



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **UniRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Ertrags- und Aufwandsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

## 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 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Darüber hinaus erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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 aus zwei Anteilklassen bestehende UniRenta EmergingMarkets (ehemals UniWirtschaftsAspirant) ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds. Zum 1. April 2020 änderte die Verwaltungsgesellschaft die strategische Ausrichtung und den Vergleichsindex des Fonds. Ebenfalls wurde mit Wirkung zum 1. April 2020 der UniWirtschaftsAspirant in UniRenta EmergingMarkets umbenannt. Der neu ausgerichtete Fonds investiert weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten aus den Schwellenländern, die auf die jeweiligen lokalen Währungen dieser Länder lauten. Mit dieser Anpassung erhielt der Fonds einen Fokus auf Anleihen mit mittlerer Restlaufzeit. Daneben können fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und hochverzinsliche Anleihen weltweiter Emittenten und Währungen erworben werden. Die für den Fonds zu erwerbenden Staats- und Unternehmensanleihen sowie sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegen bei Erwerb in einem Ratingbereich von besser oder gleich B3/B- einer anerkannten Ratingagentur wie beispielsweise Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% JPM GBI EM Global Diversified Index, in Euro), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement hat die Möglichkeit, unter Berücksichtigung der Anlagepolitik des Fonds, durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt- und Risikoeinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Zur Erreichung des Anlageziels erfolgen Anlagen in Form von Devisentermingeschäften in Währungen der Emerging Markets Länder. 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 UniRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 3 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent investiert. Dieser Wert stieg während des Berichtszeitraums um 39 Prozentpunkte an. Hier waren Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 36 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Südamerika mit 19 Prozent, Emerging Markets Osteuropa mit 13 Prozent, Emerging Markets Nordamerika und Afrika mit jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements im globalen Raum, in den Euroländern, im Nahen Osten und in Nordamerika ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 90 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert stieg während des Berichtszeitraums um 32 Prozentpunkte an. Kleinere Engagements in Unternehmensanleihen (Corporates), Rentenfonds sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 97 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier die Indonesische Rupiah mit zuletzt 11 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

# UniRenta EmergingMarkets

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,90 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und sieben Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRenta EmergingMarkets A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,81 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniRenta EmergingMarkets I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 2,06 Euro pro Anteil vor.

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-2,23	-16,34	-26,44	-29,09
Klasse I	-2,09	-16,09	-25,78	-

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

# UniRenta EmergingMarkets

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

Südafrika	9,09 %
Thailand	7,86 %
China	7,81 %
Mexiko	7,67 %
Russland	7,34 %
Indonesien	5,80 %
Brasilien	5,48 %
Supranationale Institutionen	5,48 %
Malaysia	5,36 %
Kolumbien	3,84 %
Peru	3,65 %
Luxemburg	3,18 %
Uruguay	2,95 %
Südkorea	2,92 %
Ungarn	2,68 %
Chile	2,43 %
Rumänien	2,27 %
Cayman Inseln	2,09 %
Indien	1,93 %
Türkei	1,86 %
Kasachstan	1,78 %
Philippinen	0,72 %
Irland	0,50 %
Tunesien	0,41 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,10 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,38 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,44 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Staatsanleihen	67,81 %
Banken	16,31 %
Sonstiges	5,48 %
Investmentfondsanteile	3,18 %
Energie	1,73 %
Transportwesen	0,59 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,10 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,38 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,44 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniRenta EmergingMarkets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

### Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	139,94	4.845	-6,98	28,88
30.09.2019	103,07	3.620	-35,63	28,47
30.09.2020	65,17	2.839	-20,31	22,95

### Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	75,23	1.121	-6,01	67,13
30.09.2019	36,74	555	-37,76	66,14
30.09.2020	22,62	424	-7,81	53,31

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 85.394.897,76)	83.496.424,77
Bankguthaben	2.962.802,80
Sonstige Bankguthaben	878.538,56
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	57.951,47
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.157.799,03
Forderungen aus Anteilverkäufen	17.142,84
Sonstige Forderungen	25.669,51
	<b>88.596.328,98</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-49.958,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-464.241,14
Zinsverbindlichkeiten	-2.144,51
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-745,95
Sonstige Passiva	-294.867,26
	<b>-811.956,86</b>

