



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
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 beigelegt 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.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

WKN 622392  
ISIN LU0149266669

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
3,52	-3,28	4,12	69,57

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

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

Indonesien	5,88 %
Argentinien	5,46 %
Luxemburg	5,04 %
Ägypten	3,91 %
Türkei	3,63 %
Panama	3,48 %
Kasachstan	3,47 %
Dominikanische Republik	3,34 %
Kolumbien	3,30 %
Niederlande	3,29 %
Uruguay	2,98 %
China	2,93 %
Philippinen	2,76 %
Peru	2,67 %
Chile	2,37 %
Nigeria	2,25 %
Mexiko	2,12 %
Indien	1,87 %
Katar	1,86 %
Oman	1,81 %
Cayman Inseln	1,78 %
Côte d'Ivoire	1,78 %
Paraguay	1,48 %
Jungferninseln (GB)	1,38 %
Angola	1,12 %
Russland	1,12 %
Ecuador	1,08 %
Aserbaidshjan	1,07 %
Malaysia	1,07 %
Costa Rica	1,06 %
Jordanien	1,06 %
Südafrika	1,05 %
Brasilien	1,04 %
Ungarn	1,02 %
Ghana	1,01 %
Saudi-Arabien	0,94 %
Kroatien	0,87 %
Vietnam	0,78 %
Deutschland	0,77 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,69 %
Pakistan	0,68 %
Senegal	0,64 %
Kenia	0,49 %
Bahrain	0,39 %
Guatemala	0,34 %
Tunesien	0,21 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,34 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,23 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,35 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,56 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Staatsanleihen	52,49 %
Energie	13,09 %
Banken	9,71 %
Investmentfondsanteile	5,11 %
Versorgungsbetriebe	3,47 %
Sonstiges	1,96 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,66 %
Investitionsgüter	1,03 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,82 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>89,34 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,23 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>10,35 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,56 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 111.063.499,99)	115.507.885,59
Bankguthaben	13.382.200,26
Sonstige Bankguthaben	785.589,30
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	11.185,09
Zinsforderungen	30.278,55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.310.185,87
Forderungen aus Anteilverkäufen	73.987,56
	<b>131.101.312,22</b>
Optionen	-7.000,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-42.588,98
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-465.862,85
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-24.260,41
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-295.884,60
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-3.026,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-858.281,54
Sonstige Passiva	-113.684,47
	<b>-1.810.589,52</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>129.290.722,70</b>
Umlaufende Anteile	2.804.461,000
Anteilwert	46,10 EUR

