.000	0	1.300.000	98,5000	1.174.662,88	0,89
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad v.18(2028)	1.700.000	700.000	1.000.000	114,2020	1.047.628,66	0,79
						4.266.370,07	3,23
						5.558.245,07	4,21
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	3.600.000	2.100.000	1.500.000	103,2500	1.548.750,00	1,17
						1.548.750,00	1,17
USD							
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	103,9180	953.288,69	0,72
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	1.500.000	111,8000	1.538.390,97	1,16
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	109,4720	1.506.357,21	1,14
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	800.000	0	800.000	111,6610	819.455,10	0,62
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	600.000	700.000	99,5520	639.266,12	0,48
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)	900.000	0	900.000	98,0860	809.810,11	0,61
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	0	67.500	1.320.000	97,9420	1.185.977,80	0,90
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	109,3360	902.691,50	0,68
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	107,4830	1.971.984,22	1,49
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	700.000	0	700.000	106,5000	683.882,21	0,52
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	0	0	1.000.000	133,6250	1.225.804,97	0,93
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	6.700.000	5.500.000	3.200.000	105,0000	3.082.286,03	2,33
XS1929377015	10,750 % Ecuador 144A v.19(2029)	2.000.000	0	2.000.000	108,2500	1.986.056,33	1,50
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	102,6250	1.129.712,87	0,85
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.200.000	102,7500	1.131.088,89	0,86
US470160CB63	7,875 % Jamaica v.15(2045)	400.000	0	400.000	130,7500	479.772,50	0,36
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	142,2500	1.565.911,38	1,18
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	0	800.000	130,6220	958.605,63	0,73
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	1.000.000	1.000.000	114,7000	1.052.197,05	0,80
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	0	0	500.000	100,3750	460.393,54	0,35
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	1.000.000	0	1.000.000	118,4980	1.087.037,89	0,82
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	143,2500	919.869,74	0,70
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	152,8750	1.963.351,99	1,49
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	105,4940	677.422,25	0,51
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	121,3750	556.714,98	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	115,8830	531.524,63	0,40	
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	300.000	0	300.000	113,7640	313.083,20	0,24	
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	2.000.000	1.000.000	2.000.000	98,7500	1.811.760,39	1,37	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	1.000.000	121,1250	1.111.136,59	0,84	
US71568QAB32	5,250 % Perusahaan Listrik Negara v.12(2042)	1.900.000	0	1.900.000	112,5000	1.960.829,28	1,48	
USN6945AAL19	5,093 % Petrobras Global Finance BV Reg.S. v.19(2030)	1.198.000	0	1.198.000	104,2000	1.145.138,98	0,87	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	1.200.000	130,1250	1.432.437,39	1,08	
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	111,7500	1.537.702,96	1,16	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	600.000	119,2090	656.136,13	0,50	
						39.787.079,52	30,09	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						41.335.829,52	31,26	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
USD								
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	600.000	0	600.000	103,8000	571.323,73	0,43	
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	500.000	0	500.000	104,1000	477.479,13	0,36	
						1.048.802,86	0,79	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.048.802,86	0,79	
Nicht notierte Wertpapiere								
NGN								
NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	200.000.000	0	200.000.000	94,9510	482.565,20	0,37	
						482.565,20	0,37	
USD								
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2039)	1.600.000	600.000	1.000.000	100,8950	925.557,29	0,70	
						925.557,29	0,70	
Nicht notierte Wertpapiere						1.408.122,49	1,07	
Anleihen						111.653.093,73	84,42	
Credit Linked Notes								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
XS2046736919	3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	99,4220	1.915.294,01	1,45	
						1.915.294,01	1,45	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.915.294,01	1,45	
Credit Linked Notes						1.915.294,01	1,45	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	20.000	0	20.000	100,2600	2.005.200,00	1,52
						2.005.200,00	1,52	
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	4.000	8.000	104,8800	839.040,00	0,63
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	8.000	32.000	100,0700	3.202.240,00	2,42
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	0	0	10.000	93,1000	931.000,00	0,70
						4.972.280,00	3,75	
Investmentfondsanteile						6.977.480,00	5,27	
Wertpapiervermögen						120.545.867,74	91,14	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		980	870	110		-6.723,80	-0,01	
						-6.723,80	-0,01	
Long-Positionen						-6.723,80	-0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
USD							
	BRL / USD Future Oktober 2019	0	60	-60		2.099,81	0,00
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	210	240	-30		5.160,08	0,00
						7.259,89	0,00
Short-Positionen						7.259,89	0,00
Terminkontrakte						536,09	-0,01
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	0	9.000.000		-1.169.257,32	-0,88
						-1.169.257,32	-0,88
USD							
	Barclays Bank Plc./Gazprom OAO CDS v.19(2024)	8.000.000	0	8.000.000		-16.285,92	-0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	0	8.000.000		-156.388,88	-0,12
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	0	6.000.000		-117.291,66	-0,09
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	0	6.000.000		-117.291,66	-0,09
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	9.000.000	0	9.000.000		953.225,16	0,72
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)	6.000.000	0	6.000.000		-176.693,70	-0,13
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	8.000.000	0	8.000.000		739.545,51	0,56
						1.108.818,85	0,84
Gekauft						-60.438,47	-0,04
Credit Default Swaps						-60.438,47	-0,04
Sonstige Finanzinstrumente							
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	20.000.000	-20.000.000		-86.078,68	-0,07
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	20.000.000	0	20.000.000		84.263,91	0,06
						-1.814,77	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente						-1.814,77	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						7.698.555,02	5,82
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.018.466,79	3,10
Fondsvermögen in EUR						132.201.172,40	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
ILS/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	791.687,49	0,60
TRY/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	1.614.656,70	1,22
USD/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	3.662.892,97	2,77
EUR/CNH	Währungsverkäufe	15.000.000,00	1.924.465,99	1,46
EUR/ILS	Währungsverkäufe	3.000.000,00	791.687,49	0,60
EUR/RUB	Währungsverkäufe	100.000.000,00	1.409.652,52	1,07
EUR/TRY	Währungsverkäufe	30.000.000,00	4.843.970,10	3,66
EUR/USD	Währungsverkäufe	124.500.000,00	114.007.543,72	86,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.000.000,00	1.439.897,50	1.283.478,90	0,97
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	2.461.612,00	2.262.704,33	1,71
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	1.012.613,98	926.730,59	0,70
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	769.049,75	705.720,97	0,53
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	872.022,50	808.353,21	0,61
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.158.211,04	15.000.000,00	1.981.126,09	1,50
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.013.341,76	20.000.000,00	932.196,96	0,71
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	760.356,36	50.000.000,00	699.013,59	0,53
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.661.131,51	10.000.000,00	2.441.455,89	1,85
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	871.342,76	5.000.000,00	803.952,76	0,61