**Fondsvermögen 87.784.372,12**

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	65.166.601,17 EUR
Umlaufende Anteile	2.839.219,000
Anteilwert	22,95 EUR

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	22.617.770,95 EUR
Umlaufende Anteile	424.256,000
Anteilwert	53,31 EUR



# UniRenta EmergingMarkets

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	139.805.493,90	103.065.972,11	36.739.521,79
Ordentlicher Nettoertrag	3.184.193,91	2.308.748,36	875.445,55
Ertrags- und Aufwandsausgleich	332.335,64	264.299,33	68.036,31
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	13.539.560,29	2.274.199,17	11.265.361,12
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-41.659.209,47	-22.582.934,13	-19.076.275,34
Realisierte Gewinne	82.418.704,53	61.473.928,51	20.944.776,02
Realisierte Verluste	-107.534.224,58	-80.222.103,88	-27.312.120,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-3.789.247,11	-2.808.655,81	-980.591,30
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.354.445,40	5.038.702,73	1.315.742,67
Ausschüttung	-4.867.680,39	-3.645.555,22	-1.222.125,17
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>87.784.372,12</b>	<b>65.166.601,17</b>	<b>22.617.770,95</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	254.890,00	194.601,44	60.288,56
Zinsen auf Anleihen	4.186.556,26	3.136.639,52	1.049.916,74
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	27.800,60	20.055,65	7.744,95
Bankzinsen	30.799,41	23.051,72	7.747,69
Erträge aus Wertpapierleihe	733,34	545,43	187,91
Sonstige Erträge	184.664,62	134.791,80	49.872,82
Ertragsausgleich	-458.910,43	-371.356,26	-87.554,17
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.226.533,80</b>	<b>3.138.329,30</b>	<b>1.088.204,50</b>
Zinsaufwendungen	-23.098,17	-17.263,94	-5.834,23
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-28.375,12	-20.600,52	-7.774,60
Verwaltungsvergütung	-874.241,17	-716.251,73	-157.989,44
Pauschalgebühr	-109.409,41	-81.984,88	-27.424,53
Veröffentlichungskosten	-6.077,49	-4.553,55	-1.523,94
Taxe d'abonnement	-48.942,56	-36.697,81	-12.244,75
Sonstige Aufwendungen	-78.770,76	-59.285,44	-19.485,32
Aufwandsausgleich	126.574,79	107.056,93	19.517,86
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.042.339,89</b>	<b>-829.580,94</b>	<b>-212.758,95</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.184.193,91</b>	<b>2.308.748,36</b>	<b>875.445,55</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>1.028.990,46</b>		
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>		<b>1,15</b>	<b>0,85</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniRenta EmergingMarkets / Klasse I wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.619.896,000	555.482,000
Ausgegebene Anteile	86.188,000	182.303,000
Zurückgenommene Anteile	-866.865,000	-313.529,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.839.219,000</b>	<b>424.256,000</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>BRL</b>							
BRSTNCNTF1P8	0,000 % Brasilien v.16(2027)	800.000	0	800.000	1.167,1890	1.413.125,90	1,61
BRSTNCNTF1Q6	0,000 % Brasilien v.18(2029)	1.500.000	0	1.500.000	1.178,7570	2.675.871,33	3,05
BRSTNCNTF204	0,000 % Brasilien v.20(2031)	400.000	0	400.000	1.188,1541	719.254,26	0,82
						<b>4.808.251,49</b>	<b>5,48</b>
<b>CLP</b>							
CL0002454248	0,000 % Chile Reg.S. v.18(2030)	600.000.000	0	600.000.000	118,0620	767.093,55	0,87
CL0002187822	0,000 % Chile v.15(2035)	1.050.000.000	0	1.050.000.000	120,3430	1.368.349,62	1,56
						<b>2.135.443,17</b>	<b>2,43</b>
<b>CNH</b>							
XS1787971586	5,100 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	15.000.000	10.000.000	100,8380	1.267.334,45	1,44
						<b>1.267.334,45</b>	<b>1,44</b>
<b>CNY</b>							
CND10000BV90	3,050 % China Development Bank v.16(2026)	21.000.000	10.000.000	11.000.000	96,8714	1.334.417,06	1,52
