



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniWirtschaftsAspirant

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniWirtschaftsAspirant	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	22
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	24
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	31

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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 bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

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

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

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

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniWirtschaftsAspirant ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Emittenten aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) investiert wird, die auf die jeweiligen lokalen Währungen der Emerging Markets lauten. Daneben können fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen und hochverzinsliche Anleihen weltweiter Emittenten und Währungen erworben werden. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente angelegt. Zur Erreichung des Anlageziels erfolgen Anlagen in Form von Devisentermingeschäften in Währungen der Emerging Markets Länder. Anlageziel des UniWirtschaftsAspirant ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniWirtschaftsAspirant investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 76 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 19 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 10 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 49 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 28 Prozent und in Nordamerika bei 13 Prozent. Kleinere Engagements im globalen Raum, im Nahen Osten und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 59 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Finanzanleihen mit 16 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industriefinanzierungen und Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 11 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Bei der Auswahl der Rentenfonds favorisierte das Fondsmanagement europäische Rentenfonds. Die Aufteilung wurde durch Rentenfonds der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie im asiatisch-pazifischen Raum ergänzt.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 64 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 22 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der in den Anteilklassen enthaltenen Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode jeweils auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite der Anteilklassen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,05 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag bei den Anteilklassen zuletzt bei einem Jahr und fünf Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniWirtschaftsAspirant A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,03 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniWirtschaftsAspirant I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 2,59 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-1,13	2,34	-9,67	-6,59
Klasse I	-0,98	2,65	-8,77	-

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

UniWirtschaftsAspirant

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Supranationale Institutionen	11,38 %
Deutschland	10,04 %
Italien	6,80 %
Indien	5,73 %
China	5,47 %
Mexiko	3,70 %
Luxemburg	3,34 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,28 %
Türkei	3,23 %
Südkorea	2,80 %
Nigeria	2,66 %
Südafrika	2,63 %
Vereinigte Arabische Emirate	2,62 %
Uruguay	2,37 %
Cayman Inseln	2,35 %
Niederlande	2,22 %
Kasachstan	1,83 %
Rumänien	1,50 %
Spanien	1,43 %
Vietnam	1,33 %
Kroatien	1,32 %
Ungarn	1,12 %
Kolumbien	1,10 %
Serbien	1,05 %
Tschechische Republik	0,97 %
Marokko	0,75 %
Ecuador	0,72 %
Chile	0,70 %
Philippinen	0,47 %
Ägypten	0,38 %
Wertpapiervermögen	85,29 %
Terminkontrakte	0,02 %
Credit Default Swaps	0,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Festgelder	4,29 %
Bankguthaben	9,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,06 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	34,30 %
Banken	23,45 %
Investmentfondsanteile	9,79 %
Sonstiges	8,54 %
Energie	3,70 %
Transportwesen	2,63 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,74 %
Investitionsgüter	0,66 %
Wertpapiervermögen	85,29 %
Terminkontrakte	0,02 %
Credit Default Swaps	0,08 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,00 %
Festgelder	4,29 %
Bankguthaben	9,26 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,06 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	174,71	5.007	-15,79	34,89
30.09.2018	139,94	4.845	-6,98	28,88
30.09.2019	103,07	3.620	-35,63	28,47

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	98,83	1.217	41,04	81,18
30.09.2018	75,23	1.121	-6,01	67,13
30.09.2019	36,74	555	-37,76	66,14

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 118.222.166,39)	119.251.763,04
Festgelder	6.000.000,00
Bankguthaben	12.946.281,24
Sonstige Bankguthaben	6.498.078,41
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	28.589,35
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	127.761,77
Zinsforderungen	58.457,66
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.566.777,08
Sonstige Forderungen	42.283,96
	146.519.992,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-92.181,94
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.949.853,51
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-5.444,34
Sonstige Passiva	-667.018,82
	-6.714.498,61