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.663.230,00	6.000.000,00	5.203.062,14	3,94
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.123.794.700,00	3.000.000,00	2.677.460,14	2,03
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.044.651.100,00	5.000.000,00	4.493.126,80	3,40
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	100.038.400.000,00	7.000.000,00	6.449.584,77	4,88
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.290.500,00	7.000.000,00	6.459.333,95	4,89
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.559.100.000,00	3.000.000,00	2.731.776,04	2,07
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	234.450.000,00	600.000,00	551.623,05	0,42
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.389.400,00	1.000.000,00	918.490,33	0,69
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	31.672.000,00	1.000.000,00	937.908,28	0,71
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	23.689.010,00	5.513.195,16	4,17
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	2.120.483.000,00	2.750.869,94	2,08
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	16.916.199.400,00	4.591.405,44	3,47
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	99.879.500.000,00	6.439.041,89	4,87
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	501.079.500,00	6.438.718,65	4,87
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	3.559.170.000,00	2.750.139,43	2,08
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	3.318.200,00	918.294,89	0,69
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	62.413.000,00	1.831.992,06	1,39

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

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

Argentinischer Peso	ARS	1	62,7789
Brasilianischer Real	BRL	1	4,5400
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Chilenischer Peso	CLP	1	793,5601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7873
Kasachstan-Tenge	KZT	1	422,9697
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.789,5255
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Nigerianische Naira	NGN	1	393,5261
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,6863
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0891
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Türkische Lira	TRY	1	6,1498
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
Uruguay Peso	UYU	1	40,2138
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	500.000	1.700.000
EGP			
EGBGR02241F0	16,000 % Ägypten v.19(2022)	6.600.000	6.600.000
EUR			
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	1.200.000
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1991190361	0,000 % Ceske Drahy AS v.19(2026)	500.000	500.000
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	1.300.000	1.300.000
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN v.19(2029)	1.050.000	1.050.000
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	2.600.000	2.600.000
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1843434876	1,125 % Kroatien v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1713462668	2,700 % Kroatien Reg.S.v.18(2028)	0	500.000
XS2013678086	0,000 % Litauen v.19(2049)	1.200.000	1.200.000
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	1.100.000	1.100.000
XS1892127470	4,125 % Rumänien EMTN v.18(2039)	3.200.000	3.200.000
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	3.000.000	3.000.000
XS1887498282	1,250 % Ungarn v.18(2025)	0	1.000.000
XS1956050923	2,750 % Zypern EMTN v.19(2034)	900.000	900.000
XS1989383788	2,750 % Zypern EMTN v.19(2049)	700.000	700.000
MXN			
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	0	30.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	0	2.000.000
XS1775618439	6,588 % Ägypten Reg.S. v.18(2028)	0	1.400.000
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)	0	2.100.000
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	0	1.200.000
XS1891577030	4,000 % China v.18(2048)	1.700.000	1.700.000
USY2056PAA40	7,250 % Development Bank of Mongolia LLC Reg.S v.18(2023)	350.000	350.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1960399530	0,000 % Export-Import Bank of India EMTN v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
XS1968714540	0,000 % Ghana Reg.S. v.19(2032)	1.800.000	1.800.000
XS1816199373	0,000 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.19(2022)	1.800.000	1.800.000
XS1711992716	4,950 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
XS2001732283	4,500 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN v.19(2029)	3.000.000	3.000.000
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	0	1.500.000
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)	0	1.000.000
USP55409AA77	0,000 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
USP55409AB50	0,000 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2049)	200.000	200.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	700.000
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	600.000
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	800.000
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	700.000
XS1961766596	0,000 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	500.000
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	500.000
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman Ltd. EMTN v.18(2023)	0	2.400.000
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	0	500.000
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	0	500.000
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS1903485800	8,375 % Oil and Gas Holding Company B.S.C Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	3.000.000	3.000.000
XS1799523276	5,932 % Oman Sovereign Sukuk Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	2.000.000
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	1.000.000
US71567RAL06	3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.19(2024)	500.000	500.000
US71567RAM88	4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	0	1.000.000
US71647NAZ24	5,750 % Petrobras Global Finance BV v.18(2029)	800.000	800.000
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	1.500.000
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	2.000.000
USY7140WAD03	6,757 % PT Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Reg.S. v.18(2048)	400.000	400.000
USY7140WAC20	6,530 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2028)	400.000	400.000
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	1.000.000
XS0828779594	5,375 % Sambia Reg.S. v.12(2022)	900.000	4.300.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	1.050.000	2.050.000
XS1982113208	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2029)	600.000	600.000
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	300.000	300.000
XS1936302865	4,375 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
XS1877838877	4,723 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 4 v.18(2028)	0	1.200.000
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	2.000.000
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	700.000	2.400.000
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	0	1.200.000
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	900.000	900.000
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	500.000
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	0	2.700.000
XS1717764143	4,000 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2047)	0	1.000.000
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	400.000	400.000
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	0	2.500.000
XS1814962582	6,125 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS Reg.S. v.18(2024)	0	2.400.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	6.200.000	6.200.000
US9128285M81	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	1.500.000	1.500.000
US9128286T26	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	0	1.000.000
USP989MJBP50	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	1.200.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	1.800.000	1.800.000
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
XS1953056253	0,000 % Lettland v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
XS1960361720	2,000 % Polen Green Bond v.19(2049)	1.500.000	1.500.000
XS1968706876	0,000 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	1.300.000
RU000A0ZZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	1.900.000	1.900.000
XS2024543055	2,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2039)	1.700.000	1.700.000
XS1843443356	4,625 % Türkei v.19(2025)	1.100.000	1.100.000

USD

XS2057865896	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
XS1938532857	3,875 % FAB Sukuk Co. Ltd. v.19(2024)	900.000	900.000
USP5015VAJ54	0,000 % Guatemala Reg.S. v.19(2050)	800.000	800.000
USY2836BAN48	2,500 % Hong Kong Green Bond Reg.S. v.19(2024)	300.000	300.000
XS1936310371	4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. v.19(2024)	900.000	900.000
XS2033262895	3,950 % Longfor Group Holdings Ltd. v.19(2029)	700.000	700.000
XS1991188548	4,638 % MAF Sukuk Ltd. Sustainable Bond v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
USY59501AA78	0,000 % Medco Oak Tree Pte. Ltd. Reg.S. v.19(2026)	800.000	800.000
US71568QAK31	4,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg. S. v.19(2049)	600.000	600.000
US71568QAJ67	3,875 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.19(2029)	800.000	800.000
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	1.600.000	1.600.000
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	1.100.000
USY8137FAP37	7,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2019)	2.400.000	2.400.000
US88323AAD46	5,375 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2048)	600.000	600.000
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1917720911	8,250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	1.200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.000.000	3.000.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	2.200.000	4.200.000
XS2012546714	1,450 % Indonesien Republik v.19(2026)	800.000	800.000

USD

US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	6.000.000
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	2.700.000	2.700.000
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	1.700.000	1.700.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	2.000.000	2.000.000
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	2.300.000
XS1904731129	6,750 % Development Bank of the Republic of Belarus JSC Reg.S. v.19(2024)	1.700.000	1.700.000
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	1.750.000
XS1626530320	9,625 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	1.500.000
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	250.000	250.000
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	0	2.700.000
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	500.000
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	1.000.000
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	300.000
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	500.000
US715638DA73	2,844 % Peru v.19(2030)	400.000	400.000
US71654QCF72	6,251 % Petroleos Mexicanos FRN v.16(2022)	1.000.000	1.000.000
US71654QCB68	6,875 % Petroleos Mexicanos v.16(2026)	1.000.000	2.000.000
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	1.500.000
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
US88032XAN49	3,975 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2053566068	3,994 % The African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	900.000	900.000
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	1.500.000	2.100.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	800.000	800.000
--------------	---------------------------	---------	---------