CND10002KYS6	3,430 % China Development Bank v.20(2027)	30.000.000	0	30.000.000	98,9413	3.717.082,43	4,23
CND100036Q75	2,680 % China v.20(2030)	15.000.000	0	15.000.000	96,2500	1.807.987,08	2,06
						<b>6.859.486,57</b>	<b>7,81</b>
<b>COP</b>							
COL17CT03342	7,750 % Kolumbien v.14(2030)	10.000.000.000	0	10.000.000.000	115,3370	2.553.465,88	2,91
						<b>2.553.465,88</b>	<b>2,91</b>
<b>EUR</b>							
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	90,7700	363.080,00	0,41
						<b>363.080,00</b>	<b>0,41</b>
<b>HUF</b>							
HU0000403118	3,000 % Ungarn v.16(2027)	300.000.000	0	300.000.000	107,6820	889.688,79	1,01
HU0000403696	3,000 % Ungarn v.19(2030)	500.000.000	0	500.000.000	106,1915	1.462.290,00	1,67
						<b>2.351.978,79</b>	<b>2,68</b>
<b>IDR</b>							
IDG000009507	8,375 % Indonesien v.10(2026)	30.000.000.000	0	30.000.000.000	110,9000	1.912.079,95	2,18
IDG000010802	8,375 % Indonesien v.13(2034)	10.000.000.000	0	10.000.000.000	107,2900	616.612,74	0,70
IDG000011701	8,750 % Indonesien v.15(2031)	40.000.000.000	0	40.000.000.000	111,5500	2.564.382,55	2,92
XS1377496457	7,875 % Inter-American Dev Bank v.16(2023)	0	0	30.000.000.000	105,0060	1.810.458,68	2,06
XS2103204827	6,900 % QNB Finance Ltd. Reg.S. v.20(2025)	10.000.000.000	0	10.000.000.000	99,4690	571.664,21	0,65
XS2081597630	6,710 % The Export-Import Bank of Korea v.19(2024)	20.000.000.000	0	20.000.000.000	100,7680	1.158.259,53	1,32
XS2107584299	6,000 % The Korea Development Bank EMTN v.20(2025)	25.000.000.000	0	25.000.000.000	97,7620	1.404.634,51	1,60
						<b>10.038.092,17</b>	<b>11,43</b>
<b>KZT</b>							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan Reg.S. v.17(2020)	0	300.000.000	800.000.000	99,2470	1.566.532,49	1,78
						<b>1.566.532,49</b>	<b>1,78</b>
<b>MXN</b>							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation v.17(2027)	20.000.000	0	20.000.000	104,8650	810.419,18	0,92
MX0MGO0000H9	8,500 % Mexiko v.08(2029)	80.000.000	0	80.000.000	118,2680	3.656.001,73	4,16
MX0MGO0000Y4	5,750 % Mexiko v.15(2026)	30.000.000	0	30.000.000	102,4380	1.187.494,20	1,35
MX95PE1X00J5	7,470 % Petróleos Mexicanos v.14(2026)	50.000.000	0	50.000.000	78,7120	1.520.757,98	1,73
						<b>7.174.673,09</b>	<b>8,16</b>
<b>MYR</b>							
MYBMO1700040	3,899 % Malaysia v.17(2027)	15.000.000	0	15.000.000	108,7934	3.351.338,97	3,82
MYBMO1900020	3,885 % Malaysia v.19(2029)	6.000.000	0	6.000.000	109,4980	1.349.217,56	1,54
						<b>4.700.556,53</b>	<b>5,36</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>PEN</b>							
PEP01000C5F6	5,940 % Peru v.18(2029)	13.000.000	3.000.000	10.000.000	117,2840	2.782.802,64	3,17
						<b>2.782.802,64</b>	<b>3,17</b>
<b>PLN</b>							
XS1791421479	0,465 % European Investment Bank (EIB) EMTN FRN v.18(2025)	0	0	10.000.000	99,3600	2.191.974,23	2,50
						<b>2.191.974,23</b>	<b>2,50</b>
<b>RUB</b>							
RU000A0JS3W6	8,150 % Russland v.12(2027)	40.000.000	0	40.000.000	112,8910	496.725,81	0,57
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026)	250.000.000	0	250.000.000	110,6000	3.041.533,15	3,46
RU000A0ZYUA9	6,900 % Russland v.18(2029)	250.000.000	0	250.000.000	105,5000	2.901.281,62	3,31
						<b>6.439.540,58</b>	<b>7,34</b>
<b>THB</b>							
TH0623039607	4,875 % Thailand v.09(2029)	80.000.000	0	80.000.000	128,8885	2.775.593,49	3,16
TH0623A3C606	3,775 % Thailand v.12(2032)	100.000.000	0	100.000.000	124,6393	3.355.109,55	3,82
TH062303Q605	2,875 % Thailand v.16(2046)	25.000.000	0	25.000.000	114,8590	772.959,21	0,88
						<b>6.903.662,25</b>	<b>7,86</b>
<b>TRY</b>							
TRT240227T17	11,000 % Türkei v.17(2027)	16.000.000	0	16.000.000	92,1000	1.632.399,86	1,86
						<b>1.632.399,86</b>	<b>1,86</b>
<b>USD</b>							
XS1656195796	1,247 % Export-Import Bank of India Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.000.000	2.000.000	99,3050	1.693.901,92	1,93