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>ARS</b>							
ARARGE3202H4	0,00 % Argentinien v.16(2021)	0	0	1.200.000	80,0000	19.700,51	0,02
						<b>19.700,51</b>	<b>0,02</b>
<b>CNY</b>							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	0	3.000.000	2.000.000	103,6990	274.888,67	0,21
						<b>274.888,67</b>	<b>0,21</b>
<b>EUR</b>							
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.200.000	96,2700	1.155.240,00	0,89
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	1.000.000	3.000.000	2.000.000	74,0510	1.481.020,00	1,15
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	700.000	300.000	92,5200	277.560,00	0,21
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.200.000	95,3750	1.144.500,00	0,89
XS1428088626	3,000 % Kroatien Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	112,7592	1.127.592,00	0,87
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	98,1910	981.910,00	0,76
						<b>6.167.822,00</b>	<b>4,77</b>
<b>NGN</b>							
N/A	0,000 % Nigeria v.19(2020)	200.000.000	0	200.000.000	88,1340	435.516,32	0,34
						<b>435.516,32</b>	<b>0,34</b>
<b>USD</b>							
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	104,7700	93.319,68	0,07
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.100.000	97,0200	1.814.750,16	1,40
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	900.000	0	900.000	102,6450	822.842,26	0,64
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	0	1.000.000	104,0200	926.516,43	0,72
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	0	300.000	113,6250	303.620,74	0,23
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.200.000	108,0890	1.155.311,30	0,89
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzhan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	103,8260	462.394,23	0,36
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	105,5000	469.849,47	0,36
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	1.000.000	109,2500	973.100,56	0,75
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank PJSC v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,0750	891.377,93	0,69
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,0950	1.765.297,94	1,37
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)	1.500.000	1.500.000	1.500.000	98,0070	1.309.437,07	1,01
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,7500	1.332.724,68	1,03
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)	0	0	1.000.000	142,3740	1.268.139,31	0,98
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	0	700.000	100,5200	626.739,11	0,48
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	850.000	98,5200	745.898,28	0,58
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	102,7500	915.204,42	0,71
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	0	800.000	128,0000	912.086,93	0,71
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	0	1.300.000	103,2050	1.195.034,29	0,92
XS1807300105	5,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	105,0000	1.215.819,01	0,94
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	109,0000	970.873,79	0,75
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	0	700.000	102,6250	639.863,72	0,49
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	1.500.000	0	1.500.000	111,0000	1.483.031,98	1,15
XS1903485800	8,375 % Oil and Gas Holding Company B.S.C Reg.S. v.18(2028)	2.000.000	1.500.000	500.000	112,0000	498.797,54	0,39
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	3.000.000	0	3.000.000	87,7210	2.344.018,88	1,81
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.000.000	114,2500	1.017.636,06	0,79
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	0	0	1.000.000	114,3750	1.018.749,44	0,79
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.200.000	102,7500	1.098.245,30	0,85
US71567RAL06	3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	500.000	101,2500	450.921,88	0,35
US71567RAM88	4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	102,7500	457.602,21	0,35
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	0	0	1.000.000	110,3750	983.121,05	0,76
US71647NAZ24	5,750 % Petrobras Global Finance BV v.18(2029)	800.000	0	800.000	99,0000	705.442,24	0,55
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance BV v.19(2049)	1.400.000	0	1.400.000	98,7700	1.231.655,83	0,95
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	800.000	102,7500	732.163,53	0,57
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	106,7800	951.100,03	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN v.18(2023)	0	0	1.000.000	102,5000	912.977,64	0,71
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	98,2500	1.312.683,71	1,02
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	99,2820	1.768.629,20	1,37
XS1936302865	4,375 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	400.000	900.000	104,1450	834.866,84	0,65
XS1936302949	5,250 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2050)	1.300.000	900.000	400.000	106,6450	379.959,03	0,29
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	92,2790	821.938,18	0,64
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	700.000	1.400.000	1.000.000	103,7120	923.773,05	0,71
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN v.18(2023)	0	500.000	1.500.000	103,1730	1.378.458,18	1,07
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000	2.000.000	100,3130	1.786.995,64	1,38
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	102,8000	915.649,77	0,71
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	0	500.000	99,3700	442.549,21	0,34
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	0	700.000	2.000.000	98,0940	1.747.465,93	1,35
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	800.000	500.000	96,2590	428.694,22	0,33
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	2.500.000	2.500.000	100,5650	2.239.356,02	1,73
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	400.000	0	400.000	91,4340	325.764,67	0,25
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000	1.500.000	86,0000	1.149.015,77	0,89
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	1.000.000	148,3880	1.321.706,60	1,02
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	139,1650	2.727.024,14	2,11
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	24.167	1.135.833	99,5350	1.006.993,59	0,78
						<b>56.207.188,67</b>	<b>43,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>63.105.116,17</b>	<b>48,82</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	0	1.300.000	105,3950	1.220.392,80	0,94
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	1.600.000	600.000	1.000.000	110,7500	986.461,21	0,76
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	1.600.000	0	1.600.000	101,4000	1.445.087,73	1,12
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. v.19(2026)	600.000	0	600.000	100,2700	535.868,89	0,41
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad v.18(2028)	1.700.000	700.000	1.000.000	107,0830	953.798,88	0,74
						<b>5.141.609,51</b>	<b>3,97</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>5.141.609,51</b>	<b>3,97</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.000.000	0	3.000.000	80,3000	2.409.000,00	1,86
						<b>2.409.000,00</b>	<b>1,86</b>
<b>USD</b>							
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	5.000.000	1.000.000	84,5000	752.649,86	0,58
US040114HK99	5,625 % Argentinien v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	86,1000	1.150.351,83	0,89
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	1.700.000	0	1.700.000	82,2880	1.246.010,51	0,96
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	98,0860	873.661,71	0,68
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	1.500.000	100,6500	1.344.749,27	1,04
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	106,2360	1.419.381,85	1,10
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	800.000	0	800.000	101,0880	720.320,66	0,56
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	600.000	700.000	96,9185	604.283,87	0,47
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)	900.000	0	900.000	95,1000	762.358,60	0,59
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	0	30.000	1.357.500	95,0040	1.148.730,11	0,89
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	105,5280	845.953,50	0,65
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	103,9380	1.851.572,10	1,43
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	1.750.000	104,7030	1.632.049,97	1,26
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	0	0	1.000.000	119,6250	1.065.511,71	0,82
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	3.500.000	4.000.000	1.500.000	104,2500	1.392.847,60	1,08
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	500.000	1.000.000	103,0060	917.484,64	0,71
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	96,6340	1.032.874,32	0,80
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.200.000	99,7500	1.066.179,75	0,82
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	98,4465	438.436,36	0,34
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	130,5000	1.394.851,70	1,08
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	0	800.000	118,0960	841.514,21	0,65
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	2.000.000	102,5620	1.827.059,77	1,41
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	0	2.200.000	500.000	98,5030	438.687,98	0,34
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	0	0	500.000	98,2090	437.378,64	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	1.000.000	0	1.000.000	104,6810	932.404,03	0,72	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	138,7730	865.245,39	0,67	
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	146,0910	1.821.745,79	1,41	
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	103,0000	642.201,83	0,50	
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	112,2500	499.910,93	0,39	
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	107,3150	477.932,66	0,37	
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	300.000	0	300.000	104,4480	279.098,60	0,22	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	1.000.000	108,3750	965.306,85	0,75	
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	0	500.000	156,5680	697.283,33	0,54	
US71654QCF72	6,251 % Petroleos Mexicanos FRN v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,5818	922.613,34	0,71	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	0	1.200.000	117,7500	1.258.573,08	0,97	
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	104,6250	1.397.857,84	1,08	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	600.000	106,8100	570.820,34	0,44	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	0	0	600.000	104,7470	559.795,14	0,43	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>37.095.689,67</b>	<b>28,69</b>	
						<b>39.504.689,67</b>	<b>30,55</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>EGP</b>								
EGT998039J10	0,000 % Ägypten v.18(2019)	5.000.000	0	5.000.000	93,3166	240.502,97	0,19	
						<b>240.502,97</b>	<b>0,19</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>240.502,97</b>	<b>0,19</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>107.991.918,32</b>	<b>83,53</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
X51951084471	5,150 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.19(2026)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	101,3200	902.467,27	0,70	
						<b>902.467,27</b>	<b>0,70</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>902.467,27</b>	<b>0,70</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>902.467,27</b>	<b>0,70</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	10.000	0	10.000	99,8900	998.900,00	0,77
						<b>998.900,00</b>	<b>0,77</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	4.000	8.000	103,7000	829.600,00	0,64
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	0	0	40.000	96,3400	3.853.600,00	2,98
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	0	0	10.000	93,1400	931.400,00	0,72
						<b>5.614.600,00</b>	<b>4,34</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>6.613.500,00</b>	<b>5,11</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>115.507.885,59</b>	<b>89,34</b>	
<b>Optionen</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2019/166,00		0	10	-10		-7.000,00	-0,01	
						<b>-7.000,00</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>-7.000,00</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Optionen</b>						<b>-7.000,00</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
US Dollar Currency Future Juni 2019		75	45	30		-26.670,08	-0,02	
						<b>-26.670,08</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Long-Positionen</b>						<b>-26.670,08</b>	<b>-0,02</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	3.960	4.040	-80		37.855,17	0,03
						<b>37.855,17</b>	<b>0,03</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
						<b>11.185,09</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>USD</b>							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	0	8.000.000		-102.408,27	-0,08
	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	-0,10
	Dte. Bank AG/Russland CDS v.19(2023)	8.000.000	0	8.000.000		75.634,52	0,06
	Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)	0	9.500.000	5.000.000		-141.100,52	-0,11
						<b>-295.884,60</b>	<b>-0,23</b>
<b>Gekauft</b>							
<b>Credit Default Swaps</b>							
						<b>-295.884,60</b>	<b>-0,23</b>
						<b>-295.884,60</b>	<b>-0,23</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>HUF</b>							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	0	500.000.000	-500.000.000		-25.275,63	-0,02
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/0.9650% 07.12.2020	500.000.000	0	500.000.000		14.643,85	0,01
						<b>-10.631,78</b>	<b>-0,01</b>
<b>MXN</b>							
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	25.000.000	0	25.000.000		373.434,23	0,29
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/8.0640% 29.02.2024	0	25.000.000	-25.000.000		-387.062,86	-0,30
						<b>-13.628,63</b>	<b>-0,01</b>
						<b>-24.260,41</b>	<b>-0,02</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>13.382.200,26</b>	<b>10,35</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>716.596,77</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>129.290.722,70</b>	<b>100,00</b>

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

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	7.000.000,00	8.120.575,98	6,28
USD/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	8.892.060,67	6,88
EUR/GBP	Währungsverkäufe	8.000.000,00	9.280.453,50	7,18
EUR/USD	Währungsverkäufe	129.500.000,00	115.094.230,63	89,02

## 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	15.000.000,00	2.185.771,96	1.986.300,17	1,54
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	160.000.000,00	8.309.896,66	7.320.979,70	5,66
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	50.000.000,00	769.689,91	675.178,93	0,52
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	65.000.000,00	2.046.847,18	1.825.228,77	1,41
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.000.000,00	7.137.940,21	6.115.280,66	4,73
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.409.236,17	30.000.000,00	3.928.984,32	3,04
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.384.286,22	220.000.000,00	10.176.843,12	7,87
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.892.628,70	125.000.000,00	1.690.865,87	1,31
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.487.523,55	110.000.000,00	3.105.262,12	2,40
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.233.570,97	35.000.000,00	5.730.854,29	4,43
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.067.570,98	260.000.000,00	16.142.040,71	12,49
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	275.000.000,00	19.076.237,30	16.937.387,70	13,10

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2019 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	23.105.000,00	500.000,00	416.887,08	0,32
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	94.508.920,00	25.000.000,00	21.608.808,54	16,71
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	657.950.000,00	1.000.000,00	861.796,70	0,67
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.394.700.000,00	3.000.000,00	2.625.679,67	2,03
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	85.287.849.340,00	6.000.000,00	5.324.571,12	4,12
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	140.572.000,00	2.000.000,00	1.802.541,15	1,39
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.243.830.000,00	2.000.000,00	1.761.813,09	1,36
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.000.000,00	90.584.070,00	21.400.407,19	16,55
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	669.870.000,00	890.676,60	0,69
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	9.353.910.000,00	2.674.992,55	2,07
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	100.160.000.000,00	6.249.114,74	4,83
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	428.928.500,00	5.359.738,42	4,15
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	2.241.680.000,00	1.780.490,05	1,38

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## 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
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.574,0930
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7751
Nigerianische Naira	NGN	1	404,7334
Russischer Rubel	RUB	1	73,7399
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,1868
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.274,2645
Thailändischer Baht	THB	1	35,6247
Tschechische Krone	CZK	1	25,8260
Türkische Lira	TRY	1	6,3372
Ungarischer Forint	HUF	1	321,5500
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

##### EUR

GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	1.300.000	1.300.000
XS1936100483	1,500 % Israel EMTN v.19(2029)	1.050.000	1.050.000
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	2.600.000	2.600.000
XS1901718335	2,375 % Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1713462668	2,700 % Kroatien Reg.S.v.18(2028)	0	500.000
XS1079233810	3,500 % Marokko Reg.S. v.14(2024)	1.100.000	1.100.000
XS1892127470	4,125 % Rumänien EMTN v.18(2039)	3.200.000	3.200.000
XS1887498282	1,250 % Ungarn v.18(2025)	0	1.000.000
XS1956050923	2,750 % Zypern EMTN v.19(2034)	900.000	900.000

##### MXN

XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	0	30.000.000
--------------	-----------------------------------------------------------	---	------------

##### USD

XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	0	2.000.000
XS1775618439	6,588 % Ägypten Reg.S. v.18(2028)	0	1.400.000
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	0	1.200.000
XS1891577030	4,000 % China v.18(2048)	1.700.000	1.700.000
USY2056PAA40	7,250 % Development Bank of Mongolia LLC Reg.S v.18(2023)	350.000	350.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
XS1960399530	0,000 % Export-Import Bank of India EMTN v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
XS1968714540	0,000 % Ghana Reg.S. v.19(2032)	1.800.000	1.800.000
XS1816199373	0,000 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.19(2022)	1.800.000	1.800.000
XS1711992716	4,950 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	600.000
XS1961766596	0,000 % Koc Holding AS Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	500.000
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	500.000
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman Ltd. EMTN v.18(2023)	0	2.400.000
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	0	500.000
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS1799523276	5,932 % Oman Sovereign Sukuk Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	2.000.000
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	1.500.000
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	2.000.000
USY7140WAD03	6,757 % PT Indonesia Asahan Aluminium (Persero) Reg.S. v.18(2048)	400.000	400.000
USY7140WAC20	6,530 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2028)	400.000	400.000
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	1.000.000
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	1.000.000
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	0	3.400.000
XS1877838877	4,723 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 4 v.18(2028)	0	1.200.000
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	2.000.000
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	0	1.200.000
USY8137FAK40	5,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2023)	900.000	900.000
XS1717764143	4,000 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2047)	0	1.000.000
XS1814962582	6,125 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.18(2024)	0	2.400.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	5.400.000	5.400.000
US9128285M81	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	1.500.000	1.500.000
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	0	1.000.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	1.800.000	1.800.000
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
XS1953056253	0,000 % Lettland v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
XS1960361720	2,000 % Polen Green Bond v.19(2049)	1.500.000	1.500.000
RU000A0ZVE6	2,875 % Russland Reg.S. v.18(2025)	1.900.000	1.900.000
XS1843443356	4,625 % Türkei v.19(2025)	1.100.000	1.100.000

### USD

XS1938532857	3,875 % FAB Sukuk Co. Ltd. v.19(2024)	900.000	900.000
XS1936310371	4,750 % Indian Oil Corporation Ltd. v.19(2024)	900.000	900.000
USY8137FAN88	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2024)	1.100.000	1.100.000
USY8137FAP37	7,850 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
US88323AAD46	5,375 % Thaioil Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.18(2048)	600.000	600.000
US900123CT57	7,625 % Türkei v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1917720911	8,250 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	1.200.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	0	2.000.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	1.200.000	1.200.000

### USD

USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	0	2.300.000
XS1626530320	9,625 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US91087BAF76	4,500 % Mexiko v.19(2029)	250.000	250.000
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	500.000
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	1.000.000
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	300.000
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	0	1.000.000
US71654QCB68	6,875 % Petróleos Mexicanos v.16(2026)	0	1.000.000
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	0	1.500.000
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### NGN

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1911645049	2,949 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	1.500.000	1.500.000
<b>USD</b>			
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	500.000
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	0	1.000.000
<b>Investmentfondsanteile 1)</b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	0	8.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		2.680	2.680
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		760	900
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		2.100	2.100
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		550	550
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		4.920	4.920
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		940	940
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		110	110
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		60	35
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019		270	270
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019		275	275
10YR Euro-BTP 6% Future März 2019		180	180
<b>USD</b>			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		1.350	1.350
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		1.340	1.440
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		1.130	1.130
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		5.150	5.150
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		1.845	1.845
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		1.845	1.845
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018		150	150
US Dollar Currency Future Dezember 2018		535	535
US Dollar Currency Future Dezember 2018		105	105
US Dollar Currency Future Juni 2019		125	125
US Dollar Currency Future März 2019		610	610
US Dollar Currency Future März 2019		305	305
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		12.000.000	12.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
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)		12.000.000	12.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan Securities PLC, London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.18(2023)	4.000.000	0

## Sonstige Finanzinstrumente

### CZK

SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	50.000.000	0
SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	0	50.000.000

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	25.000.000	25.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/2.1140% 08.03.2021	25.000.000	25.000.000

### MXN

SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 05.10.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 8.3400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.10.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 8.5450%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.11.2020	25.000.000	25.000.000

### ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4290% 01.02.2024	10.000.000	10.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.4500% 26.02.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6190% 14.01.2024	15.000.000	15.000.000
SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	10.000.000	0
SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	0	10.000.000

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

# 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.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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 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 UniEuroRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	4.382,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.024,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	4.210,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	814,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

**Verwahrart 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
Verwahrart 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 II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa III
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa IV
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGlobal Dividende
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniIndustrie 4.0
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsia	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniAusschüttung	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EM 2021	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
UniGarantTop: Europa	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  
UniWirtschaftsAspirant  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)