Fondsvermögen 139.805.493,90

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	103.065.972,11 EUR
Umlaufende Anteile	3.619.896,000
Anteilwert	28,47 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	36.739.521,79 EUR
Umlaufende Anteile	555.482,000
Anteilwert	66,14 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	215.167.532,33	139.937.251,47	75.230.280,86
Ordentlicher Nettoertrag	5.169.543,82	3.729.044,00	1.440.499,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.602.805,92	801.384,76	801.421,16
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	29.356.918,86	6.122.457,96	23.234.460,90
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-102.748.503,29	-41.749.907,18	-60.998.596,11
Realisierte Gewinne	182.110.754,73	125.091.704,89	57.019.049,84
Realisierte Verluste	-198.909.434,57	-136.734.345,57	-62.175.089,00
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-24.234.310,41	-16.009.325,97	-8.224.984,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	40.507.070,52	27.110.235,31	13.396.835,21
Ausschüttung	-8.216.884,01	-5.232.527,56	-2.984.356,45
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	139.805.493,90	103.065.972,11	36.739.521,79

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	471.200,00	309.627,12	161.572,88
Zinsen auf Anleihen	7.750.859,60	5.342.188,82	2.408.670,78
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	112.587,50	76.353,71	36.233,79
Bankzinsen	189.143,97	131.767,86	57.376,11
Erträge aus Wertpapierleihe	9.461,65	6.538,21	2.923,44
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	118.985,08	79.846,17	39.138,91
Sonstige Erträge	26,00	17,22	8,78
Ertragsausgleich	-1.990.420,77	-1.033.931,47	-956.489,30
Erträge insgesamt	6.661.843,03	4.912.407,64	1.749.435,39
Zinsaufwendungen	-26.588,36	-17.829,91	-8.758,45
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-102.579,94	-69.469,36	-33.110,58
Verwaltungsvergütung	-1.416.865,59	-1.096.541,07	-320.324,52
Pauschalgebühr	-182.246,15	-126.102,94	-56.143,21
Veröffentlichungskosten	-5.676,00	-3.907,07	-1.768,93
Taxe d'abonnement	-81.353,75	-56.305,84	-25.047,91
Sonstige Aufwendungen	-64.604,27	-45.754,16	-18.850,11
Aufwandsausgleich	387.614,85	232.546,71	155.068,14
Aufwendungen insgesamt	-1.492.299,21	-1.183.363,64	-308.935,57
Ordentlicher Nettoertrag	5.169.543,82	3.729.044,00	1.440.499,82
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	582.819,19		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,16	0,85

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniWirtschaftsAspirant / 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	4.844.741,000	1.120.607,000
Ausgegebene Anteile	211.390,000	345.109,000
Zurückgenommene Anteile	-1.436.235,000	-910.234,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.619.896,000	555.482,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
XS1940199638	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v. 19(2020)	30.000.000	0	30.000.000	72,0580	344.341,81	0,25
						344.341,81	0,25
CLP							
CL0002329671	0,000 % Chile v.16(2021)	0	0	750.000.000	104,1860	984.670,22	0,70
						984.670,22	0,70
CNH							
XS1787971586	5,100 % QNB Finance Ltd. EMTN v.18(2021)	10.000.000	0	25.000.000	102,2380	3.283.425,83	2,35
						3.283.425,83	2,35
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	0	0	10.000.000	103,7583	1.333.380,02	0,95
CND10000H675	4,020 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	20.000.000	102,2700	2.628.508,28	1,88
						3.961.888,30	2,83
CZK							
CZ0001003834	1,500 % Tschechien v.13(2019)	0	0	35.000.000	99,9530	1.355.373,68	0,97
						1.355.373,68	0,97
EUR							
IT0005371890	0,000 % Italien v.19(2020)	5.500.000	3.000.000	2.500.000	100,1450	2.503.625,00	1,79
XS0546649822	4,500 % Marokko v.10(2020)	1.000.000	0	1.000.000	104,4760	1.044.760,00	0,75
XS0995811741	2,750 % Sabic Capital I BV v.13(2020)	2.000.000	0	2.000.000	103,2030	2.064.060,00	1,48
ES0L02001177	0,000 % Spanien v.19(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,1528	2.003.056,00	1,43
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	1.500.000	0	1.500.000	69,0000	1.035.000,00	0,74
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	1.500.000	3.500.000	102,8330	3.599.155,00	2,57
						12.249.656,00	8,76
HUF							
HU0000403100	2,500 % Ungarn v.16(2021)	500.000.000	0	500.000.000	105,1650	1.570.142,43	1,12
						1.570.142,43	1,12
IDR							
XS1734550897	6,450 % European Bank for Reconstruction & Development EMTN v. 17(2022)	20.000.000.000	0	20.000.000.000	99,6610	1.288.565,51	0,92
XS1627538512	6,900 % Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2021)	15.000.000.000	0	25.000.000.000	99,8498	1.613.757,95	1,15
XS1377496457	7,875 % Inter-American Development Bank v.16(2023)	30.000.000.000	0	30.000.000.000	103,6710	2.010.619,12	1,44
						4.912.942,58	3,51
KRW							
KR103501G6C5	0,000 % Korea v.16(2019)	0	0	3.000.000.000	100,3931	2.310.083,09	1,65
						2.310.083,09	1,65
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	640.000.000	0	1.100.000.000	98,4790	2.561.103,08	1,83
						2.561.103,08	1,83
MXN							
XS1503155068	5,250 % International Bank for Reconstruction & Development v. 16(2019)	0	0	50.000.000	99,8450	2.319.732,54	1,66
XS1815133068	7,250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN v.18(2020)	0	0	50.000.000	99,6150	2.314.388,87	1,66
						4.634.121,41	3,32
NGN							
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	600.000.000	0	600.000.000	94,6940	1.443.777,17	1,03
						1.443.777,17	1,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
PEN								
XS1851228756	3,750 % International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.18(2021)	6.000.000	0	6.000.000	101,2620	1.648.189,24	1,18	
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation EMTN v.17(2020)	0	0	6.000.000	100,2100	1.631.066,38	1,17	
						3.279.255,62	2,35	
PHP								
XS1694767648	3,125 % International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.17(2020)	0	0	250.000.000	99,2210	4.392.012,13	3,14	
						4.392.012,13	3,14	
PLN								
XS1791421479	1,985 % Europäische Investitionsbank EMTN FRN v.18(2025)	0	0	10.000.000	99,1600	2.269.003,71	1,62	
						2.269.003,71	1,62	
RON								
RO1620DBN017	2,250 % Rumänien v.16(2020)	0	0	10.000.000	99,6170	2.100.782,39	1,50	
						2.100.782,39	1,50	
SGD								
XS0875313099	3,650 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) v.13(2020)	0	0	1.000.000	100,2100	664.875,27	0,48	
						664.875,27	0,48	
USD								
XS1917947373	2,762 % China Development Bank EMTN FRN v.18(2021)	4.000.000	0	4.000.000	100,5510	3.689.606,46	2,64	
XS1656195796	3,152 % Export-Import Bank of India EMTN FRN v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,0060	3.669.608,29	2,62	
XS2035248116	3,037 % First Abu Dhabi Bank PJSC FRN v.19(2023)	6.000.000	2.000.000	4.000.000	99,9400	3.667.186,50	2,62	
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	1.000.000	2.000.000	1.000.000	100,0000	917.347,03	0,66	
XS0464257152	6,750 % Kroatien v.09(2019)	0	0	2.000.000	100,4680	1.843.280,43	1,32	
XS0893103852	4,875 % Serbien v.13(2020)	3.451.000	1.873.000	1.578.000	100,9340	1.461.093,95	1,05	
XS1589358644	3,253 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	2.000.000	4.000.000	100,0420	3.670.929,27	2,63	
US912796SN07	0,000 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.19(2019) 3)	5.000.000	0	5.000.000	99,9222	4.583.165,67	3,28	
USY9374MAF06	6,750 % Vietnam v.10(2020)	0	0	2.000.000	101,5000	1.862.214,48	1,33	