						<b>1.693.901,92</b>	<b>1,93</b>
<b>UYU</b>							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	10.000.000	40.000.000	112,8640	1.849.531,02	2,11
						<b>1.849.531,02</b>	<b>2,11</b>
<b>ZAR</b>							
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	75.000.000	0	75.000.000	91,2917	3.502.006,26	3,99
ZAG000107012	8,500 % Südafrika v.13(2037)	40.000.000	0	40.000.000	78,3711	1.603.394,15	1,83
ZAG000125972	8,875 % Südafrika v.15(2035)	55.000.000	0	55.000.000	83,7308	2.355.441,33	2,68
XS0992645274	9,500 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	50.000.000	10.000.000	101,1060	517.131,85	0,59
						<b>7.977.973,59</b>	<b>9,09</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>75.290.680,72</b>	<b>85,75</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>COP</b>							
USP40420AA25	7,875 % Financiera de Desarrollo Territorial S.A. [Findeter] Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.500.000.000	105,4200	816.869,09	0,93
						<b>816.869,09</b>	<b>0,93</b>
<b>MXN</b>							
MX0MGO0000R8	7,750 % Mexiko v.11(2042)	9.000.000	0	9.000.000	108,3160	376.690,16	0,43
						<b>376.690,16</b>	<b>0,43</b>
<b>UYU</b>							
USP96006AE41	9,875 % Uruguay Reg.S. v.17(2022)	0	0	35.000.000	104,6520	735.736,50	0,84
						<b>735.736,50</b>	<b>0,84</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.929.295,75</b>	<b>2,20</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>CNY</b>								
CND10000L8R0	5,000 % Philippinen v.18(2021)	0	0	5.000.000	100,4760	629.123,15	0,72	
						<b>629.123,15</b>	<b>0,72</b>	
<b>PEN</b>								
USP87324BE10	6,900 % Peru Reg.S. v.07(2037)	1.500.000	0	1.500.000	119,4270	425.047,45	0,48	
						<b>425.047,45</b>	<b>0,48</b>	
<b>RON</b>								
ROHRVN7NLNO2	4,850 % Rumänien v.18(2026)	9.000.000	0	9.000.000	107,8370	1.991.449,68	2,27	
						<b>1.991.449,68</b>	<b>2,27</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>3.045.620,28</b>	<b>3,47</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>80.265.596,75</b>	<b>91,42</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>RUB</b>								
XS2107554896	6,750 % Alfa Bond Issuance Plc./OJSC Alfa-Bank Reg.S. LPN v.20(2025)	40.000.000	0	40.000.000	100,5930	442.614,02	0,50	
						<b>442.614,02</b>	<b>0,50</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>442.614,02</b>	<b>0,50</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>442.614,02</b>	<b>0,50</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU2148048080	Uniinstitutional EM Corporate Bonds Flexible	USD	28.600	0	28.600	114,3070	2.788.214,00	3,18
						<b>2.788.214,00</b>	<b>3,18</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>2.788.214,00</b>	<b>3,18</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>83.496.424,77</b>	<b>95,10</b>	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>								
<b>CNY</b>								
SWAP 7DAY CHINA FOREIGN EXCHANGE TRADE SYSTEM REPO CNY/2.6550% 28.09.2025		50.000.000	0	50.000.000	13,2800	831.710,56	0,95	
SWAP 7DAY CHINA FOREIGN EXCHANGE TRADE SYSTEM REPO CNY/2.6550% 28.09.2025		0	50.000.000	-50.000.000	12,3700	-774.599,14	-0,88	
						<b>57.111,42</b>	<b>0,07</b>	
<b>INR</b>								
SWAP FBIL (INR) 1 DAY OUTRIGHT RATE/4.4220% 16.09.2025		250.000.000	0	250.000.000	19,3000	557.922,58	0,64	
SWAP FBIL (INR) 1 DAY OUTRIGHT RATE/4.4220% 16.09.2025		0	250.000.000	-250.000.000	19,2800	-557.082,53	-0,63	
						<b>840,05</b>	<b>0,01</b>	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>57.951,47</b>	<b>0,08</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>2.962.802,80</b>	<b>3,38</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>1.267.193,08</b>	<b>1,44</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>87.784.372,12</b>	<b>100,00</b>	

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CNH/EUR	Währungskäufe	11.000.000,00	1.372.833,67	1,56
CZK/EUR	Währungskäufe	155.000.000,00	5.721.213,60	6,52
HUF/EUR	Währungskäufe	400.000.000,00	1.100.765,74	1,25
MXN/EUR	Währungskäufe	130.000.000,00	5.008.388,67	5,71
PLN/EUR	Währungskäufe	40.500.000,00	8.931.532,99	10,17
RON/EUR	Währungskäufe	4.500.000,00	921.529,51	1,05
RUB/EUR	Währungskäufe	140.000.000,00	1.535.872,67	1,75
THB/EUR	Währungskäufe	100.000.000,00	2.690.518,80	3,06
TRY/EUR	Währungskäufe	8.500.000,00	936.833,71	1,07
ZAR/EUR	Währungskäufe	8.000.000,00	407.923,76	0,46
EUR/CNH	Währungsverkäufe	47.000.000,00	5.865.743,85	6,68
EUR/CZK	Währungsverkäufe	25.000.000,00	922.831,06	1,05
EUR/HUF	Währungsverkäufe	80.000.000,00	220.153,15	0,25
EUR/MXN	Währungsverkäufe	70.000.000,00	2.696.824,67	3,07
EUR/PLN	Währungsverkäufe	16.500.000,00	3.639.003,88	4,15
EUR/RON	Währungsverkäufe	1.100.000,00	225.262,77	0,26
EUR/RUB	Währungsverkäufe	95.000.000,00	1.042.199,31	1,19
EUR/THB	Währungsverkäufe	95.000.000,00	2.555.992,86	2,91
EUR/TRY	Währungsverkäufe	2.500.000,00	275.539,33	0,31
EUR/USD	Währungsverkäufe	4.900.000,00	4.177.266,12	4,76
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	40.000.000,00	2.039.618,78	2,32

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	2.936.956,75	2.499.424,41	2,85
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	180.000.000,00	8.216.699,21	6.943.819,93	7,91
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.000.000,00	3.852.555,01	3.309.238,10	3,77
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.100.000.000,00	14.261.114,64	12.082.315,89	13,76
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	185.000.000,00	24.203.690,06	20.416.563,31	23,26
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.943.441,06	20.000.000,00	2.524.640,23	2,88
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.884.713,11	215.000.000,00	8.445.662,44	9,62
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.838.057,51	15.000.000,00	3.273.299,40	3,73
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.075.026,44	850.000.000,00	9.459.579,65	10,78
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.912.961,61	160.000.000,00	17.901.063,87	20,39
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.014.816,06	100.000.000,00	5.138.990,63	5,85
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	100.000.000,00	6.019.756,20	5.105.708,71	5,82

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2020 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.501.620,00	4.000.000,00	3.252.242,80	3,70
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.444.290.600,00	4.400.000,00	3.730.548,19	4,25
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.731.200.000,00	2.100.000,00	1.709.439,23	1,95
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	124.271.116.100,00	8.300.000,00	7.126.730,40	8,12
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	671.848.974,80	9.000.000,00	7.748.321,28	8,83
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.525.000,00	2.000.000,00	1.749.118,66	1,99
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.921.800,00	200.000,00	174.480,22	0,20
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	63.723.000,00	2.200.000,00	1.876.704,14	2,14
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	600.000,00	3.122.688,00	511.985,89	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	3.122.738.000,00	3.410.844,75	3,89
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	300.000,00	1.110.813.000,00	256.177,42	0,29
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.500.000,00	156.573.797.712,00	8.974.537,19	10,22
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.000.000,00	676.245.532,50	7.694.639,09	8,77
USD/KZT	Bilaterale Währungsgeschäfte	750.000,00	318.300.000,00	643.485,40	0,73
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	400.000,00	1.412.560,00	341.171,65	0,39
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.300.000,00	153.880.300,00	4.520.141,00	5,15
ZMW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.040.000,00	400.000,00	324.926,49	0,37

