



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,7 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta EmergingMarkets ist ein Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend in festverzinslichen Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldern aus Ländern der Emerging Markets anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Fremdwährungen werden dabei weitgehend abgesichert. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (100% Customized JPM EMBIG Diversified NO CCC Hedged EUR), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 93 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 2 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent investiert. Davon waren Emerging Markets Asien/Pazifik die größte Region mit 18 Prozent, gefolgt von Emerging Markets Nordamerika mit 15 Prozent, Emerging Markets Südamerika mit 13 Prozent, Emerging Markets Afrika mit 11 Prozent und kleineren Engagements in diversen Emerging Markets Ländern. Kleinere Engagements in den Euroländern, im Nahen Osten, in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika und in sonstigen Ländern ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 65 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 30 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 19 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Industriefinanzierungen und Finanzanleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 79 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich nahezu vollständig aus dem US-Dollar zusammen. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,50 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei acht Jahren und vier Monaten.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 1,52 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
14,99	1,57	-1,47	27,20

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	5,45 %
Mexiko	4,74 %
Indonesien	4,66 %
Panama	4,34 %
Dominikanische Republik	4,26 %
Kasachstan	3,86 %
Katar	3,13 %
Uruguay	3,07 %
Kolumbien	2,97 %
Saudi-Arabien	2,89 %
Jungferninseln (GB)	2,84 %
Cayman Inseln	2,83 %
Türkei	2,80 %
Luxemburg	2,64 %
Ukraine	2,63 %
Ägypten	2,38 %
Philippinen	2,38 %
Ungarn	2,29 %
Bahrain	2,26 %
Südafrika	2,19 %
Nigeria	1,91 %
Brasilien	1,86 %
Malaysia	1,61 %
Peru	1,60 %
Paraguay	1,53 %
Kroatien	1,18 %
Chile	1,16 %
Kenia	1,16 %
Serbien	1,10 %
Tunesien	1,08 %
Côte d'Ivoire	1,07 %
Indien	1,04 %
Rumänien	1,03 %
Aserbajdschan	1,01 %
Großbritannien	0,97 %
Sri Lanka	0,92 %
Ghana	0,89 %
Jordanien	0,80 %
Russland	0,79 %
Senegal	0,75 %
Kanada	0,70 %
Vietnam	0,68 %
Oman	0,62 %
Weißrussland	0,60 %
Mazedonien	0,57 %
Israel	0,53 %
Bulgarien	0,52 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,51 %
Albanien	0,47 %
Marokko	0,43 %
Costa Rica	0,42 %
Jamaika	0,33 %
Pakistan	0,32 %
China	0,19 %
Wertpapiervermögen	94,96 %
Bankguthaben	2,97 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	57,44 %
Energie	12,78 %
Versorgungsbetriebe	6,18 %
Banken	5,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,53 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,48 %
Investmentfondsanteile	2,19 %
Sonstiges	1,24 %
Transportwesen	0,96 %
Immobilien	0,86 %
Groß- und Einzelhandel	0,84 %
Wertpapiervermögen	94,96 %
Bankguthaben	2,97 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,07 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	139,24	2.990	0,01	46,56
30.09.2019	132,20	2.796	-8,59	47,28
30.09.2020	131,91	2.866	3,98	46,02

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 122.965.275,03)	125.263.233,84
Bankguthaben	3.919.796,93
Sonstige Bankguthaben	2.308.801,53
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.500.141,25
Forderungen aus Anteilverkäufen	126.096,41
	133.118.069,96
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-81.767,04
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.000.910,98
Zinsverbindlichkeiten	-6.481,26
Sonstige Passiva	-123.502,68
	-1.212.661,96
Fondsvermögen	131.905.408,00
Umlaufende Anteile	2.866.342,612
Anteilwert	46,02 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	132.201.172,40
Ordentlicher Nettoertrag	4.380.589,83
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-61.533,43
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	19.844.603,91
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.862.370,56
Realisierte Gewinne	43.669.717,66
Realisierte Verluste	-42.391.929,78
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-8.174.879,14
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.809.167,87
Ausschüttung	-5.509.130,76
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	131.905.408,00

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	247.640,00
Zinsen auf Anleihen	5.347.262,73
Bankzinsen	24.669,18
Erträge aus Wertpapierleihe	44,48
Sonstige Erträge	99.067,38
Ertragsausgleich	80.589,40
Erträge insgesamt	5.799.273,17
Zinsaufwendungen	-23.384,20
Verwaltungsvergütung	-1.116.185,47
Pauschalgebühr	-126.791,87
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.900,83
Veröffentlichungskosten	-6.007,24
Taxe d'abonnement	-60.387,11
Sonstige Aufwendungen	-64.970,65
Aufwandsausgleich	-19.055,97
Aufwendungen insgesamt	-1.418.683,34
Ordentlicher Nettoertrag	4.380.589,83
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	228.671,70
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,13

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.795.966,000
Ausgegebene Anteile	440.743,000
Zurückgenommene Anteile	-370.366,388
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.866.342,612

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank v.17(2022)	0	0	2.000.000	102,5872	256.936,91	0,19
						256.936,91	0,19
EUR							
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	0	1.000.000	90,5200	905.200,00	0,69
XS1980255936	6,375 % Ägypten Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.500.000	93,0200	1.395.300,00	1,06
XS2010031990	3,500 % Albanien Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	102,6250	615.750,00	0,47
XS1901183043	6,750 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	94,7010	1.420.515,00	1,08
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	2.600.000	1.900.000	700.000	97,3750	681.625,00	0,52
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	600.000	1.200.000	600.000	84,4910	506.946,00	0,38
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	1.490.000	490.000	1.000.000	90,5720	905.720,00	0,69
XS2190201983	1,500 % Kroatien Reg.S. v.20(2031)	1.500.000	0	1.500.000	103,8750	1.558.125,00	1,18
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	1.100.000	500.000	600.000	94,3460	566.076,00	0,43
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	700.000	0	700.000	107,6500	753.550,00	0,57
XS2010030752	1,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	0	1.700.000	103,2630	1.755.471,00	1,33
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	500.000	0	500.000	100,3750	501.875,00	0,38
XS2027596530	2,124 % Rumänien Reg.S. v.19(2031)	500.000	0	500.000	99,6500	498.250,00	0,38
XS2178857285	2,750 % Rumänien Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	700.000	800.000	107,2500	858.000,00	0,65
XS1790104530	4,750 % Senegal Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	96,9080	581.448,00	0,44
XS2015296465	1,500 % Serbien Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	500.000	1.500.000	96,5500	1.448.250,00	1,10
XS2015264778	6,750 % Ukraine Reg.S. v.19(2026)	0	897.000	1.000.000	97,3750	973.750,00	0,74
XS2181689659	1,750 % Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	1.600.000	400.000	1.200.000	105,3470	1.264.164,00	0,96
						17.190.015,00	13,05
USD							
USP0608AAB28	4,375 % AES Panama Generation Holdings S.R.L. Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	102,8200	526.157,78	0,40
XS2189425122	3,125 % Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	102,8750	965.138,59	0,73
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	0	100.000	104,8950	89.462,69	0,07
XS2079842642	7,053 % Ägypten Reg.S. v.19(2032)	900.000	0	900.000	95,8490	735.727,93	0,56
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzhan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	105,2210	448.703,62	0,34
XS2058948451	5,625 % Bahrain Reg.S. v.19(2031)	0	400.000	600.000	97,5200	499.036,25	0,38
XS2226916216	5,450 % Bahrain Reg.S. v.20(2032)	1.700.000	0	1.700.000	95,3700	1.382.763,33	1,05
XS2113136092	2,593 % Boubyan Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	0	1.100.000	102,5200	961.808,10	0,73
XS0248160102	6,000 % CJSC Development Bank of Kazakhstan EMTN v.06(2026)	0	0	500.000	115,5000	492.537,31	0,37
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol S.A. v.13(2023)	0	0	1.000.000	110,3400	941.066,10	0,71
XS2052469165	3,875 % Emaar Sukuk Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.400.000	94,6450	1.130.089,55	0,86
US30216KAE29	3,250 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	0	1.600.000	101,0000	1.378.251,60	1,04
XS2115122538	6,375 % Ghana Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	0	1.200.000	90,1930	923.084,01	0,70
XS2115147287	8,750 % Ghana Reg.S. v.20(2061)	700.000	350.000	350.000	84,8205	253.195,52	0,19
USP4R53VAA13	4,875 % Grupo Energía Bogotá S.A. ES Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	111,8750	477.078,89	0,36
XS2122990810	3,375 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	0	900.000	99,3410	762.532,20	0,58
US455780CS32	3,850 % Indonesien v.20(2030)	2.800.000	2.000.000	800.000	113,2500	772.707,89	0,59
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	3.400.000	2.800.000	600.000	136,0000	695.948,83	0,53
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	0	0	850.000	99,7500	723.134,33	0,55
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	111,5200	951.130,06	0,72
XS1807300105	5,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2030)	0	0	1.300.000	116,5200	1.291.906,18	0,98
XS1807299331	6,375 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.18(2048)	0	0	1.000.000	127,6250	1.088.486,14	0,83
XS2155352151	3,400 % Katar Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	109,7610	1.123.353,52	0,85
XS2155352664	3,750 % Katar Reg.S. v.20(2030)	2.700.000	1.100.000	1.600.000	115,7700	1.579.803,84	1,20
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	2.100.000	800.000	1.300.000	129,0170	1.430.465,67	1,08
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	800.000	0	800.000	102,0700	696.426,44	0,53
XS1781710626	8,250 % Kenia Reg.S. v.18(2048)	1.500.000	1.900.000	500.000	95,7840	408.460,55	0,31
XS1843435766	8,000 % Kenia Reg.S. v.19(2032)	500.000	0	500.000	98,7160	420.963,75	0,32
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	2.500.000	1.500.000	105,3000	1.347.121,54	1,02
XS2176018609	2,500 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	800.000	700.000	104,6250	624.626,87	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2176021223	2,875 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	106,9500	547.292,11	0,41
XS2175968580	3,950 % MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2050)	1.700.000	700.000	1.000.000	116,7700	995.906,18	0,76
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	900.000	0	900.000	89,6120	687.853,30	0,52
XS1910827887	8,747 % Nigeria Reg.S. v.18(2031)	0	0	1.000.000	102,6065	875.108,74	0,66
XS1901860160	7,625 % Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	1.200.000	0	1.200.000	106,7700	1.092.742,00	0,83
XS1944412664	4,875 % Oman Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	96,5200	823.198,29	0,62
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.200.000	114,1250	1.168.017,06	0,89
US71647NBD03	6,900 % Petrobras Global Finance v.19(2049)	0	0	1.400.000	110,7500	1.322.388,06	1,00
USP7808BAA54	4,750 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	800.000	108,4500	739.957,36	0,56
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	700.000	0	700.000	101,7500	607.462,69	0,46
USY7138AAB62	6,500 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.11(2041)	0	0	1.000.000	128,9640	1.099.906,18	0,83
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.300.000	108,1250	2.121.002,13	1,61
RU000A100659	5,100 % Russland Reg.S. v.19(2035)	1.000.000	0	1.000.000	122,9500	1.048.614,07	0,79
XS2228112954	2,150 % Sabic Capital I BV Reg.S. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	98,0000	1.253.731,34	0,95
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	0	1.000.000	500.000	115,2500	491.471,22	0,37
XS2159975619	2,900 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	500.000	1.200.000	106,6450	1.091.462,69	0,83
XS2159975700	3,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	108,6450	648.626,87	0,49
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	1.500.000	0	1.500.000	124,0200	1.586.609,81	1,20
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	1.500.000	500.000	94,5840	403.343,28	0,31
XS1969593356	3,854 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	108,5700	555.582,09	0,42
XS2067187810	3,234 % Sharjah Sukuk Programme Ltd. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	105,5200	1.079.948,83	0,82
USG82016AH29	2,950 % Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	0	1.300.000	1.000.000	106,6350	909.466,95	0,69
USY8137FAR92	7,550 % Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	2.100.000	1.300.000	2.100.000	67,4890	1.208.758,21	0,92
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	111,6540	952.272,92	0,72
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	104,3000	889.552,24	0,67
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	107,8990	460.123,67	0,35
XS1897339096	4,851 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	118,7100	1.012.452,03	0,77
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.12(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,3640	1.271.181,24	0,96
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	1.500.000	1.000.000	105,0380	895.846,48	0,68
US900123BH29	5,625 % Türkei v.10(2021)	781.000	0	781.000	100,2830	667.983,14	0,51
US900123CX69	4,250 % Türkei v.20(2025)	4.000.000	1.300.000	2.700.000	92,3090	2.125.665,67	1,61
XS1902171591	8,994 % Ukraine Reg.S. v.18(2024)	1.300.000	0	1.300.000	104,7140	1.161.008,10	0,88
XS2010030836	7,253 % Ukraine Reg.S. v.20(2033)	1.700.000	0	1.700.000	92,1250	1.335.714,29	1,01
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	154,7100	2.902.874,20	2,20
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	48.334	1.063.333	98,8260	896.247,16	0,68
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	1.000.000	0	1.000.000	93,1250	794.243,07	0,60
						62.844.782,75	47,63
UYU							
US917288BD36	4,375 % Uruguay ILB v.11(2028)	0	0	10.000.000	112,8640	462.382,75	0,35
						462.382,75	0,35
Börsengehandelte Wertpapiere						80.754.117,41	61,22
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2235973869	3,625 % Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	0	1.300.000	101,3520	1.123.732,20	0,85
XS2199272662	5,850 % Jordanien Reg.S. v.20(2030)	700.000	300.000	400.000	97,2700	331.837,95	0,25
						1.455.570,15	1,10
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.455.570,15	1,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2135361686	1,350 % Mexiko v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,74
XS2104985598	0,700 % Philippinen v.20(2029)	1.500.000	0	1.500.000	97,5000	1.462.500,00	1,11
						2.442.500,00	1,85
USD							
XS1709529520	3,650 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2029)	700.000	0	700.000	113,5200	677.731,34	0,51
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	600.000	700.000	100,0500	597.313,43	0,45
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	110,5960	943.249,47	0,72
US105756CB40	4,750 % Brasilien v.19(2050)	1.723.000	0	1.723.000	97,1000	1.426.893,82	1,08
US105756CD06	2,875 % Brasilien v.20(2025)	1.200.000	0	1.200.000	100,4500	1.028.059,70	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	0	0	800.000	118,2440	806.782,09	0,61
USP3143NBF08	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	800.000	0	800.000	105,7140	721.289,55	0,55
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica Reg.S. v.13(2043)	800.000	0	800.000	81,9210	558.949,25	0,42
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	0	0	900.000	107,7590	827.147,97	0,63
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	100,6350	1.716.588,49	1,30
USP3579ECE51	6,400 % Dominikanische Republik Reg.S. v.19(2049)	0	0	700.000	99,9280	596.585,07	0,45
USP3579ECF27	4,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	800.000	0	800.000	98,3180	670.826,44	0,51
USP3579ECG00	5,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	2.000.000	800.000	1.200.000	94,3900	966.038,38	0,73
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. v.13(2043)	0	0	1.000.000	125,2500	1.068.230,28	0,81
XS1864523300	6,350 % ESKOM Holdings SOC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	2.268.000	368.000	1.900.000	100,3750	1.626.545,84	1,23
USP42009AA12	3,500 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	600.000	600.000	104,4480	534.488,70	0,41
USP5409AC34	4,750 % Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.20(2050)	400.000	0	400.000	103,3800	352.682,30	0,27
US470160CB63	7,875 % Jamaika v.15(2045)	0	0	400.000	126,6290	431.996,59	0,33
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	141,0450	1.443.530,92	1,09
XS2150023906	5,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	107,8950	920.213,22	0,70
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	115,7500	987.206,82	0,75
US91087BAK61	4,750 % Mexiko v.20(2032)	2.000.000	0	2.000.000	113,2600	1.931.940,30	1,46
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	1.000.000	0	1.000.000	112,3500	958.208,96	0,73
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan Reg.S. v.06(2036) 3)	0	0	500.000	99,5330	424.447,76	0,32
US698299BH68	4,500 % Panama v.18(2050)	0	0	1.000.000	125,3630	1.069.194,03	0,81
US698299BM53	4,500 % Panama v.20(2056)	450.000	0	450.000	125,5210	481.743,71	0,37
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	143,4890	856.650,75	0,65
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	154,0070	1.838.889,55	1,39
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	106,2220	634.161,19	0,48
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	129,7310	553.223,88	0,42
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	123,5520	526.874,20	0,40
USP75744AG08	5,400 % Paraguay Reg.S. v.19(2050)	0	0	300.000	121,0180	309.640,94	0,23
US715638DF60	2,783 % Peru v.20(2031)	900.000	0	900.000	108,3250	831.492,54	0,63
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	0	0	500.000	82,4900	351.769,72	0,27
US706451BG56	6,625 % Petróleos Mexicanos v.05(2035)	1.000.000	2.000.000	1.000.000	81,0000	690.831,56	0,52
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	600.000	0	600.000	126,7550	648.639,66	0,49
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	0	600.000	600.000	130,4490	667.542,86	0,51
US718286CJ41	2,457 % Philippinen v.20(2030)	1.000.000	500.000	500.000	107,5370	458.579,96	0,35
US718286CH84	2,950 % Philippinen v.20(2045)	1.200.000	600.000	600.000	105,7680	541.243,50	0,41
US71568QAB32	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.12(2042)	0	900.000	1.000.000	114,8750	979.744,14	0,74
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	600.000	134,7590	689.598,29	0,52
						34.346.767,17	26,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						36.789.267,17	27,88
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.300.000	96,9250	1.260.025,00	0,96
						1.260.025,00	0,96
USD							
USP3579ECH82	4,875 % Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	900.000	1.000.000	99,0000	844.349,68	0,64
						844.349,68	0,64
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.104.374,68	1,60
Anleihen						121.103.329,41	91,80
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS2196334671	3,000 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2027)	4.300.000	2.800.000	1.500.000	99,6000	1.274.200,43	0,97
						1.274.200,43	0,97
Börsengehandelte Wertpapiere						1.274.200,43	0,97
Credit Linked Notes						1.274.200,43	0,97

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Investmentfondsanteile²⁾

Luxemburg

LU2148048080	Uniinstitutional EM Corporate Bonds Flexible	USD	29.600	0	29.600	114,3070	2.885.704,00	2,19
--------------	----------------------------------------------	-----	--------	---	--------	----------	--------------	------

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

							2.885.704,00	2,19
							2.885.704,00	2,19
							125.263.233,84	94,96
							3.919.796,93	2,97
							2.722.377,23	2,07
							131.905.408,00	100,00

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

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

3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	117.000.000,00	99.757.937,79	75,63

Devisenkurse

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

Argentinischer Peso	ARS	1	89,3070
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9854
Hongkong Dollar	HKD	1	9,0866
Mexikanischer Peso	MXN	1	25,8792
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,5513
Ungarischer Forint	HUF	1	363,1000
Uruguay Peso	UYU	1	49,7844
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

UniEuroRenta EmergingMarkets

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0013505625	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.400.000	1.400.000
FR0013505633	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1980065301	4,750 % Ägypten Reg.S. v.19(2025)	0	800.000
FR0013505567	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	900.000
XS2023698553	6,375 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	1.000.000	2.700.000
XS2149280948	0,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS2193662728	0,000 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS2135801160	0,000 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	2.100.000	2.100.000
XS2078535346	1,000 % China Reg.S. v.19(2039)	800.000	800.000
XS2169281487	0,000 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
DE000A289NF1	0,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS2206382868	9,000 % Diebold Nixdorf Dutch Holding B.V. Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
XS2228373671	0,000 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
NO0010874548	0,000 % Explorer II AS v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2194192527	0,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	1.000.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	1.200.000
IT0005413171	1,650 % Italien Reg.S. v.20(2030)	4.200.000	4.200.000
XS2179959817	0,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.700.000	1.700.000
XS2210006339	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	1.700.000	1.700.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	300.000	300.000
XS2189613982	0,000 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS1968706876	4,625 % Rumänien Reg.S. v.19(2049)	600.000	600.000
XS2178857954	0,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	1.700.000	1.700.000
XS2109812508	2,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2032)	1.100.000	1.100.000
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	2.500.000
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	2.100.000
XS2182054887	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	1.200.000
FR0013512449	0,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	2.600.000	2.600.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2027)	500.000	2.500.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	1.200.000
XS2161992198	1,125 % Ungarn Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2199604096	0,000 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	800.000	800.000
XS2193983108	0,000 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000
FR0013507704	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS2167007249	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
XS2116386132	0,000 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
NGN			
NGO600305203	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	200.000.000
USD			
XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
XS2109438205	3,949 % Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1953057061	7,600 % Ägypten Reg.S. v.19(2029)	0	900.000
XS1953057491	8,700 % Ägypten Reg.S. v.19(2049)	0	1.000.000
XS2131335270	0,000 % Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026)	3.100.000	3.100.000
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	300.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	500.000	500.000
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	0	1.200.000
XS2172965282	7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	1.400.000	1.400.000
USY06072AD75	0,000 % Bangkok Bank PCL Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS2199575569	0,000 % BDO Unibank Inc. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.400.000	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USU1109MAM83	0,000 % Broadcom Inc. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000
XS2180875234	2,500 % COSL Singapore Capital Ltd. Reg.S. v.20(2030)	3.600.000	3.600.000
US279158AN94	6,875 % Ecopetrol S.A. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1956103805	3,516 % Emirates Development Bank P.J.S.C. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000
US37045VAV27	6,125 % General Motors Co. v.20(2025)	500.000	500.000
XS1821416234	7,625 % Ghana Reg.S. v.18(2029)	0	1.500.000
XS1821416408	8,627 % Ghana Reg.S. v.18(2049)	600.000	600.000
XS2189784957	7,000 % HTA Group Ltd. Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS2167193015	3,800 % Israel Reg.S. v.20(2060)	1.400.000	1.400.000
US46513JXM88	2,500 % Israel v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
US46513JB429	0,000 % Israel v.20(2050)	1.700.000	1.700.000
US46513JXN61	3,375 % Israel v.20(2050)	1.300.000	1.300.000
XS1959337582	4,000 % Katar Reg.S. v.19(2029)	0	1.300.000
XS1959337749	4,817 % Katar Reg.S. v.19(2049)	0	1.300.000
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS Reg.S. v.13(2020)	1.500.000	1.500.000
USU5009LBA71	3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
XS2218281942	1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	1.700.000
XS1910828182	9,248 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	0	1.500.000
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	400.000	400.000
XS1944412748	6,000 % Oman Reg.S. v.19(2029)	0	1.400.000
XS2083131859	5,750 % O'zbekiston Sanoat-Qurilish Banki Aksiyadorlik Tijorat Banki Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
USP7808BAB38	5,625 % Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	500.000
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
USY7140WAE85	0,000 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2025)	1.600.000	1.600.000
USY7140WAF50	0,000 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2030)	1.900.000	1.900.000
USY7140WAG34	0,000 % PT. Indonesia Asahan Aluminium [Persero] Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
US69370RAG20	4,175 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	800.000	800.000
USY7150MAE76	3,903 % PTTEP Treasury Center Co. Ltd. Reg.S. v.19(2059)	1.100.000	1.100.000
USL79090AC78	5,250 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
XS1508675508	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	3.200.000	3.200.000
XS1936302949	5,250 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2050)	0	400.000
XS2109766472	2,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	2.500.000
XS2109770151	3,750 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	2.500.000	2.500.000
USQ8352BAD66	3,625 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.20(2026)	175.000	175.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	800.000	1.300.000
XS1856795510	4,500 % State Bank of India [London Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	1.500.000
US86964WAH51	5,000 % Suzano Austria GmbH v.19(2030)	0	1.100.000
US88032XAV64	3,240 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.600.000	1.600.000
US900123CV04	6,350 % Türkei v.19(2024)	0	1.800.000
XS1577952952	7,375 % Ukraine Reg.S. v.17(2032)	1.500.000	1.500.000
XS1902171757	9,750 % Ukraine Reg.S. v.18(2028)	800.000	800.000
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	1.000.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
XS2122900330	3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
US912828YQ73	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2026)	3.700.000	3.700.000
XS2120091991	5,875 % Weißrussland Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	1.200.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.100.000	1.100.000
BE6321529396	0,000 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2181347183	0,125 % Estland Reg.S. v.20(2030)	1.200.000	1.200.000
XS2147977636	0,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
IT0005402117	1,450 % Italien Reg.S. v.20(2036)	3.200.000	3.200.000
XS2224439971	0,000 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
FR0013506300	1,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	600.000	600.000
FR0013533031	0,000 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000
SK4000017166	1,000 % Slowakei Reg.S. v.20(2032)	2.300.000	2.300.000
SI0002103966	0,000 % Slowenien Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2154325489	0,000 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2080786150	1,250 % Temasek Financial [I] Ltd. Reg.S. v.19(2049)	1.200.000	1.200.000
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	1.700.000	1.700.000
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	800.000	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013506821	2,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	1.800.000
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	800.000	800.000

USD

XS2125308085	2,500 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2180908001	2,750 % BOC Aviation Ltd. Reg.S. v.20(2023)	1.100.000	1.100.000
XS2109790001	0,000 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
USG2181LAA10	0,000 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
USG2181LAB92	3,375 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
XS2206905718	1,000 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2023)	400.000	400.000
USP5178RAD00	5,625 % Honduras Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
US455780CU87	4,450 % Indonesien v.20(2070)	2.200.000	2.200.000
US47215PAE60	0,000 % JD.com Inc. v.20(2030)	400.000	400.000
XS2199321113	4,950 % Jordanien Reg.S. v.20(2025)	500.000	500.000
XS2150023575	5,875 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
US71567RAQ92	3,800 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.20(2050)	1.400.000	1.400.000
US852275AZ92	7,850 % Sri Lanka 144A v.19(2029)	0	1.100.000
XS2152902479	0,000 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.100.000	3.100.000
XS2100270508	6,000 % Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A.S. Reg.S. v.20(2025)	700.000	700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1974394758	2,875 % Mexiko v.19(2039)	1.300.000	1.300.000
XS2154348424	0,000 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.400.000	2.400.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	1.500.000
XS2010033343	4,375 % Ukraine Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000

USD

XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline [ADCOP] Reg.S. v.17(2047)	1.300.000	1.300.000
US037833DW79	0,000 % Apple Inc. v.20(2050)	1.100.000	1.100.000
US05968AAG13	2,704 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	1.500.000
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000
USP3143NB120	3,700 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	800.000	800.000
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica Reg.S. v.12(2023)	0	900.000
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	700.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	0	3.200.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	800.000	800.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1929377015	10,750 % Ecuador 144A v.19(2029)	0	2.000.000
USP01012CC84	9,500 % El Salvador Reg.S. v.20(2052)	3.400.000	3.400.000
XS0496488395	5,750 % Elfenbeinküste Reg.S. Stufenzinsanleihe v.09(2032)	0	1.320.000
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	1.200.000
US45434M2A91	3,249 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
US45434M2B74	3,950 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	800.000
USN6945AAL19	5,093 % Petrobras Global Finance Reg.S. v.19(2030)	0	1.198.000
USY68856AW66	4,800 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2060)	200.000	200.000
US718286CG02	3,750 % Philippinen v.19(2029)	0	1.500.000
USY7138AAD29	6,000 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.12(2042)	0	1.000.000
US836205BB97	5,750 % Südafrika v.19(2049)	1.200.000	1.200.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	1.400.000	1.400.000
--------------	-----------------------------------------------------	-----------	-----------

USD

USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	0	600.000
--------------	-----------------------------------------------	---	---------

Nicht notierte Wertpapiere

NGN

NGT032702208	0,000 % Nigeria v.19(2020)	0	200.000.000
--------------	----------------------------	---	-------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
XS2046736919	3,150 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.19(2024)	0	2.100.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2157526315	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	2.300.000	2.300.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	0	20.000
Luxemburg			
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	8.000
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	0	32.000
LU1589413688	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	0	10.000
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future April 2020/176,00	42	42
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	40	40
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	2.970	3.080
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	670	670
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	1.450	1.450
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	1.377	1.377
USD			
	BRL / USD Future Dezember 2019	410	410
	BRL / USD Future Dezember 2019	260	260
	BRL / USD Future Februar 2020	390	390
	BRL / USD Future Februar 2020	30	30
	BRL / USD Future Januar 2020	450	450
	BRL / USD Future Januar 2020	80	80
	BRL / USD Future November 2019	480	420
	BRL / USD Future November 2019	80	80
	BRL/USD Future März 2020	30	30
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	97	97
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	2.530	2.530
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	2.430	2.430
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	6.030	6.030
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	1.480	1.480
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	27	27
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	1.470	1.470
	EUR/USD Future März 2020	120	120
	EUR/USD Future März 2020	80	80
	MXN / USD Future Dezember 2019	1.100	1.100
	MXN / USD Future Dezember 2019	60	60
	MXN / USD Future März 2020	480	480
	MXN / USD Future März 2020	30	30
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	1.590	1.560
	Südafrikanische Rand Currency Future Dezember 2019	210	210
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	290	290
	US Dollar Currency Future Dezember 2019	240	240
	ZAR/USD Future März 2020	1.060	1.060
	ZAR/USD Future März 2020	120	120

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	9.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	150.000	150.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	100.000	100.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	9.000.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	260.000	260.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	9.000.000	9.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	210.000	210.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	250.000	250.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 3Yr Index CDS v.19(2022)	100.000	100.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 7Yr Index CDS v.19(2026)	200.000	200.000
USD			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Chile CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Gaz Capital S.A. CDS v.19(2024)	6.500.000	6.500.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Türkei CDS v.20(2024)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Plc./Gazprom OAO CDS v.19(2024)	0	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	Citibank Europe Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Korea CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.19(2024)	0	9.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Korea CDS v.19(2024)	0	6.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Türkei CDS v.19(2024)	0	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	6.000.000	6.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Traxx Asia ex-Japan Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	6.000.000	6.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Südafrika CDS v.20(2024)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Türkei CDS v.20(2024)	2.000.000	2.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2933% 11.12.2022	250.000	250.000
	SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.2933% 11.12.2022	250.000	250.000
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 13.12.2025	230.000	230.000
	SWAP /euroSTR Euro Short-Term Rate 13.12.2025	230.000	230.000
	SWAP -0.3272%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.12.2021	150.000	150.000
	SWAP -0.3272%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.12.2021	150.000	150.000

HKD

	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	20.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.8850% 27.09.2021	0	20.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	20.000.000	20.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.9600% 02.12.2021	20.000.000	20.000.000

MXN

	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	25.000.000	25.000.000
	SWAP Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day/6.6000% 25.09.2024	25.000.000	25.000.000

ZAR

	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.2400% 26.11.2024	10.000.000	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 September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2020 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2020 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroRenta EmergingMarkets

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta EmergingMarkets (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,11%;
Limitauslastung 82%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,24%;
Limitauslastung 120%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,13%;
Limitauslastung 95%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 270%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EmergingMarkets

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	99.625.340,88
-----------------------------------------------------------------------------	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Standard Chartered Bank AG, Frankfurt

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	424.447,76
------------------------------------------------------------------------------------	-----	------------

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	479.113,30
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	479.113,30
-----------------------	-----	------------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	44,48
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-------

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	424.447,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	424.447,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	424.447,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	479.113,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	44,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	220,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	42,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	67,11 %	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

0,34 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	479.113,30

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	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	479.113,30

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

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

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroSTOXX 50	UniMarktführer
UniExtra: EuroStoxx 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniFavorit: Aktien Europa	UniOptimus -net-
UniFavorit: Renten	UniOpti4
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa IV	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa V	UniRak Emerging Markets
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRak Nordamerika
UniIndustrie 4.0	UniRent Kurz URA
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRent Mündel
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	UniRentEuro Mix

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

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

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