



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniWirtschaftsAspirant

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniWirtschaftsAspirant	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	23
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	25
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	27
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	32

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeke kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniWirtschaftsAspirant investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 81 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 14 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 10 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 51 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent und in Nordamerika bei 14 Prozent. Der Anteil der Anlagen im Nahen Osten lag zuletzt bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im globalen Raum und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 70 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 17 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren geringe Anteile an Finanzanleihen, Industriefinanzierungen und Versorgeranleihen im Bestand. Weitere Anlagen in Rentenfonds mit 11 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Bei der Auswahl der Rentenfonds favorisierte das Fondsmanagement Rentenfonds der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Europäische und asiatische ergänzten das Portfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums über 60 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,56 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und zwei Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniWirtschaftsAspirant A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,09 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniWirtschaftsAspirant I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 2,77 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	-15,16	-14,09	-3,48	-8,54
Klasse I	-15,04	-13,83	-2,51	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Supranationale Institutionen	9,88 %
Türkei	9,56 %
Deutschland	7,72 %
Indien	7,08 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,60 %
Argentinien	5,99 %
Luxemburg	5,36 %
Brasilien	4,10 %
Malaysia	4,06 %
Nigeria	3,25 %
Rumänien	3,17 %
Italien	1,85 %
Sri Lanka	1,82 %
China	1,76 %
Ägypten	1,75 %
Mexiko	1,75 %
Südkorea	1,33 %
Bahrain	1,28 %
Niederlande	1,21 %
Costa Rica	1,20 %
Ungarn	1,12 %
Südafrika	1,10 %
Bermudas	1,03 %
Cayman Inseln	0,88 %
Kroatien	0,83 %
Vietnam	0,83 %
Jungferninseln (GB)	0,81 %
Tschechische Republik	0,63 %
Kasachstan	0,52 %
Griechenland	0,49 %
Kolumbien	0,48 %
Chile	0,46 %
Philippinen	0,29 %
Sambia	0,28 %
Wertpapiervermögen	90,47 %
Terminkontrakte	0,04 %
Credit Default Swaps	0,78 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Festgelder	4,18 %
Bankguthaben	2,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,80 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	46,27 %
Banken	16,49 %
Investmentfondsanteile	9,89 %
Sonstiges	9,59 %
Energie	2,68 %
Investitionsgüter	1,40 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,21 %
Transportwesen	1,10 %
Hardware & Ausrüstung	1,03 %
Immobilien	0,81 %
Wertpapiervermögen	90,47 %
Terminkontrakte	0,04 %
Credit Default Swaps	0,78 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Festgelder	4,18 %
Bankguthaben	2,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,80 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	191,75	5.472	-7,01	35,04
30.09.2017	174,71	5.007	-15,79	34,89
30.09.2018	139,94	4.845	-6,98	28,88

Klasse I

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	57,42	705	16,89	81,48
30.09.2017	98,83	1.217	41,04	81,18
30.09.2018	75,23	1.121	-6,01	67,13

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 206.821.600,76)	194.738.250,70
Festgelder	9.000.000,00
Bankguthaben	5.941.028,91
Sonstige Bankguthaben	12.537.729,97
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	84.645,30
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.693.442,44
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.056.953,93
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	20.216,10
Forderungen aus Anteilverkäufen	15.919,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	149.945,00
Sonstige Forderungen	497.694,92
	227.735.826,56
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-84.268,80
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-10.790.355,21
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-24.655,29
Zinsverbindlichkeiten	-17.012,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.004.505,00
Sonstige Passiva	-647.497,49
	-12.568.294,23
Fondsvermögen	215.167.532,33

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	139.937.251,47 EUR
Umlaufende Anteile	4.844.741,000
Anteilwert	28,88 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	75.230.280,86 EUR
Umlaufende Anteile	1.120.607,000
Anteilwert	67,13 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	273.538.159,52	174.707.594,90	98.830.564,62
Ordentlicher Nettoertrag	8.411.626,82	5.307.177,75	3.104.449,07
Ertrags- und Aufwandsausgleich	237.518,81	-124.268,26	361.787,07
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	70.294.790,47	25.912.365,48	44.382.424,99
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-83.279.071,47	-32.888.153,88	-50.390.917,59
Realisierte Gewinne	249.337.301,32	156.093.964,21	93.243.337,11
Realisierte Verluste	-279.177.755,11	-175.006.916,20	-104.170.838,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	10.091.471,62	5.770.394,09	4.321.077,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-24.421.434,40	-13.884.336,12	-10.537.098,28
Ausschüttung	-9.865.075,25	-5.950.570,50	-3.914.504,75
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	215.167.532,33	139.937.251,47	75.230.280,86

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse I EUR
Erträge aus Investmentanteilen	265.547,12	167.071,72	98.475,40
Zinsen auf Anleihen	10.192.960,84	6.320.457,08	3.872.503,76
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	504.737,66	314.058,42	190.679,24
Bankzinsen	46.043,65	28.456,12	17.587,53
Erträge aus Wertpapierleihe	24.928,51	15.251,52	9.676,99
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	517.527,61	311.838,55	205.689,06
Ertragsausgleich	-283.322,77	173.050,85	-456.373,62
Erträge insgesamt	11.268.422,62	7.330.184,26	3.938.238,36
Zinsaufwendungen	-50.123,05	-31.099,86	-19.023,19
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-545.626,73	-338.529,90	-207.096,83
Verwaltungsvergütung	-1.879.853,91	-1.339.706,44	-540.147,47
Pauschalgebühr	-247.765,87	-153.610,45	-94.155,42
Veröffentlichungskosten	-5.792,65	-3.502,63	-2.290,02
Taxe d'abonnement	-109.935,32	-68.175,17	-41.760,15
Sonstige Aufwendungen	-63.502,23	-39.599,47	-23.902,76
Aufwandsausgleich	45.803,96	-48.782,59	94.586,55
Aufwendungen insgesamt	-2.856.795,80	-2.023.006,51	-833.789,29
Ordentlicher Nettoertrag	8.411.626,82	5.307.177,75	3.104.449,07
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	696.601,76		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		1,12	0,82

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse I Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.007.285,000	1.217.371,000
Ausgegebene Anteile	834.011,000	572.547,000
Zurückgenommene Anteile	-996.555,000	-669.311,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.844.741,000	1.120.607,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
ARARGE3202H4	0,00 % Argentinien v.16(2021)	110.400.000	23.000.000	110.400.000	87,8890	2.049.157,59	0,95
						2.049.157,59	0,95
BRL							
BRSTNCNTF147	0,00 % Brasilien v.12(2023)	3.700.000	1.000.000	2.700.000	997,0570	5.805.093,16	2,70
						5.805.093,16	2,70
CLP							
CL0002329671	0,00 % Chile v.16(2021)	0	0	750.000.000	101,8340	997.218,64	0,46
						997.218,64	0,46
CNH							
XS1787971586	5,100 % QNB Finance Ltd. EMTN v.18(2021)	15.000.000	0	15.000.000	100,6620	1.890.981,73	0,88
XS1398547130	6,250 % Ungarn v.16(2019)	0	0	2.000.000	101,0250	253.040,11	0,12
						2.144.021,84	1,00
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	10.000.000	0	10.000.000	101,6310	1.271.802,38	0,59
CND10000H675	4,020 % China Development Bank v.17(2022)	20.000.000	0	20.000.000	100,4100	2.513.045,76	1,17
						3.784.848,14	1,76
CZK							
CZ0001003834	1,500 % Tschechien v.13(2019)	35.000.000	0	35.000.000	100,1300	1.359.617,47	0,63
						1.359.617,47	0,63
EGP							
EGT9980T1J15	0,000 % Ägypten v.18(2019)	25.000.000	0	25.000.000	93,8500	1.129.862,56	0,53
						1.129.862,56	0,53
EUR							
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	4.000.000	0	4.000.000	90,7790	3.631.160,00	1,69
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	4.500.000	0	4.500.000	80,5200	3.623.400,00	1,68
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	104,4500	1.044.500,00	0,49
XS0285127329	5,875 % Türkei v.07(2019)	0	0	2.000.000	101,4560	2.029.120,00	0,94
XS0503454166	5,125 % Türkei v.10(2020)	5.000.000	0	5.000.000	102,6800	5.134.000,00	2,39
XS1084838496	3,375 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	98,1160	490.580,00	0,23
						15.952.760,00	7,42
HUF							
HU0000402649	0,080 % Ungarn FRN v.13(2019)	0	0	700.000.000	99,6610	2.157.364,63	1,00
						2.157.364,63	1,00
IDR							
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	0	20.000.000.000	99,0380	1.144.626,42	0,53
XS1627538512	6,900 % Export-Import Bank of Korea Reg.S. v.17(2021)	0	0	10.000.000.000	93,8700	542.448,77	0,25
						1.687.075,19	0,78
INR							
IN0020110022	7,800 % Indien v.11(2021)	0	0	150.000.000	99,6140	1.774.992,52	0,82
IN0020120039	8,330 % Indien v.12(2026)	350.000.000	0	350.000.000	100,9912	4.198.909,02	1,95
						5.973.901,54	2,77
KRW							
KR103501G6C5	0,000 % Korea v.16(2019)	3.000.000.000	0	3.000.000.000	99,6747	2.321.419,77	1,08
						2.321.419,77	1,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
KZT							
XS1734574137	9,500 % CJSK Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	460.000.000	0	460.000.000	101,8630	1.111.225,26	0,52
XS1711236072	0,000 % European Bank for Reconstruction and Development v.17(2019)	430.000.000	0	430.000.000	93,3330	951.768,86	0,44
						2.062.994,12	0,96
MXN							
XS1789715064	8,500 % Corporation Andina de Fomento EMTN v.18(2028)	50.000.000	0	50.000.000	97,6550	2.248.509,13	1,05
XS1747661772	7,625 % European Investment Bank EMTN v.18(2022)	50.000.000	0	50.000.000	98,3710	2.264.995,05	1,05
XS0319509294	8,350 % General Electric Co. v.07(2022)	30.000.000	0	30.000.000	98,7860	1.364.730,26	0,63
XS1503155068	5,250 % International Bank for Reconstruction & Development v.16(2019)	50.000.000	0	50.000.000	96,9700	2.232.736,99	1,04
XS1815133068	7,250 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN v.18(2020)	50.000.000	0	50.000.000	98,5480	2.269.070,48	1,05
						10.380.041,91	4,82
MYR							
MYBMK1100058	3,580 % Malaysia S.0511 v.11(2018)	27.000.000	0	27.000.000	100,0000	5.619.497,58	2,61
MYBMH1500055	3,759 % Malaysia S.0515 v.15(2019)	0	0	15.000.000	100,2120	3.128.561,62	1,45
						8.748.059,20	4,06
PEN							
XS1645498012	4,250 % International Finance Corporation EMTN v.17(2020)	0	0	6.000.000	99,9400	1.566.007,68	0,73
						1.566.007,68	0,73
PHP							
XS1694767648	3,125 % International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.17(2020)	250.000.000	0	250.000.000	95,9190	3.822.156,31	1,78
						3.822.156,31	1,78
PLN							
XS1791421479	1,985 % Europäische Investitionsbank EMTN FRN v.18(2025)	10.000.000	0	10.000.000	100,1900	2.340.395,71	1,09
						2.340.395,71	1,09
RON							
RO1419DBN014	4,750 % Rumänien v.14(2019)	12.000.000	0	12.000.000	101,0460	2.603.886,87	1,21
RO1521DBN041	3,250 % Rumänien v.15(2021)	10.000.000	0	10.000.000	98,2310	2.109.455,19	0,98
RO1620DBN017	2,250 % Rumänien v.16(2020)	10.000.000	0	10.000.000	98,2520	2.109.906,16	0,98
						6.823.248,22	3,17
SGD							
XS0875313099	3,650 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) v.13(2020)	0	0	1.000.000	101,2900	638.449,42	0,30
						638.449,42	0,30
TRY							
XS1139474206	8,000 % European Investment Bank EMTN v.14(2020)	14.000.000	0	14.000.000	79,0530	1.587.614,58	0,74
XS1590563505	10,750 % International Finance Corporation v.17(2020)	26.600.000	0	26.600.000	80,4250	3.068.819,84	1,43
TRT020322T17	11,000 % Türkei v.17(2022)	23.500.000	5.500.000	18.000.000	74,5000	1.923.656,24	0,89
TRT080720T19	9,400 % Türkei v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	79,3000	1.137.553,61	0,53
TRT170221T12	10,700 % Türkei v.16(2021)	12.000.000	0	12.000.000	75,9070	1.306.657,49	0,61
TRT131119T19	13,000 % Türkei v.17(2019)	9.000.000	0	9.000.000	88,6000	1.143.865,39	0,53
XS1513744091	11,500 % Türkiye Garanti Bankasi AS EMTN v.16(2021)	0	0	7.000.000	60,8700	611.223,48	0,28
						10.779.390,63	5,01
USD							
XS0505265859	5,750 % Ägypten v.10(2020)	3.000.000	0	3.000.000	101,5000	2.621.835,72	1,22
XS0708899272	6,273 % CBB International Sukuk Co. v.11(2018)	0	0	3.200.000	100,1250	2.758.739,45	1,28
XS1656195796	3,312 % Export-Import Bank of India EMTN FRN v.17(2022)	0	0	4.000.000	100,1570	3.449.526,43	1,60
XS1038803190	5,750 % Franshion Brilliant Ltd. v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	101,5000	1.747.890,48	0,81
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	2.000.000	0	2.000.000	96,2610	1.657.671,78	0,77
XS0464257152	6,750 % Kroatien v.09(2019)	0	0	2.000.000	103,7200	1.786.120,20	0,83
XS0432791571	7,875 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.09(2019)	0	0	2.500.000	103,2770	2.223.114,34	1,03
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	69,8140	601.119,34	0,28
USY8137FAA67	6,000 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	0	4.550.000	100,1250	3.922.582,66	1,82
XS1589358644	3,287 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	6.000.000	100,2000	5.176.511,11	2,41
XS0774764152	5,875 % Türkiye ihracat Kredi Bankasi Reg.S v.12(2019)	3.000.000	0	3.000.000	98,7500	2.550.800,76	1,19
XS0808632250	3,750 % Türkiye Is Bankasi AS v.13(2018)	0	0	1.000.000	100,0000	861.029,79	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS0987355939	5,000 % Turkiye Vakiflar Bankasi Reg.S. v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	99,7390	1.717.565,01	0,80
US9128284Q05	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ³⁾	4.000.000	0	4.000.000	99,5313	3.427.974,86	1,59
US912828Y461	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ³⁾	4.000.000	0	4.000.000	99,6680	3.432.683,62	1,60
US9128284C19	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ³⁾	7.000.000	4.000.000	3.000.000	99,2656	2.564.119,81	1,19
USY9374MAF06	6,750 % Vietnam v.10(2020)	0	0	2.000.000	103,7390	1.786.447,39	0,83
						42.285.732,75	19,65
ZAR							
XS0992645274	9,500 % Transnet SOC Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	40.000.000	97,5967	2.375.901,80	1,10
						2.375.901,80	1,10
Börsengehandelte Wertpapiere						137.184.718,28	63,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
CNH							
XS1231195840	4,300 % Dte. Bank AG v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	98,2370	1.230.284,66	0,57
						1.230.284,66	0,57
COP							
USP40420AA25	7,875 % Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.500.000.000	102,5850	1.041.612,51	0,48
						1.041.612,51	0,48
EUR							
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.500.000	0	1.500.000	85,3500	1.280.250,00	0,60
XS1017435782	3,625 % Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social Reg.S. v.14(2019)	0	0	3.000.000	100,7180	3.021.540,00	1,40
IT0005344855	0,000 % Italien v.18(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,2786	1.985.572,00	0,92
IT0005320178	0,000 % Italien v.18(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,9860	1.999.720,00	0,93
						8.287.082,00	3,85
MXN							
XS1783241950	7,750 % Kreditanstalt fuer Wiederaufbau EMTN v.18(2021)	30.000.000	0	30.000.000	99,1580	1.369.869,45	0,64
USP78625CA91	7,650 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.11(2021)	40.000.000	50.000.000	40.000.000	95,0290	1.750.436,32	0,81
USP78625DC49	7,190 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.13(2024)	50.000.000	0	50.000.000	87,4350	2.013.193,34	0,94
						5.133.499,11	2,39
NGN							
NGFG13202150	14,500 % Nigeria v.16(2021)	700.000.000	0	700.000.000	98,4800	1.629.538,58	0,76
						1.629.538,58	0,76
USD							
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	89,2500	2.305.407,27	1,07
USP14623AA33	4,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.13(2018)	0	0	3.000.000	100,0000	2.583.089,37	1,20
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	0	0	3.000.000	101,1000	2.611.503,36	1,21
US9128284Y39	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2020) ³⁾	4.000.000	0	4.000.000	99,6445	3.431.876,39	1,59
						10.931.876,39	5,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						28.253.893,25	13,12
Nicht notierte Wertpapiere							
CNY							
CND10000L8R0	5,000 % Philippinen v.18(2021)	5.000.000	0	5.000.000	101,1360	632.803,99	0,29
						632.803,99	0,29
NGN							
N/A	0,000 % Nigeria Reg.S. v.18(2019)	500.000.000	0	500.000.000	95,4290	1.127.895,71	0,52
N/A	0,000 % Nigeria v.17(2018)	1.200.000.000	0	1.200.000.000	98,1010	2.782.743,95	1,29
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	650.000.000	0	650.000.000	95,7060	1.470.520,52	0,68
						5.381.160,18	2,49
Nicht notierte Wertpapiere						6.013.964,17	2,78
Anleihen						171.452.575,70	79,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Linked Notes							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1307381928	4,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.05(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,93
						2.000.000,00	0,93
						2.000.000,00	0,93
						2.000.000,00	0,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Credit Linked Notes							
						2.000.000,00	0,93
Investmentfondsanteile²⁾							
Deutschland							
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	119.000	1.500	117.500	99,9700	11.746.475,00
						11.746.475,00	5,46
Luxemburg							
LU1087802150	UnInstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	14.000	13.000	105,1000	1.366.300,00
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	20.000	10.000	36.000	96,8400	3.486.240,00
LU1589413688	UnInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	0	0	10.000	94,9600	949.600,00
LU0356243922	UnInstitutional Local EM Bonds	EUR	91.000	32.000	59.000	63,3400	3.737.060,00
						9.539.200,00	4,43
						21.285.675,00	9,89
						194.738.250,70	90,47
Investmentfondsanteile							
Wertpapiervermögen							
						194.738.250,70	90,47
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		740	710	30		17.408,40	0,01
						17.408,40	0,01
USD							
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		1.530	1.480	50		3.363,40	0,00
						3.363,40	0,00
						20.771,80	0,01
Short-Positionen							
EUR							
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		270	295	-25		63.873,50	0,03
						63.873,50	0,03
						63.873,50	0,03
						84.645,30	0,04
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	0	20.000.000		-324.778,40	-0,15
						-324.778,40	-0,15
USD							
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	0	10.000.000		361.218,10	0,17
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	0	10.000.000		361.218,10	0,17
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		12.500.000	0	12.500.000		451.522,63	0,21
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	0	10.000.000		286.418,03	0,13
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		7.000.000	0	7.000.000		200.492,62	0,09
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		7.000.000	0	7.000.000		200.492,62	0,09
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		8.000.000	0	8.000.000		288.974,48	0,13
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		8.000.000	0	8.000.000		-66.500,71	-0,03
Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)		2.500.000	0	2.500.000		-65.615,03	-0,03
						2.018.220,84	0,93
						1.693.442,44	0,78
						1.693.442,44	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Sonstige Finanzinstrumente							
CZK							
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	0	200.000.000	-200.000.000		-293.820,38	-0,14
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	200.000.000	0	200.000.000		246.640,60	0,11
	SWAP 1.9300%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 10.08.2020	0	150.000.000	-150.000.000		-232.468,52	-0,11
	SWAP 1.9300%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 10.08.2020	150.000.000	0	150.000.000		208.383,61	0,10
						-71.264,69	-0,04
MXN							
	SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 11.08.2020	0	250.000.000	-250.000.000		-1.607.320,23	-0,75
	SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 11.08.2020	250.000.000	0	250.000.000		1.623.690,91	0,75
						16.370,68	0,00
ZAR							
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	0	35.000.000	-35.000.000		-1.226.790,23	-0,57
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	35.000.000	0	35.000.000		1.257.028,95	0,58
						30.238,72	0,01
						-24.655,29	-0,03
Sonstige Finanzinstrumente						9.000.000,00	4,18
Festgelder						5.941.028,91	2,76
Bankguthaben - Kontokorrent						3.734.820,27	1,80
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						215.167.532,33	100,00
Fondsvermögen in EUR							

- 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) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	54.400.000,00	46.746.783,19	21,73
EUR/USD	Währungsverkäufe	145.000.000,00	124.589.606,14	57,90

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	75.200.000,00	11.273.037,86	9.383.997,10	4,36
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	230.000.000,00	10.644.719,68	8.931.336,75	4,15
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000.000,00	9.102.912,46	7.746.414,93	3,60
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	44.700.000,00	12.396.003,77	10.610.287,21	4,93
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	320.000.000,00	2.933.970,98	2.430.782,81	1,13
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.207.000.000,00	113.728.420,71	101.262.768,16	47,06
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.800.000,00	14.781.433,91	12.808.053,22	5,95
RON/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.000.000,00	3.503.643,79	3.004.467,68	1,40
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.510.000.000,00	52.233.574,59	46.052.788,60	21,40
SGD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.200.000,00	11.905.666,93	10.217.445,30	4,75
THB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	570.000.000,00	17.232.230,13	15.192.908,67	7,06
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	369.000.000,00	59.461.268,95	52.222.961,87	24,27
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.938.487,57	66.800.000,00	8.588.935,45	3,99
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.333.273,50	30.000.000,00	1.146.920,39	0,53
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	703.409,25	200.000.000,00	604.457,51	0,28
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.731.244,48	6.300.000,00	1.487.331,84	0,69
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.943.485,81	320.000.000,00	2.529.522,19	1,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	126.040.790,96	2.440.000.000,00	108.923.834,02	50,62
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.915.233,02	25.500.000,00	5.950.962,75	2,77
USD/RON	Bilaterale Währungsgeschäfte	728.430,45	3.000.000,00	627.607,90	0,29
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.789.336,78	3.517.000.000,00	44.683.958,75	20,77
USD/SGD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.036.585,42	2.800.000,00	1.752.481,44	0,81
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.963.228,48	228.000.000,00	5.990.661,58	2,78
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	62.998.271,60	377.000.000,00	54.997.972,00	25,56
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	131.830.218,58	1.955.000.000,00	113.803.461,19	52,89
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.792.000.000,00	120.280.185,05	108.772.051,72	50,55

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	876.583.900,00	34.400.000,00	17.556.839,43	8,16
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	656.972.528,00	163.500.000,00	141.357.057,54	65,70
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.560.735.950,00	23.600.000,00	20.334.530,13	9,45
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	65.352.994.000,00	22.200.000,00	18.962.194,98	8,81
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	17.604.000,00	900.000,00	839.118,79	0,39
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	439.955.950.000,00	30.200.000,00	25.337.845,80	11,78
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.213.240.690,00	31.500.000,00	26.190.649,06	12,17
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.200.431.000,00	9.300.000,00	7.923.685,98	3,68
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	528.250.000,00	1.500.000,00	1.245.567,91	0,58
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.032.500,00	1.000.000,00	838.751,55	0,39
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	951.340.000,00	2.600.000,00	2.228.070,99	1,04
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.485.629,00	10.500.000,00	8.996.052,64	4,18
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.135.123.500,00	21.100.000,00	18.053.794,19	8,39
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	425.836.400,00	14.100.000,00	12.031.668,39	5,59
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.900.000,00	183.587.000,00	6.084.715,81	2,83
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	163.500.000,00	660.166.905,00	141.091.116,76	65,57
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.900.000,00	9.138.409.600,00	11.958.208,03	5,56
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.300.000,00	36.649.095.000,00	10.588.981,07	4,92
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	900.000,00	16.650.000,00	783.080,84	0,36
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.000.000,00	191.366.800.000,00	11.230.790,96	5,22
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.500.000,00	1.098.692.000,00	13.395.970,95	6,23
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	1.131.060.000,00	860.501,43	0,40
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.600.000,00	957.450.000,00	2.259.557,79	1,05
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000,00	3.973.764,00	1.034.404,68	0,48
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.800.000,00	312.167.200,00	5.004.712,56	2,33
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.900.000,00	88.031.180,00	2.492.375,30	1,16

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	20,7658
Argentinischer Peso	ARS	1	47,3509
Brasilianischer Real	BRL	1	4,6374
Chilenischer Peso	CLP	1	765,8852
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9849
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9911
Indische Rupie	INR	1	84,1812
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.304,8600
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2223
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kasachstan-Tenge	KZT	1	421,6695
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.447,0352
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8047
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7155
Nigerianische Naira	NGN	1	423,0400
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,8291

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

Philippinischer Peso	PHP	1	62,7388
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2809
Rumänische Leu	RON	1	4,6567
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Singapur Dollar	SGD	1	1,5865
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4311
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.288,1087
Taiwan Dollar	TWD	1	35,4587
Thailändischer Baht	THB	1	37,5481
Tschechische Krone	CZK	1	25,7760
Türkische Lira	TRY	1	6,9711
Ungarischer Forint	HUF	1	323,3700
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
ARS			
ARARGE4502G8	0,000 % Argentinien v.16(2018)	17.500.000	77.500.000
ARARGE3202F8	0,000 % Argentinien v.16(2018)	0	90.000.000
BRL			
BRSTNCLTN723	0,000 % Brasilien v.14(2018)	2.000.000	2.000.000
BRSTNCLTN780	0,000 % Brasilien v.15(2017)	0	1.000.000
BRSTNCLTN712	0,000 % Brasilien v.17(2021)	1.000.000	1.000.000
CNH			
HK0000270386	4,150 % Agricultural Bank of China Ltd. "Green Bond" Reg.S. v.15(2017)	0	10.000.000
XS1190696705	4,400 % Export-Import Bank of Korea EMTN v.15(2018)	0	30.000.000
XS1509041379	3,650 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Br. Sydney) v.16(2018)	0	18.000.000
XS1422774338	3,800 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank v.16(2019)	0	8.000.000
CZK			
XS1529936251	0,200 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2017)	0	36.000.000
EUR			
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	3.000.000
IT0005278335	0,000 % Italien v.17(2018)	0	4.000.000
XS0645940288	5,875 % Kroatien v.11(2018)	4.300.000	4.300.000
XS0874841066	1,625 % Polen v.13(2019)	0	4.000.000
XS0371163600	6,500 % Rumänien v.08(2018)	0	4.000.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	2.000.000	2.000.000
INR			
IN0020130038	7,280 % Indien v.13(2019)	0	100.000.000
KRW			
KR103502G560	1,625 % Korea S.1806 v.15(2018)	0	3.000.000.000
KR103501G398	0,000 % Korea v.13(2018)	0	3.000.000.000
MXN			
XS0961509543	4,000 % International Bank for Reconstruction & Development v.13(2018)	15.000.000	15.000.000
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	0	50.000.000
MX0MGO0000L1	8,000 % Mexiko v.09(2020)	0	90.000.000
MX95PE1X00J5	7,470 % Petroleos Mexicanos v.14(2026)	0	45.000.000
MYR			
MYBMS03002H0	4,240 % Malaysia v.03(2018)	0	12.000.000
PLN			
PL0000108916	2,000 % Polen v.15(2021)	0	11.000.000
RON			
RO1519DBN037	2,500 % Rumänien v.15(2019)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
THB			
TH0623A3S305	5,125 % Thailand v.07(2018)	0	150.000.000
TRY			
XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	9.000.000
TRT100719T18	8,500 % Türkei v.14(2019)	0	27.000.000
TRT150519T15	11,100 % Türkei v.17(2019)	25.000.000	25.000.000
XS0898745210	7,375 % Türkiye Garanti Bankasi AS v.13(2018)	0	2.000.000
USD			
XS0328390702	6,165 % Abu Dhabi National Energy Co. v.07(2017)	0	2.000.000
USM0300LAC02	6,500 % Akbank T.A.S. v.11(2018)	0	3.000.000
US02364WAN56	5,625 % América Móvil S.A.B. de CV v.07(2017)	0	2.000.000
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong v.17(2020)	1.500.000	1.500.000
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1143051115	2,212 % CNPC General Capital Ltd. FRN v.14(2017)	0	4.000.000
XS1143073788	1,950 % CNPC General Capital Ltd. v.14(2017)	0	3.000.000
XS0422754258	6,750 % Emirate of Abu Dhabi v.09(2019)	0	3.000.000
XS0831353361	2,803 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.12(2018)	0	2.000.000
XS1422784212	2,750 % Huarong Finance II Co. Ltd. v.16(2019)	1.995.000	1.995.000
XS1662407862	6,752 % Irak Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS0373641009	9,125 % JSC National Co. KazMunayGas v.08(2018)	0	3.000.000
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	2.000.000	2.000.000
XS0793155838	5,150 % Libanon v.12(2018)	5.000.000	5.000.000
XS0944707651	5,125 % Nigeria v.13(2018)	0	3.000.000
XS1405950129	3,285 % QNB Finance Ltd. EMTN FRN v.16(2018)	0	3.000.000
US900123BA75	6,750 % Türkei v.07(2018)	0	3.000.000
XS0882347072	3,875 % Türkiye Halk Bankasi AS Reg.S v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika von 17(2024)	0	2.000.000
US912828F627	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2019)	11.000.000	11.000.000
US912828T834	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2018)	0	5.000.000
US912828XV77	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019)	6.000.000	10.000.000
US9128283H15	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019)	5.000.000	5.000.000
US912828XS49	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019)	5.000.000	5.000.000
US9128282T61	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019)	0	5.000.000
US9128282K52	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2019)	0	5.000.000
US912828V319	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020)	9.000.000	9.000.000
UYU			
XS1577411108	11,500 % International Finance Corporation v.17(2022)	0	30.000.000
US760942AT98	5,000 % Uruguay ILB v.11(2018)	0	25.000.000
ZAR			
ZAG000016320	10,500 % Südafrika S.186 v.98(2026)	100.000.000	120.000.000
ZAG000106972	8,750 % Südafrika v.14(2044)	20.000.000	20.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	9.000.000	9.000.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	2.000.000	2.000.000
USD			
USM0375YAJ75	3,875 % Akbank T.A.S. v.12(2017)	0	3.000.000
US040114HP86	4,625 % Argentinien v.17(2023)	600.000	600.000
XS1437622621	3,337 % Bank of China Ltd. Luxembourg EMTN FRN v.16(2021)	0	1.000.000
USP3579EAD96	9,040 % Dominikanische Republik MBS v.05(2018)	0	1.077.566
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	4.000.000
USG2440JAE58	7,250 % GTL Trade Finance Inc. v.07(2017)	0	500.000
XS1596795192	4,187 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. FRN v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	500.000	500.000
US71654QBK76	4,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN FRN v.13(2018)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
CZK			
CZ0001005383	0,000 % Tschechien v.18(2018)	100.000.000	100.000.000
EGP			
EGT9980L8116	0,000 % Ägypten v.17(2018)	29.000.000	29.000.000
EGT9980O7111	0,000 % Ägypten v.17(2018)	20.000.000	20.000.000
NGN			
XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	0	1.090.000.000
THB			
TH0655075984	0,000 % Bank of Thailand v.17(2018)	100.000.000	100.000.000
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EGP			
XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	0	25.950.407
RUB			
XS1648266788	8,900 % Alfa Bond Issurance Plc./Alfa Bank OJSC EMTN v.17(2021)	0	100.000.000
TRY			
XS0897427570	7,400 % SB Capital S.A./Sberbank CLN/LPN v.13(2018)	0	8.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
NGN			
XS1646417243	0,000 % JP MorganStructured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	0	440.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
LKR			
XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	0	200.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0149266669	UniEuroRenta EmergingMarkets	20.000	20.000
LU0509230370	UniInstitutional Euro Liquidity	780	2.860
Optionen			
EUR			
Call on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/112,30		300	0
Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/159,50		60	0
Put on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/111,70		0	300
GBP			
Call on LIFFE Libor 3M Sterling Mid-curve Future Juni 2018/99,625		450	0
Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625		0	450
USD			
Call on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,750		225	0
Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,000		225	0
Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,125		0	225
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		2.090	2.090
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		550	550
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		720	720
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		7.130	7.130
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		1.410	1.410
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		2.400	2.400
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		1.980	1.980

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		660	660
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		9.610	9.610
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		1.360	1.360
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017		300	300
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2018		564	564
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2018		300	300
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018		300	525
LIF 3MO Euribor Future März 2019		75	0
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017		120	120
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018		1.270	1.270
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018		575	575
10YR Euro-BTP 6% Future März 2018		520	520
10YR Euro-BTP 6% Future März 2018		70	70
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		430	430
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		140	140
GBP			
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017		0	450
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018		0	167
LIF 3MO Sterling Future März 2018		1.350	1.350
LIF 3MO Sterling Future September 2018		675	675
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		3.800	4.350
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		3.400	3.400
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		100	100
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018		6.200	6.200
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018		4.360	4.360
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018		9.225	9.225
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018		6.045	6.045
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018		5.230	5.230
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018		4.165	4.165
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018		400	400
CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018		1.150	1.150
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017		140	140
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017		100	100
CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018		250	250
CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018		75	75
CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018		360	360
CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018		190	190
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017		0	38
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018		113	0
CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019		77	0
CME 3MO Euro-Dollar Future März 2018		90	90
US Dollar Currency Future Dezember 2018		540	540
US Dollar Currency Future September 2018		3.075	3.075
US Dollar Currency Future September 2018		1.000	1.000
Credit Default Swaps			
EUR			
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A. London Branch/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		8.000.000	8.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		12.000.000	12.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		5.000.000	5.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	5.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/Südafrika CDS v.17(2022)		2.800.000	2.800.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/Korea CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/Südafrika v.10(2020) CDS v.17(2022)		2.200.000	2.200.000
Dte. Bank AG/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs International., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs International., London/Saudi Arabien Reg.S. v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Goldman Sachs International., London/Türkei CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)		2.500.000	2.500.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)		2.500.000	2.500.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Südafrika CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Türkei v.17(2022)		7.500.000	7.500.000
Sonstige Finanzinstrumente			
CZK			
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/1.2450% 04.05.2020		150.000.000	150.000.000
SWAP PRIBOR (CZK) 6 Monate/1.2450% 04.05.2020		150.000.000	150.000.000
SWAP 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 09.10.2019		140.000.000	140.000.000
SWAP 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 09.10.2019		140.000.000	140.000.000
SWAP 1.3100%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 13.10.2022		50.000.000	50.000.000
SWAP 1.3100%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 13.10.2022		50.000.000	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUR			
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022	12.500.000	12.500.000
GBP			
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730% 23.09.2020	77.000.000	0
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730% 23.09.2020	0	77.000.000
	SWAP 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate 21.09.2018	151.000.000	0
	SWAP 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate 21.09.2018	0	151.000.000
HKD			
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	120.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	0	120.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	90.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	0	90.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	60.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	0	60.000.000
	SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	60.000.000	60.000.000
	SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	60.000.000	60.000.000
	SWAP 2.2750%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 23.04.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.2750%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 23.04.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.5700%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 2.5700%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
HUF			
	SWAP 2.8800%/BUBOR (HUF) 6 Monate 18.06.2028	600.000.000	600.000.000
	SWAP 2.8800%/BUBOR (HUF) 6 Monate 18.06.2028	600.000.000	600.000.000
ILS			
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	30.000.000	30.000.000
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	30.000.000	30.000.000
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	30.000.000	0
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	0	30.000.000
MXN			
	SWAP 6.0900%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.04.2026	25.000.000	0
	SWAP 6.0900%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.04.2026	0	25.000.000
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	40.000.000	0
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	0	40.000.000
	SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	100.000.000	100.000.000
	SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	100.000.000	100.000.000
	SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	100.000.000	100.000.000
	SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	100.000.000	100.000.000
	SWAP 8.0650%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2028	60.000.000	60.000.000
	SWAP 8.0650%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2028	60.000.000	60.000.000
	SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	150.000.000	150.000.000
	SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	150.000.000	150.000.000
	SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	90.000.000	90.000.000
	SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	90.000.000	90.000.000
	SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000
	SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniWirtschaftsAspirant

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019	15.000.000	0
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045% 13.03.2019	0	15.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920% 11.12.2020	225.000.000	225.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920% 11.12.2020	225.000.000	225.000.000
	SWAP 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.12.2019	218.000.000	218.000.000
	SWAP 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.12.2019	218.000.000	218.000.000
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.7800% 24.08.2027	50.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.7800% 24.08.2027	0	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	40.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	0	40.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	50.000.000	50.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	50.000.000	50.000.000
	SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	40.000.000	40.000.000
	SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	30.000.000	30.000.000
	SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	30.000.000	30.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Die Festgelder und das Bankguthaben wurden mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

Einzelne Anteilklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2018 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniWirtschaftsAspirant

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniWirtschaftsAspirant (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, 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 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

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 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,24%;
Limitauslastung 57%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,86%;
Limitauslastung 222%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,96%;
Limitauslastung 126%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 1.082%.

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 2017 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 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniWirtschaftsAspirant

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure: EUR 2.827.759.879,50

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
 BNP Paribas S.A., Paris
 Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, London
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International, London
 HSBC Bank plc, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 Merrill Lynch Intl., London
 Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 4.660.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	4.660.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 12.856.654,68

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

Banco Santander, S.A., Madrid
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 13.962.669,69

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	2.660.780,17
Aktien	EUR	11.301.889,52

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A EUR 15.251,52

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse I EUR 9.676,99

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12.856.654,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Banco Santander, S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.864.560,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Commerzbank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.427.974,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.564.119,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Italien	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	12.856.654,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+ A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.660.780,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.301.889,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	24.928,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	29.680,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	23.950,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	5.730,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

6,67 %

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

1. Name	Cie Automotive S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.092.363,52
2. Name	Kering S.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.619.200,00
3. Name	Deutsche Telekom International Finance B.V.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.613.067,84
4. