



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniWirtschaftsAspirant

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniWirtschaftsAspirant	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 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 im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflations Sorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der

Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	3,51	-12,19	-5,61	11,92
Klasse I	3,66	-11,92	-4,66	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Supranationale Institutionen	14,72 %
Deutschland	9,18 %
Türkei	8,01 %
Mexiko	6,75 %
China	5,48 %
Argentinien	5,02 %
Italien	4,51 %
Indien	4,38 %
Luxemburg	3,11 %
Rumänien	2,59 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,50 %
Südkorea	2,18 %
Ungarn	2,12 %
Südafrika	2,10 %
Niederlande	2,01 %
Nigeria	1,96 %
Cayman Inseln	1,91 %
Serbien	1,52 %
Bermudas	1,27 %
Vietnam	1,03 %
Kroatien	1,02 %
Peru	1,00 %
Kolumbien	0,90 %
Ägypten	0,89 %
Uruguay	0,86 %
Kasachstan	0,79 %
Tschechische Republik	0,76 %
Russland	0,75 %
Chile	0,57 %
Philippinen	0,38 %
Wertpapiervermögen	90,27 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Credit Default Swaps	-0,12 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Festgelder	5,07 %
Bankguthaben	1,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,22 %
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⁾	35,07 %
Banken	21,32 %
Sonstiges	12,26 %
Investmentfondsanteile	9,49 %
Energie	6,75 %
Transportwesen	2,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,01 %
Hardware & Ausrüstung	1,27 %
Wertpapiervermögen	90,27 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Credit Default Swaps	-0,12 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Festgelder	5,07 %
Bankguthaben	1,68 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,22 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen

UniWirtschaftsAspirant

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 165.173.414,51)	160.367.236,21
Festgelder	9.000.000,00
Bankguthaben	2.977.846,54
Sonstige Bankguthaben	4.805.483,87
Zinsforderungen	40.990,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.145.524,31
	180.337.081,23

Optionen	-7.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-190.509,43
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-68.180,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.891.102,01
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-138.733,83
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-221.987,61
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-21.392,61
Sonstige Passiva	-153.132,84
	-2.692.038,83

Fondsvermögen **177.645.042,40**

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	122.343.053,36 EUR
Umlaufende Anteile	4.248.409,000
Anteilwert	28,80 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	55.301.989,04 EUR
Umlaufende Anteile	827.951,000
Anteilwert	66,79 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	23.800.000	0	134.200.000	80,0000	2.203.173,83	1,24
XS1940199638	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.19(2020)	30.000.000	0	30.000.000	70,3260	432.955,67	0,24
						2.636.129,50	1,48
CLP							
CL0002329671	0,000 % Chile v.16(2021)	0	0	750.000.000	102,4230	1.006.130,25	0,57
						1.006.130,25	0,57
CNH							
XS1787971586	5,100 % QNB Finance Ltd. EMTN v.18(2021)	10.000.000	0	25.000.000	102,4455	3.394.483,10	1,91
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	10.000.000	0	12.000.000	100,2120	1.593.829,03	0,90
						4.988.312,13	2,81
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	0	0	10.000.000	103,6990	1.374.443,33	0,77
CND10000H675	4,020 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	20.000.000	102,1161	2.706.926,63	1,52
CND10000L8R0	5,000 % Philippinen v.18(2021)	0	0	5.000.000	102,2600	677.685,29	0,38
						4.759.055,25	2,67
CZK							
CZ0001003834	1,500 % Tschechien v.13(2019)	0	0	35.000.000	99,8800	1.353.597,15	0,76
						1.353.597,15	0,76
EGP							
EGT9980Y4J12	0,000 % Ägypten v.18(2019)	20.000.000	0	20.000.000	98,6090	1.016.571,91	0,57
						1.016.571,91	0,57
EUR							
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	2.000.000	2.000.000	85,2100	1.704.200,00	0,96
IT0005355570	0,000 % Italien v.18(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,0127	1.000.127,00	0,56
IT0005344855	0,000 % Italien v.18(2019)	0	0	2.000.000	100,0470	2.000.940,00	1,13
XS0285127329	5,875 % Türkei v.07(2019)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	1,13
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	0	0	5.000.000	102,2884	5.114.420,00	2,88
XS1084838496	3,375 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	99,5850	497.925,00	0,28
						12.317.612,00	6,94
HUF							
HU0000402649	0,010 % Ungarn FRN v.13(2019)	0	0	700.000.000	99,6570	2.169.488,42	1,22
						2.169.488,42	1,22
IDR							
XS1734550897	6,450 % European Bank for Reconstruction & Development EMTN v.17(2022)	20.000.000.000	0	20.000.000.000	96,1300	1.203.005,86	0,68
XS1083298072	7,200 % European Investment Bank Reg.S. v.14(2019)	50.000.000.000	0	50.000.000.000	99,4570	3.111.602,88	1,75
XS1627538512	6,900 % Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2021)	15.000.000.000	0	25.000.000.000	97,2100	1.520.651,72	0,86
XS1377496457	7,875 % Inter-American Development Bank v.16(2023)	15.000.000.000	0	15.000.000.000	101,6990	954.523,77	0,54
						6.789.784,23	3,83
KRW							
KR103501G6C5	0,000 % Korea v.16(2019)	0	0	3.000.000.000	99,6345	2.345.694,32	1,32
						2.345.694,32	1,32
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	140.000.000	0	600.000.000	100,0720	1.410.775,22	0,79
XS1711236072	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.17(2019)	0	0	430.000.000	99,0690	1.000.921,98	0,56
						2.411.697,20	1,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
MXN							
XS1503155068	5,250 % International Bank for Reconstruction & Development v. 16(2019)	0	0	50.000.000	98,1200	2.253.032,13	1,27
XS1815133068	7,250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN v.18(2020)	0	0	50.000.000	98,7890	2.268.393,72	1,28
						4.521.425,85	2,55
NGN							
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	200.000.000	0	200.000.000	88,3800	436.731,93	0,25
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	600.000.000	0	600.000.000	88,1340	1.306.548,95	0,74
						1.743.280,88	0,99
PEN							
XS1851228756	3,750 % International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.18(2021)	6.000.000	0	6.000.000	100,0001	1.610.479,92	0,91
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation EMTN v.17(2020)	0	0	6.000.000	100,0000	1.610.478,85	0,91
						3.220.958,77	1,82
PHP							
XS1694767648	3,125 % International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.17(2020)	0	0	250.000.000	96,8775	4.109.032,13	2,31
						4.109.032,13	2,31
PLN							
XS1791421479	1,985 % Europäische Investitionsbank EMTN FRN v.18(2025)	0	0	10.000.000	99,1700	2.303.975,09	1,30
						2.303.975,09	1,30
RON							
RO1419DBN014	4,750 % Rumänien v.14(2019)	0	0	12.000.000	100,4050	2.521.313,33	1,42
RO1620DBN017	2,250 % Rumänien v.16(2020)	0	0	10.000.000	99,2730	2.077.405,99	1,17
						4.598.719,32	2,59
RUB							
RU000A0ZYCK6	7,000 % Russland v.17(2021)	100.000.000	0	100.000.000	98,3270	1.333.430,07	0,75
						1.333.430,07	0,75
SGD							
XS0875313099	3,650 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) v.13(2020)	0	0	1.000.000	100,5853	661.571,30	0,37
						661.571,30	0,37
TRY							
XS1139474206	8,000 % European Investment Bank EMTN v.14(2020)	0	0	14.000.000	85,2240	1.882.749,48	1,06
XS1590563505	10,750 % International Finance Corporation v.17(2020)	0	0	26.600.000	86,3350	3.623.857,54	2,04
TRT131119T19	13,000 % Türkei v.17(2019)	0	0	9.000.000	94,1500	1.337.104,72	0,75
						6.843.711,74	3,85
USD							
XS1917947373	3,227 % China Development Bank EMTN FRN v.18(2021)	4.000.000	0	4.000.000	99,8220	3.556.497,73	2,00
XS1656195796	3,641 % Export-Import Bank of India EMTN FRN v.17(2022)	0	0	4.000.000	99,7980	3.555.642,65	2,00
XS1816199373	5,800 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	97,8000	2.613.342,83	1,47
XS0464257152	6,750 % Kroatien v.09(2019)	0	0	2.000.000	101,9990	1.817.030,37	1,02
XS0432791571	7,875 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.09(2019)	0	0	2.500.000	101,0200	2.249.487,84	1,27
XS0893103852	4,875 % Serbien v.13(2020)	3.000.000	0	3.000.000	101,1860	2.703.821,15	1,52
XS1589358644	3,745 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	2.000.000	4.000.000	100,3840	3.576.520,89	2,01
XS0774764152	5,875 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi Reg.S v.12(2019)	0	0	3.000.000	99,8790	2.668.896,41	1,50
US912796RP63	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2019)	5.000.000	0	5.000.000	99,7500	4.442.415,61	2,50
USY9374MAF06	6,750 % Vietnam v.10(2020)	0	0	2.000.000	102,6250	1.828.182,06	1,03
						29.011.837,54	16,32
UYU							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.01(2028)	30.000.000	0	30.000.000	106,7190	1.526.537,54	0,86
						1.526.537,54	0,86
ZAR							
XS0992645274	9,500 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.13(2021)	20.000.000	0	60.000.000	100,6100	3.729.335,01	2,10
						3.729.335,01	2,10
Börsengehandelte Wertpapiere						105.397.887,60	59,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

SIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS1231195840	0,300 % Export-Import Bank of China EMTN v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,2560	2.105.376,00	1,19
						2.105.376,00	1,19
TRY							
XS1894628244	30,000 % European Bank for Reconstruction & Development EMTN v.18(2020)	13.000.000	0	13.000.000	99,6710	2.044.630,12	1,15
						2.044.630,12	1,15
						4.150.006,12	2,34
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
CNH							
XS1231195840	4,300 % Dte. Bank AG v.15(2020)	0	0	10.000.000	99,9900	1.325.248,51	0,75
						1.325.248,51	0,75
COP							
USP40420AA25	7,875 % Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.500.000.000	103,7770	1.016.256,43	0,57
XS0502258444	7,750 % Kolumbien v.10(2021)	2.000.000.000	0	2.000.000.000	104,5600	585.099,49	0,33
						1.601.355,92	0,90
EUR							
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.000.000	0	2.500.000	80,3000	2.007.500,00	1,13
IT0005362634	0,000 % Italien v.19(2020)	3.000.000	0	3.000.000	99,9870	2.999.610,00	1,69
IT0005358152	0,000 % Italien v.19(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,0020	2.000.040,00	1,13
						7.007.150,00	3,95
MXN							
XS1783241950	7,750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN v.18(2021)	0	0	30.000.000	99,1270	1.365.692,92	0,77
USP78625CA91	7,650 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.11(2021)	0	0	40.000.000	93,2410	1.712.800,40	0,96
USP78625DC49	7,190 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.13(2024)	5.000.000	0	55.000.000	83,7951	2.116.514,05	1,19
						5.195.007,37	2,92
NGN							
NGFG13202150	14,500 % Nigeria v.16(2021)	0	0	700.000.000	99,8500	1.726.939,26	0,97
						1.726.939,26	0,97
USD							
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	86,1000	1.533.802,44	0,86
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	82,2880	1.465.894,72	0,83
USP3R94GAF68	3,250 % Corporation Financiera de Desarrollo SA Reg.S. v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,5500	1.773.403,40	1,00
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	0	4.000.000	100,3500	3.575.309,52	2,01
US71654QCF72	6,251 % Petroleos Mexicanos FRN v.16(2022)	4.000.000	0	4.000.000	103,5818	3.690.453,37	2,08
US71654QAU67	8,000 % Petroleos Mexicanos v.09(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,3630	4.469.715,86	2,52
						16.508.579,31	9,30
						33.364.280,37	18,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Nicht notierte Wertpapiere							
EGP							
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	12.000.000	0	12.000.000	93,3166	577.207,12	0,32
						577.207,12	0,32
						577.207,12	0,32
Nicht notierte Wertpapiere						143.489.381,21	80,78
Anleihen							