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	18,4200
Argentinischer Peso	ARS	1	89,3070
Brasilianischer Real	BRL	1	6,6077
Chilenischer Peso	CLP	1	923,4493
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9567
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9854
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Indische Rupie	INR	1	86,5012
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.399,9000
Kasachstan-Tenge	KZT	1	506,8366
Kolumbianischer Peso	COP	1	4.516,8804
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8694
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,8792
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	4,2146
Philippinischer Peso	PHP	1	56,8311
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5329
Rumänische Leu	RON	1	4,8735
Russischer Rubel	RUB	1	90,9081
Sambischer Kwacha	ZMW	1	23,4417
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5513
Taiwan Dollar	TWD	1	33,9556
Thailändischer Baht	THB	1	37,1491
Tschechische Krone	CZK	1	27,0810
Türkische Lira	TRY	1	9,0272
Ungarischer Forint	HUF	1	363,1000
Uruguay Peso	UYU	1	49,7844
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>ARS</b>			
XS1940199638	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.19(2020)	0	30.000.000
<b>CLP</b>			
CL0002329671	0,000 % Chile v.16(2021)	0	750.000.000
<b>CNY</b>			
CND10000H675	4,020 % China Development Bank v.17(2022)	0	20.000.000
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	10.000.000
<b>CZK</b>			
CZ0001003834	1,500 % Tschechien v.13(2019)	0	35.000.000
<b>EUR</b>			
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	500.000	500.000
IT0005394421	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	3.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IT0005389561	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	2.000.000	2.000.000
IT0005387086	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	2.000.000	2.000.000
IT0005362634	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	3.000.000
IT0005371890	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	2.500.000
IT0005381824	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	2.000.000
IT0005399560	0,000 % Italien Reg.S. v.20(2021)	2.000.000	2.000.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	1.000.000
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.13(2020)	1.000.000	3.000.000
ES0L02001177	0,000 % Spanien v.19(2020)	0	2.000.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2027)	500.000	2.000.000
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	3.500.000
<b>HUF</b>			
HU0000403100	2,500 % Ungarn v.16(2021)	0	500.000.000
<b>IDR</b>			
XS1734550897	6,450 % European Bank for Reconstruction and Development v.17(2022)	0	20.000.000.000
XS2126053870	6,900 % QNB FINANCE LTD   QNBK 6.9 01/23/25	10.000.000.000	10.000.000.000
XS1627538512	6,900 % The Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2021)	0	25.000.000.000
<b>INR</b>			
XS2088645481	6,920 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	145.000.000	145.000.000
<b>KRW</b>			
KR10350172C8	0,000 % Korea v.12(2042)	1.500.000.000	1.500.000.000
KR103501G6C5	1,250 % Korea v.16(2019)	0	3.000.000.000
<b>MXN</b>			
XS1503155068	5,250 % International Bank for Reconstruction & Development v.16(2019)	0	50.000.000
XS1815133068	7,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.18(2020)	0	50.000.000
<b>NGN</b>			
NGO600305203	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	600.000.000
<b>PEN</b>			
XS1851228756	3,750 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.18(2021)	0	6.000.000
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation v.17(2020)	0	6.000.000
<b>PHP</b>			
XS1694767648	3,125 % International Bank for Reconstruction and Development EMTN v.17(2020)	0	250.000.000
<b>RON</b>			
RO1620DBN017	2,250 % Rumänien v.16(2020)	0	10.000.000
<b>SGD</b>			
XS0875313099	3,650 % ICICI Bank Ltd. [Dubai Branch] Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
<b>USD</b>			
XS2100405013	2,423 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	3.500.000	3.500.000
XS1917947373	1,414 % China Development Bank EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	4.000.000
XS2035248116	2,584 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. FRN v.19(2023)	0	4.000.000
XS2122990653	2,808 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	2.000.000	2.000.000
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
XS0464257152	6,750 % Kroatien v.09(2019)	0	2.000.000
XS0893103852	4,875 % Serbien Reg.S. v.13(2020)	0	1.578.000
XS1589358644	2,850 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	4.000.000
US9127965N07	0,000 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.19(2019)	0	5.000.000
US912828YQ73	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
USY9374MAF06	6,750 % Vietnam Reg.S. v.10(2020)	0	2.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>CNH</b>			
XS1231195840	4,300 % Dte. Bank AG EMTN v.15(2020)	0	10.000.000
<b>COP</b>			
XS0502258444	7,750 % Kolumbien v.10(2021)	0	2.000.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>EUR</b>			
IT0005358152	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	0	2.000.000
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
XS2104122986	0,000 % Philippinen v.20(2023)	1.400.000	1.400.000
<b>MXN</b>			
XS1783241950	7,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.18(2021)	0	30.000.000
USP78625CA91	7,650 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.11(2021)	10.000.000	50.000.000
<b>NGN</b>			
NGFG13202150	14,500 % Nigeria v.16(2021)	0	700.000.000
<b>USD</b>			
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	1.300.000	1.300.000
USU37405AA20	7,000 % Gerdau Holdings Inc. Reg.S. v.09(2020)	1.960.000	1.960.000
US71647NAL38	4,780 % Petrobras Global Finance FRN v.14(2020)	2.192.000	2.192.000
US71654QCF72	5,538 % Petróleos Mexicanos FRN v.16(2022)	0	3.000.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EGP</b>			
EGT9980S1K14	0,000 % Ägypten v.19(2020)	0	10.000.000
<b>NGN</b>			
NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	200.000.000
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
XS1843433472	8,250 % Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	10.000	100.000
<b>Luxemburg</b>			
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	6.000
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	0	31.000
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	0	10.000
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	20.000	20.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020		30	30
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020		210	210
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020		105	105
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020		230	230
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019		40	40
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		2.260	2.300
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		490	490
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		720	720
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		610	610
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020		2.665	2.665
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020		2.170	2.170
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020		2.087	2.087
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020		1.150	1.150
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020		3.440	3.440
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020		2.300	2.300
<b>USD</b>			
BRL / USD Future Dezember 2019		1.290	1.290
BRL / USD Future Dezember 2019		840	840
BRL / USD Future Februar 2020		1.320	1.320
BRL / USD Future Februar 2020		110	110