						25.364.432,08	18,15	
UYU								
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.01(2028)	50.000.000	0	50.000.000	105,9775	2.447.169,00	1,75	
						2.447.169,00	1,75	
ZAR								
XS0992645274	9,500 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.13(2021)	20.000.000	0	60.000.000	101,3470	3.679.814,58	2,63	
						3.679.814,58	2,63	
Börsengehandelte Wertpapiere							83.808.870,38	59,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
CNH								
XS1231195840	4,300 % Dte. Bank AG v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,2390	1.287.690,77	0,92	
						1.287.690,77	0,92	
COP								
USP40420AA25	7,875 % Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.500.000.000	107,0500	988.712,18	0,71	
XS0502258444	7,750 % Kolumbien v.10(2021)	2.000.000.000	0	2.000.000.000	104,0930	549.372,21	0,39	
						1.538.084,39	1,10	
EUR								
IT0005358152	0,000 % Italien v.19(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,0880	2.001.760,00	1,43	
IT0005381824	0,000 % Italien v.19(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,2080	2.004.160,00	1,43	
IT0005362634	0,000 % Italien v.19(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,1090	3.003.270,00	2,15	
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	500.000	0	500.000	103,0000	515.000,00	0,37	
						7.524.190,00	5,38	
MXN								
XS1783241950	7,750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN v.18(2021)	0	0	30.000.000	101,0110	1.408.093,57	1,01	
USP78625CA91	7,650 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.11(2021)	0	0	40.000.000	97,2500	1.807.553,62	1,29	
						3.215.647,19	2,30	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
NGN								
NGFG13202150	14,500 % Nigeria v.16(2021)	0	0	700.000.000	100,8500	1.793.908,97	1,28	
						1.793.908,97	1,28	
USD								
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	109,1080	1.000.899,00	0,72	
US71654QCF72	5,788 % Petroleos Mexicanos FRN v.16(2022)	7.000.000	4.000.000	3.000.000	103,8000	2.856.618,66	2,04	
						3.857.517,66	2,76	
UYU								
USP96006AE41	9,875 % Uruguay Reg.S. v.17(2022)	35.000.000	0	35.000.000	99,3000	864.255,55	0,62	
						864.255,55	0,62	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							20.081.294,53	14,36
Nicht notierte Wertpapiere								
CNY								
CND10000L8R0	5,000 % Philippinen v.18(2021)	0	0	5.000.000	102,0120	655.469,31	0,47	
						655.469,31	0,47	
EGP								
EGT9980S1K14	0,000 % Ägypten v.19(2020)	10.000.000	0	10.000.000	95,1780	537.713,62	0,38	
						537.713,62	0,38	
NGN								
NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	200.000.000	0	200.000.000	94,9510	482.565,20	0,35	
						482.565,20	0,35	
Nicht notierte Wertpapiere							1.675.748,13	1,20
Anleihen							105.565.913,04	75,50
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	97.500	125.000	90.000	100,2600	9.023.400,00	6,45
						9.023.400,00	6,45	
Luxemburg								
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	7.000	6.000	104,8800	629.280,00	0,45
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	5.000	31.000	100,0700	3.102.170,00	2,22
LU1589413688	UnInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	0	0	10.000	93,1000	931.000,00	0,67
						4.662.450,00	3,34	
Investmentfondsanteile							13.685.850,00	9,79
Wertpapiervermögen							119.251.763,04	85,29
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		365	325	40		-2.550,00	0,00	
						-2.550,00	0,00	
Long-Positionen							-2.550,00	0,00
Short-Positionen								
USD								
BRL / USD Future November 2019		0	300	-300		10.499,04	0,01	
Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019		840	960	-120		20.640,31	0,01	
						31.139,35	0,02	
Short-Positionen							31.139,35	0,02
Terminkontrakte							28.589,35	0,02
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	0	3.000.000		-389.752,44	-0,28	
						-389.752,44	-0,28	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	0	4.000.000		-78.194,44	-0,06
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	0	3.000.000		-58.645,83	-0,04
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	0	5.000.000		-97.743,05	-0,07
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)		5.000.000	0	5.000.000		529.569,53	0,38
Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)		5.000.000	0	5.000.000		-147.244,75	-0,11
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		4.000.000	0	4.000.000		369.772,75	0,26
						517.514,21	0,36
Gekauft						127.761,77	0,08
Credit Default Swaps						127.761,77	0,08
Sonstige Finanzinstrumente							
HKD							
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021		0	60.000.000	-60.000.000		-258.236,05	-0,18
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021		60.000.000	0	60.000.000		252.791,71	0,18
						-5.444,34	0,00
Sonstige Finanzinstrumente						-5.444,34	0,00
Festgelder						6.000.000,00	4,29
Bankguthaben - Kontokorrent						12.946.281,24	9,26
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.456.542,84	1,06
Fondsvermögen in EUR						139.805.493,90	100,00

- 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.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
ILS/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	3.166.749,97	2,27
TRY/EUR	Währungskäufe	40.000.000,00	6.458.626,76	4,62
USD/EUR	Währungskäufe	12.000.000,00	10.988.678,92	7,86
EUR/CNH	Währungsverkäufe	60.000.000,00	7.697.863,97	5,51
EUR/ILS	Währungsverkäufe	12.000.000,00	3.166.749,97	2,27
EUR/RUB	Währungsverkäufe	400.000.000,00	5.638.610,08	4,03
EUR/TRY	Währungsverkäufe	120.000.000,00	19.375.880,28	13,86
EUR/USD	Währungsverkäufe	68.500.000,00	62.727.042,13	44,87

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	52.500.000,00	7.548.295,21	6.740.274,11	4,82
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	140.000.000,00	6.192.543,58	5.425.254,80	3,88
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	7.384.836,00	6.788.113,01	4,86
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.760.000.000,00	6.107.357,19	5.262.300,36	3,76
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.000.000,00	7.594.672,87	7.137.819,67	5,11
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.000.000,00	4.050.455,92	3.706.922,39	2,65
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.500.000,00	5.160.007,87	4.463.459,01	3,19
RON/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	22.000.000,00	5.253.995,02	4.638.143,71	3,32
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	760.000.000,00	11.698.404,45	10.720.415,68	7,67
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.500.000,00	6.989.287,43	6.304.690,26	4,51
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	195.000.000,00	6.362.646,62	5.851.902,36	4,19
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	70.000.000,00	12.035.810,88	11.299.545,17	8,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.252.400,37	78.000.000,00	10.327.095,73	7,39
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	564.943,03	13.000.000,00	518.133,15	0,37
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	414.380,95	120.000.000,00	379.636,79	0,27
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	575.065,78	2.000.000,00	526.860,80	0,38
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.064.444,66	119.000.000,00	5.580.902,42	3,99
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	467.837,11	1.800.000,00	429.032,38	0,31
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	378.556,39	1.600.000,00	347.368,42	0,25
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.562.544,57	300.000.000,00	4.195.613,68	3,00
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.983.394,54	30.000.000,00	7.324.367,67	5,24
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	723.423,73	1.000.000,00	663.460,50	0,47
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.882.741,22	120.000.000,00	3.560.453,18	2,55
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.647.744,08	27.000.000,00	4.290.599,17	3,07
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.582.661,21	39.000.000,00	2.376.499,83	1,70
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	86.000.000,00	5.941.515,37	5.188.305,30	3,71

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.700.000,00	101.486.430,00	23.614.859,72	16,89
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.900.000,00	8.410.246.000,00	10.911.784,65	7,80
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.900.000,00	57.121.112.060,00	15.518.935,01	11,10
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.900.000,00	341.116.974.000,00	21.984.746,37	15,73
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.900.000,00	1.847.481.150,00	23.823.034,32	17,04
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.400.000,00	13.545.065.400,00	10.450.519,02	7,48
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	400.000,00	1.667.912,00	367.060,13	0,26
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	921.250.000,00	2.306.778,59	1,65
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.900.000,00	16.312.560,00	4.499.660,24	3,22
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.100.000,00	108.804.525,00	1.927.834,23	1,38
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.900.000,00	122.267.100,00	3.572.360,20	2,56
VND/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.628.500,00,00	500.000,00	459.718,38	0,33
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	250.030.000,00	4.800.000,00	3.692.086,78	2,64
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	131.523.388,00	33.600.000,00	28.919.313,30	20,69
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.664.329.260,00	18.100.000,00	15.965.873,15	11,42
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	75.358.652.000,00	22.400.000,00	19.865.233,83	14,21
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	385.856.564.000,00	27.000.000,00	24.876.593,60	17,79
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.238.047.400,00	31.600.000,00	28.895.802,70	20,67
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.840.893.958,00	15.900.000,00	14.461.269,18	10,34
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	195.375.000,00	500.000,00	459.685,89	0,33
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	31.023.750,00	7.500.000,00	6.798.065,79	4,86
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	918.750.000,00	2.500.000,00	2.321.286,28	1,66
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.798.128,00	8.300.000,00	7.532.988,70	5,39
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	139.760.100,00	2.700.000,00	2.472.783,93	1,77
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	175.904.200,00	5.600.000,00	5.209.080,77	3,73
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	143.300.000,00	2.001.257,91	1,43

Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	17,7005
Argentinischer Peso	ARS	1	62,7789
Brasilianischer Real	BRL	1	4,5400
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Chilenischer Peso	CLP	1	793,5601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7844
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7816
Hongkong Dollar	HKD	1	8,5455
Indische Rupie	INR	1	77,2459
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.468,5190

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

Israelischer Scheckel	ILS	1	3,7873
Kasachstan-Tenge	KZT	1	422,9697
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.789,5255
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5621
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,5208
Nigerianische Naira	NGN	1	393,5261
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,6863
Philippinischer Peso	PHP	1	56,4781
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3702
Rumänische Leu	RON	1	4,7419
Russischer Rubel	RUB	1	70,6972
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0891
Singapur Dollar	SGD	1	1,5072
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,5248
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.303,7596
Taiwan Dollar	TWD	1	33,8182
Thailändischer Baht	THB	1	33,3353
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
Türkische Lira	TRY	1	6,1498
Ungarischer Forint	HUF	1	334,8900
Uruguay Peso	UYU	1	40,2138
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901
Vietnam Dong	VND	1	25.290,3202

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	35.800.000	146.200.000
BRL			
BRSTNCNTF147	0,000 % Brasilien v.12(2023)	0	2.700.000
CNH			
HK0000427846	3,650 % China v.18(2020)	2.000.000	2.000.000
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	10.000.000	12.000.000
EGP			
EGT9980Y4J12	0,000 % Ägypten v.18(2019)	20.000.000	20.000.000
EGT9980F1J14	0,000 % Ägypten v.18(2019)	15.000.000	15.000.000
EGBGR02241F0	16,000 % Ägypten v.19(2022)	15.000.000	15.000.000
EUR			
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	4.000.000
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	4.500.000
XS1938387237	0,625 % European Investment Bank EMTN v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	0	1.000.000
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
IT0005355570	0,000 % Italien v.18(2019)	1.000.000	1.000.000
IT0005344855	0,000 % Italien v.18(2019)	0	2.000.000
IT0005358160	0,000 % Italien v.19(2019)	2.000.000	2.000.000
XS1907130246	1,550 % Kasachstan Republik Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	1.300.000
ES0L01908166	0,000 % Spanien v.18(2019)	3.000.000	3.000.000
ES0L01911152	0,000 % Spanien v.18(2019)	2.000.000	2.000.000
XS0285127329	5,875 % Türkei v.07(2019)	0	2.000.000
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	3.300.000	3.300.000
XS1084838496	3,375 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	500.000	1.000.000
HUF			
HU0000402649	0,010 % Ungarn FRN v.13(2019)	0	700.000.000
IDR			
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	20.000.000.000
XS1083298072	7,200 % European Investment Bank Reg.S. v.14(2019)	50.000.000.000	50.000.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
INR			
IN0020110022	7,800 % Indien v.11(2021)	0	150.000.000
IN0020120039	8,330 % Indien v.12(2026)	0	350.000.000
KZT			
XS1711236072	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.17(2019)	0	430.000.000
MXN			
XS1789715064	8,500 % Corporation Andina de Fomento EMTN v.18(2028)	0	50.000.000
XS1747661772	7,625 % European Investment Bank EMTN v.18(2022)	0	50.000.000
XS0319509294	8,350 % General Electric Co. v.07(2022)	0	30.000.000
MYR			
MYBMK1100058	3,580 % Malaysia S.0511 v.11(2018)	0	27.000.000
MYBMH1500055	3,759 % Malaysia S.0515 v.15(2019)	0	15.000.000
NGN			
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2018)	500.000.000	500.000.000
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	500.000.000	500.000.000
RON			
RO1419DBN014	4,750 % Rumänien v.14(2019)	0	12.000.000
RO1521DBN041	3,250 % Rumänien v.15(2021)	0	10.000.000
RUB			
RU000A0ZYCK6	7,000 % Russland v.17(2021)	100.000.000	100.000.000
TRY			
XS1879224373	23,000 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.18(2022)	20.000.000	20.000.000
XS1139474206	8,000 % European Investment Bank EMTN v.14(2020)	0	14.000.000
XS1590563505	10,750 % International Finance Corporation v.17(2020)	0	26.600.000
TRT020322T17	11,000 % Türkei v. 17(2022)	0	18.000.000
TRT080720T19	9,400 % Türkei v.15(2020)	0	10.000.000
TRT170221T12	10,700 % Türkei v.16(2021)	0	12.000.000
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	10.000.000	10.000.000
TRT131119T19	13,000 % Türkei v.17(2019)	0	9.000.000
XS1513744091	11,500 % Türkiye Garanti Bankasi AS EMTN v.16(2021)	0	7.000.000
USD			
XS0505265859	5,750 % Ägypten v.10(2020)	0	3.000.000
XS0708899272	6,273 % CBB International Sukuk Co. v.11(2018)	0	3.200.000
XS1038803190	5,750 % Franshion Brilliant Ltd. v.14(2019)	0	2.000.000
XS1816199373	5,800 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.19(2022)	3.000.000	3.000.000
XS0908349912	3,750 % IDBI Bank EMTN Ltd. v.13(2019)	2.000.000	2.000.000
XS0432791571	7,875 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.09(2019)	0	2.500.000
XS0828779594	5,375 % Zambia Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	2.000.000
XS1982112812	2,875 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2024)	1.300.000	1.300.000
USY8137FAA67	6,000 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	4.550.000
US900123BD15	7,000 % Türkei, Republik v.08(2019)	3.000.000	3.000.000
XS1917720911	0,000 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi AS Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
XS0774764152	5,875 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Reg.S. v.12(2019)	0	3.000.000
XS0808632250	3,750 % Türkiye Is Bankasi AS v.13(2018)	0	1.000.000
XS0987355939	5,000 % Türkiye Vakiflar Bankasi Reg.S. v.13(2018)	0	2.000.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	1.500.000	1.500.000
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
US912796RP63	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2019)	5.000.000	5.000.000
US9128285B27	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	3.000.000	3.000.000
US9128284Q05	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	4.000.000
US912828Y461	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	4.000.000
US9128284C19	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	3.000.000
US912796SP54	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2019)	5.000.000	5.000.000
ZAR			
XS2027582076	6,750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2021)	26.000.000	26.000.000
ZAG000106998	8,000 % Südafrika v.13(2030)	30.000.000	30.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS1957425702	0,300 % Export-Import Bank of China EMTN v.19(2022)	2.100.000	2.100.000
GR0124035693	0,000 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	1.400.000	1.400.000
GR0114031561	0,000 % Griechenland v.19(2024)	2.700.000	2.700.000
TRY			
XS1894628244	30,000 % European Bank for Reconstruction & Development EMTN v.18(2020)	13.000.000	13.000.000
USD			
XS1953055875	6,200 % Ägypten Reg.S. v.19(2024)	900.000	900.000
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
US9128284Y39	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	2.500.000	4.000.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
XS1017435782	3,625 % Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social Reg.S. v.14(2019)	0	3.000.000
IT0005320178	0,000 % Italien v.18(2019)	0	2.000.000
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.500.000	1.500.000
MXN			
USP78625DC49	7,190 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.13(2024)	5.000.000	55.000.000
USD			
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	4.000.000	4.000.000
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	3.000.000	3.000.000
USP14623AA33	4,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2018)	0	3.000.000
USP3R94GAF68	3,250 % Corporation Financiera de Desarrollo SA Reg.S. v.14(2019)	2.000.000	2.000.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1626530320	9,625 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	1.300.000
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	4.000.000
US71654QAU67	8,000 % Petroleos Mexicanos v.09(2019)	5.000.000	5.000.000
US9128287A26	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2021)	3.000.000	3.000.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
USD			
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EGP			
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	12.000.000	12.000.000
EGT9980T1J15	0,000 % Ägypten v.18(2019)	0	25.000.000
NGN			
N/A	0,000 % Nigeria Reg.S. v.18(2019)	0	500.000.000
N/A	0,000 % Nigeria v.17(2018)	0	1.200.000.000
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	0	650.000.000
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1911645049	2,949 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	2.300.000	2.300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1307381928	4,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.05(2018)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	8.000	8.000
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	56.000	115.000
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/166,00	10	10
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.320	1.320
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	370	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	220	220
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	1.750	1.750
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	770	770
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	2.280	2.280
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	400	400
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	3.970	3.970
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	120	120
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	200	200
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	170	170
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	15	15
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	95	95
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	60	35
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	550	550
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	455	455
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	730	730
USD			
	BRL / USD Future August 2019	2.260	2.260
	BRL / USD Future August 2019	480	480
	BRL / USD Future August 2019	130	130
	BRL / USD Future August 2019	120	120
	BRL / USD Future Juli 2019	70	70
	BRL / USD Future September 2019	660	660
	BRL / USD Future September 2019	420	420
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	865	915
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	600	600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	870	870
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	500	500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	2.755	2.755
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	1.540	1.540
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	2.700	2.700
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	925	925
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	6.290	6.290
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	525	525
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	150	150
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	450	450
	MXN / USD Future Dezember 2019	600	600
	MXN / USD Future September 2019	3.750	3.750
	MXN / USD Future September 2019	1.890	1.890
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	120	120
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	3.190	3.190
	Südafrikanische Rand Currency Future September 2019	2.120	2.120
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	1.480	1.480
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	255	255
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	140	140
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	60	60
	US Dollar Currency Future Juni 2019	985	985
	US Dollar Currency Future Juni 2019	980	980
	US Dollar Currency Future März 2019	1.460	1.460

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	US Dollar Currency Future März 2019	780	780
	US Dollar Currency Future September 2019	1.455	1.455
	US Dollar Currency Future September 2019	490	490

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.500.000	12.500.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.500.000	12.500.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	20.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	9.000.000	9.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000

USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	12.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		9.000.000	9.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./Türkei CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	8.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG/Russland CDS v.19(2023)		7.000.000	7.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Saudi-Arabien, Königreich CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE Frankfurt a.M./Saudi Arabien CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Russland Reg.S. CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)		6.000.000	6.000.000
Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)		0	2.500.000
Goldman Sachs International., London/Russland CDS v.19(2023)		4.000.000	4.000.000
Goldman Sachs International., London/Russland CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		2.000.000	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	7.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Saudi Arabien CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		13.000.000	13.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Russland CDS v.19(2023)		7.000.000	7.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

CZK

SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	200.000.000	0
SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	0	200.000.000
SWAP 1.9300%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 10.08.2020	150.000.000	0
SWAP 1.9300%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 10.08.2020	0	150.000.000

HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7000% 12.08.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.7600% 07.08.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8000% 24.06.2021	70.000.000	70.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	75.000.000	75.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	75.000.000	75.000.000

HUF

SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	2.500.000.000	2.500.000.000
SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	2.500.000.000	2.500.000.000

ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2250% 26.08.2021	30.000.000	30.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.6040% 24.01.2021	40.000.000	40.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.6040% 24.01.2021	40.000.000	40.000.000

MXN

SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	75.000.000	75.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.7000% 16.08.2024	75.000.000	75.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	80.000.000	80.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.7150% 22.05.2024	80.000.000	80.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	100.000.000	100.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/7.8400% 15.04.2024	100.000.000	100.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	100.000.000	100.000.000
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	100.000.000	100.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 11.08.2020	250.000.000	0
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 11.08.2020	0	250.000.000
SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	70.000.000	70.000.000
SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	70.000.000	70.000.000
SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	100.000.000	100.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	100.000.000	100.000.000
	SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	100.000.000	100.000.000
	SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	100.000.000	100.000.000
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	45.000.000	45.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/6.8880% 22.08.2024	45.000.000	45.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	65.000.000	65.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2550% 28.05.2024	65.000.000	65.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	55.000.000	55.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.3900% 08.04.2024	55.000.000	55.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	70.000.000	70.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	70.000.000	70.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	60.000.000	60.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	60.000.000	60.000.000
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	35.000.000	0
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	0	35.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabebaufschlägen, 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 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Die Festgelder und das Bankguthaben wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Der 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 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

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.

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
UniWirtschaftsAspirant

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

70% JPM ELMI + (TrIndLvl); 30% JPM ELMI + (TrIndLvl_EUR)

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 1,31%;
Limitauslastung 51%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,67%;
Limitauslastung 207%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,01%;
Limitauslastung 111%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 936%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniWirtschaftsAspirant

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure: EUR 996.224.494,91

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Australia and New Zealand Banking Group Limited, Melbourne
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Deutsche Bank AG, London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
 Goldman Sachs International, London
 HSBC Bank PLC, London
 HSBC France S.A., Paris
 J.P. Morgan AG, Frankfurt
 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 470.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	470.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 4.583.165,67

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

BNP Paribas S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 4.934.050,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	4.934.050,00

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 6.538,21

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 2.923,44

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.583.165,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.583.165,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.583.165,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A- BBB+ BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	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	4.934.050,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	9.461,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.246,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	9.090,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.156,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	5,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,84 %

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

1. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.585.075,00
2. Name	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	957.440,00
3. Name	Elis S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	784.320,00
4. Name	ProSiebenSat.1 Media SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	728.190,00
5. Name	MorphoSys AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	707.700,00
6. Name	HUGO BOSS AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	171.325,00

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	4.934.050,00

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de