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	51.000	55.000	113.500	99,8900	11.337.515,00	6,38
							11.337.515,00	6,38
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	2.000	11.000	103,7000	1.140.700,00	0,64
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	36.000	96,3400	3.468.240,00	1,95
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	0	0	10.000	93,1400	931.400,00	0,52
							5.540.340,00	3,11
Investmentfondsanteile							16.877.855,00	9,49
Wertpapiervermögen							160.367.236,21	90,27
Optionen								
Short-Positionen								
EUR								
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/166,00		0	10	-10		-7.000,00	0,00
							-7.000,00	0,00
Short-Positionen							-7.000,00	0,00
Optionen							-7.000,00	0,00
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
	US Dollar Currency Future Juni 2019		205	115	90		-80.010,24	-0,05
							-80.010,24	-0,05
Long-Positionen							-80.010,24	-0,05
Short-Positionen								
USD								
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		1.600	1.625	-25		11.829,74	0,01
							11.829,74	0,01
Short-Positionen							11.829,74	0,01
Terminkontrakte							-68.180,50	-0,04
Credit Default Swaps								
Gekauft								
USD								
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		7.000.000	0	7.000.000		-89.607,23	-0,05
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	0	10.000.000		-128.010,33	-0,07
	Dte. Bank AG/Russland CDS v.19(2023)		7.000.000	0	7.000.000		66.180,21	0,04
	Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)		0	0	2.500.000		-70.550,26	-0,04
							-221.987,61	-0,12
Gekauft							-221.987,61	-0,12
Credit Default Swaps							-221.987,61	-0,12
Sonstige Finanzinstrumente								
HUF								
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020		2.500.000.000	0	2.500.000.000		73.219,25	0,04
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020		0	2.500.000.000	-2.500.000.000		-126.378,17	-0,07
							-53.158,92	-0,03
ILS								
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.6040% 24.01.2021		40.000.000	0	40.000.000		76.856,83	0,04
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.6040% 24.01.2021		0	40.000.000	-40.000.000		-107.917,23	-0,06
							-31.060,40	-0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
MXN							
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024		100.000.000	0	100.000.000		1.493.736,93	0,84
SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024		0	100.000.000	-100.000.000		-1.548.251,44	-0,87
						-54.514,51	-0,03
Sonstige Finanzinstrumente						-138.733,83	-0,08
Festgelder						9.000.000,00	5,07
Bankguthaben - Kontokorrent						2.977.846,54	1,68
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						5.735.861,59	3,22
Fondsvermögen in EUR						177.645.042,40	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	28.000.000,00	32.482.303,88	18,28
HUF/EUR	Währungskäufe	1.150.000.000,00	3.575.964,58	2,01
USD/EUR	Währungskäufe	13.000.000,00	11.555.651,11	6,50
EUR/GBP	Währungsverkäufe	32.000.000,00	37.121.813,95	20,90
EUR/HUF	Währungsverkäufe	1.150.000.000,00	3.575.964,58	2,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	89.000.000,00	79.099.509,85	44,53

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	55.000.000,00	8.049.064,77	7.284.322,03	4,10
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	197.000.000,00	8.711.113,94	7.649.215,35	4,31
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.170.000.000,00	7.838.051,16	6.755.701,98	3,80
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.800.000,00	10.388.671,07	9.286.399,24	5,23
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	878.000.000,00	45.509.348,35	40.182.585,25	22,62
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.800.000,00	7.739.883,93	6.694.001,59	3,77
RON/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.300.000,00	4.415.080,07	3.827.656,52	2,15
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.193.000.000,00	17.757.552,52	16.137.712,48	9,08
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.700.000,00	9.420.353,07	8.355.244,90	4,70
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	540.000.000,00	17.006.589,35	15.163.438,97	8,54
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	194.500.000,00	34.590.436,14	29.769.507,06	16,76
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.427.761,08	138.300.000,00	18.199.894,95	10,25
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.100.602,56	25.000.000,00	979.920,51	0,55
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.336.652,47	373.659.050,00	1.189.311,22	0,67
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.566.894,63	5.664.631,10	1.394.404,31	0,78
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	59.784.306,47	1.157.000.000,00	53.432.672,54	30,08
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.184.518,86	4.500.000,00	1.054.587,25	0,59
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	472.994,39	2.000.000,00	421.502,96	0,24
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.391.927,21	825.000.000,00	11.067.292,96	6,23
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.188.509,80	4.300.000,00	2.839.296,26	1,60
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.453.797,41	518.000.000,00	14.650.325,02	8,25
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	32.229.961,19	181.500.000,00	29.582.672,26	16,65
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.483.298,88	1.158.000.000,00	71.905.774,73	40,48
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.305.000.000,00	90.689.317,88	80.382.096,37	45,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.000.000,00	40.557.195.000,00	11.591.641,58	6,53
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	35.700.000,00	510.421.900.000,00	31.870.429,56	17,94
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.400.000,00	1.744.150.150,00	21.796.263,91	12,27
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.900.000,00	8.860.298.000,00	7.032.933,35	3,96
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000,00	6.535.300,00	1.425.707,10	0,80
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.100.000,00	6.966.920,00	1.872.630,97	1,05
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000,00	63.394.900,00	1.071.136,80	0,60
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.600.000,00	49.369.000,00	1.423.536,98	0,80
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	510.219.000,00	11.800.000,00	9.904.544,24	5,58
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	445.243.556,00	118.000.000,00	101.801.847,73	57,31
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.540.067.000,00	12.700.000,00	11.185.958,73	6,30
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	63.934.640.000,00	20.400.000,00	17.868.785,89	10,06
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	474.770.497.360,00	33.300.000,00	29.640.204,06	16,69
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.498.418.370,00	21.000.000,00	19.214.073,59	10,82
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.004.104.000,00	14.300.000,00	12.566.121,27	7,07
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	41.737.400,00	10.200.000,00	9.102.491,21	5,12
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.080.690,00	7.500.000,00	6.724.282,21	3,79
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	300.360.500,00	5.700.000,00	5.085.056,93	2,86
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	321.824.020,00	10.500.000,00	9.311.856,12	5,24
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	104.750.000,00	394.966.755,00	93.403.758,66	52,58
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	3.335.832.970,00	4.453.383,65	2,51