USD

USU63768AA01	7,000 % NBM US Holdings Inc. Reg.S. v.19(2026)	900.000	900.000
USA8372TAK46	5,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.19(2030)	1.100.000	1.100.000

Nicht notierte Wertpapiere

EGP

EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	5.000.000	5.000.000
--------------	----------------------------	-----------	-----------

NGN

N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	0	350.000.000
-----	----------------------------	---	-------------

USD

US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.200.000	1.200.000
--------------	------------------------------	-----------	-----------

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1911645049	2,949 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	1.500.000	1.500.000
--------------	--	-----------	-----------

USD

XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	500.000
X50316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	0	1.000.000
XS1951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	2.200.000	2.200.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	0	8.000
--------------	--------------------------------	---	-------

Optionen

EUR

Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/166,00	10	10
---	----	----

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	2.680	2.680
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	760	900
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	670	670
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	5.050	5.050
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	2.010	2.010
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	4.920	4.920
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	940	940
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	12.000	12.000
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	330	330
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	55	55
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	110	110
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	60	35
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	550	550
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	275	275
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	180	180
10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	730	730

USD

BRL / USD Future August 2019	575	575
BRL / USD Future August 2019	120	120
BRL / USD Future August 2019	30	30
BRL / USD Future August 2019	20	20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	BRL / USD Future Juli 2019	30	30
	BRL / USD Future September 2019	150	150
	BRL / USD Future September 2019	90	90
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	1.350	1.350
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	1.340	1.440
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.810	1.810
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.040	1.040
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	6.760	6.760
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	3.490	3.490
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	5.150	5.150
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	1.845	1.845
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	1.845	1.845
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	16.890	16.890
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	1.290	1.290
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	150	150
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	200	200
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	1.700	1.700
	MXN / USD Future Dezember 2019	135	135
	MXN / USD Future September 2019	980	980
	MXN / USD Future September 2019	450	450
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	30	30
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	840	840
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	520	520
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	535	535
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	105	105
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	45	45
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	20	20
	US Dollar Currency Future Juni 2019	345	345
	US Dollar Currency Future Juni 2019	335	335
	US Dollar Currency Future März 2019	610	610
	US Dollar Currency Future März 2019	305	305
	US Dollar Currency Future September 2019	491	491
	US Dollar Currency Future September 2019	155	155

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.000.000	12.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	9.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.500.000	12.500.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.500.000	12.500.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	12.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	6.000.000	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan Securities PLC, London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.18(2023)	4.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Russland CDS v.19(2023)	8.000.000	8.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
CZK			
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	50.000.000	0
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	0	50.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	30.000.000	30.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	25.000.000	25.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	25.000.000	25.000.000
HUF			
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	500.000.000	500.000.000
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	500.000.000	500.000.000
ILS			
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	10.000.000	10.000.000
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	10.000.000	10.000.000
MXN			
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	20.000.000	20.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	20.000.000	20.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	40.000.000	40.000.000
	SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	40.000.000	40.000.000
	SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	25.000.000	25.000.000
	SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	25.000.000	25.000.000
	SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	25.000.000	25.000.000
	SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	25.000.000	25.000.000
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	10.000.000	0
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	0	10.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2019 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Die Wertentwicklung der Fondsanteile ist auf Basis der jeweils an den Stichtagen veröffentlichten Anteilwerte gemäß der BVI-Formel ermittelt worden. Sie kann im Einzelfall von der Entwicklung der Anteilwerte, wie sie im Fondsbericht ermittelt wurden, geringfügig abweichen.

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroRenta EmergingMarkets

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta EmergingMarkets (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified NO CCC (mit Währungssicherung Euro/Dollar)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,55%;
Limitauslastung 64%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,86%;
Limitauslastung 128%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,14%;
Limitauslastung 92%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 450%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EmergingMarkets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 362.372.816,22

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
Barclays Bank PLC, London
BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Deutsche Bank AG, London
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Goldman Sachs International, London
HSBC Bank PLC, London
HSBC France S.A., Paris
J.P. Morgan AG, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris
Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.250.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.250.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 4.978,72

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniEuroRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
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
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	4.978,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	6.009,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	4.783,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.226,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	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 31.12.2018:
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

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
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.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 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 (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 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 Corporate Bonds 2022
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
privatkunden.union-investment.de