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	BRL / USD Future Januar 2020	1.370	1.370
	BRL / USD Future Januar 2020	270	270
	BRL / USD Future November 2019	1.890	1.590
	BRL / USD Future November 2019	270	270
	BRL/USD Future April 2020	1.650	1.650
	BRL/USD Future April 2020	100	100
	BRL/USD Future August 2020	1.350	1.350
	BRL/USD Future August 2020	300	300
	BRL/USD Future Juli 2020	1.500	1.500
	BRL/USD Future Juli 2020	1.050	1.050
	BRL/USD Future Juni 2020	2.700	2.700
	BRL/USD Future Juni 2020	1.600	1.600
	BRL/USD Future Juni 2020	1.350	1.350
	BRL/USD Future Juni 2020	1.240	1.240
	BRL/USD Future März 2020	1.350	1.350
	BRL/USD Future März 2020	590	590
	BRL/USD Future September 2020	1.030	1.030
	BRL/USD Future September 2020	750	750
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	4.490	4.490
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	720	720
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	11.091	11.091
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	4.480	4.480
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	13.250	13.250
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	7.765	7.765
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.275	1.275
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	1.150	1.150
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	4.270	4.270
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	750	750
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	65	65
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	10	10
	CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	230	230
	CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	70	70
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	675	675
	EUR/USD Future Dezember 2020	510	510
	EUR/USD Future Dezember 2020	160	160
	EUR/USD Future Juni 2020	1.000	1.000
	EUR/USD Future Juni 2020	670	670
	EUR/USD Future März 2020	465	465
	EUR/USD Future März 2020	460	460
	EUR/USD Future September 2020	3.760	3.760
	EUR/USD Future September 2020	1.445	1.445
	MXN / USD Future Dezember 2019	4.310	4.310
	MXN / USD Future Dezember 2019	240	240
	MXN / USD Future März 2020	1.880	1.880
	MXN / USD Future März 2020	880	880
	MXN/USD Future Dezember 2020	1.080	1.080
	MXN/USD Future Dezember 2020	720	720
	MXN/USD Future Juni 2020	5.500	5.500
	MXN/USD Future Juni 2020	1.650	1.650
	MXN/USD Future September 2020	6.930	6.930
	MXN/USD Future September 2020	2.130	2.130
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	6.180	6.060
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	840	840
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	865	865
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	715	715
	ZAR/USD Future Dezember 2020	1.100	1.100
	ZAR/USD Future Dezember 2020	700	700
	ZAR/USD Future Juni 2020	5.205	5.205
	ZAR/USD Future Juni 2020	1.585	1.585
	ZAR/USD Future März 2020	3.980	3.980
	ZAR/USD Future März 2020	400	400
	ZAR/USD Future September 2020	6.360	6.360
	ZAR/USD Future September 2020	2.460	2.460

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.500.000	2.500.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.500.000	2.500.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.500.000	2.500.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.20(2024)	2.000.000	2.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	Citibank Europe Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	0	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.500.000	2.500.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.500.000	4.500.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Südafrika CDS v.20(2024)		5.000.000	5.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### CZK

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

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8125% 06.05.2022	35.000.000	35.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8125% 06.05.2022	35.000.000	35.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9650% 03.06.2022	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9650% 03.06.2022	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7575% 19.02.2022	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7575% 19.02.2022	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	60.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	60.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	50.000.000	50.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1400% 15.11.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1400% 15.11.2021	70.000.000	70.000.000

### MXN

SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.0500% 22.05.2030	100.000.000	100.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.0500% 22.05.2030	100.000.000	100.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	100.000.000	100.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	100.000.000	100.000.000
SWAP 6.9700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 20.03.2030	50.000.000	50.000.000
SWAP 6.9700%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 20.03.2030	50.000.000	50.000.000
SWAP 7.3850%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.03.2025	75.000.000	75.000.000
SWAP 7.3850%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.03.2025	75.000.000	75.000.000

### ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.0700% 16.07.2025	60.000.000	60.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.0700% 16.07.2025	60.000.000	60.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.2490% 02.06.2025	80.000.000	80.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.2490% 02.06.2025	80.000.000	80.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.3700% 12.06.2025	100.000.000	100.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/5.3700% 12.06.2025	100.000.000	100.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	50.000.000	50.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	50.000.000	50.000.000

- 1) Angaben zu 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.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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 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.

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

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 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.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

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

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 Anteilhaber 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **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 Anteilscheinhaber des  
UniRenta EmergingMarkets

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniRenta EmergingMarkets (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

# 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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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:

JPM GBI EM Global Diversified Index

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 1,03%;  
Limitauslastung 41%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 9,30%;  
Limitauslastung 196%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,65%;  
Limitauslastung 100%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 665%.



## 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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<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 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniRenta EmergingMarkets

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 372.468.219,61

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citibank Europe PLC, Dublin  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 HSBC France S.A., Paris  
 J.P. Morgan AG, Frankfurt  
 Morgan Stanley Europe SE, 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 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
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 Klasse A EUR 545,43

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 187,91

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

nicht zutreffend

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	733,34	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	732,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	704,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,06 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	28,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	0
------------------------------------	---

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7

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



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