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	19,4003
Argentinischer Peso	ARS	1	48,7297
Brasilianischer Real	BRL	1	4,3687
Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Chilenischer Peso	CLP	1	763,4921
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,5450
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,5448
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8129
Indische Rupie	INR	1	77,7666
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.981,6345
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0741
Kasachstan-Tenge	KZT	1	425,6043
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.574,0930
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,5806
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7751
Nigerianische Naira	NGN	1	404,7334
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,7256
Philippinischer Peso	PHP	1	58,9418
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3043
Rumänische Leu	RON	1	4,7787
Russischer Rubel	RUB	1	73,7399
Singapur Dollar	SGD	1	1,5204
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,1868
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,2645
Taiwan Dollar	TWD	1	34,5994
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
Tschechische Krone	CZK	1	25,8260
Türkische Lira	TRY	1	6,3372
Ungarischer Forint	HUF	1	321,5500
Uruguay Peso	UYU	1	37,5543
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 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			
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
EGP			
EGT9980F1J14	0,000 % Ägypten v.18(2019)	15.000.000	15.000.000
EUR			
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
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
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	3.300.000	3.300.000
IDR			
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	20.000.000.000
INR			
IN0020110022	7,800 % Indien v.11(2021)	0	150.000.000
IN0020120039	8,330 % Indien v.12(2026)	0	350.000.000
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			
RO1521DBN041	3,250 % Rumänien v.15(2021)	0	10.000.000
TRY			
XS1879224373	23,000 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.18(2022)	20.000.000	20.000.000
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
XS1513744091	11,500 % Türkiye Garanti Bankası 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
XS0908349912	3,750 % IDBI Bank EMTN Ltd. v.13(2019)	2.000.000	2.000.000
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	0	2.000.000
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	0	1.000.000
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 Bankası AS Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0808632250	3,750 % Turkiye Is Bankasi AS v.13(2018)	0	1.000.000
XS0987355939	5,000 % Turkiye 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
US9128285827	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	3.000.000	3.000.000
US9128284C19	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	3.000.000
US912828Y461	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	4.000.000
US9128284Q05	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020)	0	4.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

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

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

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

USD

US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
USP14623AA33	4,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2018)	0	3.000.000
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

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

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
--------------	--	---	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	8.000	8.000
LU0356243922	UniInstitutional Local EM Bonds	6.000	65.000

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 Juni 2019	750	750
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	220	220

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	2.280	2.280
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	400	400
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	200	200
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	170	170
	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	270	270
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	455	455

USD

	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 Juni 2019	500	500
	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 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	150	150
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	1.480	1.480
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	255	255
	US Dollar Currency Future Juni 2019	370	370
	US Dollar Currency Future März 2019	1.460	1.460
	US Dollar Currency Future März 2019	780	780

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
	BNP Paribas S.A., Paris/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)	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
	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
	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 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	12.500.000
	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.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
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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./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
	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/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
	Goldman Sachs International., London/Russland CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	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)	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 PL, London/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
	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

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/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

MXN

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
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/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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. 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 der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilsklassen 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 Anteilsklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.291,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	7.159,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	7.005,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	154,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

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

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

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

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

Nikolaus SILLEM
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	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroKapital	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniKonzept: Portfolio
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UniMarktführer

UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019/II)
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 Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
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

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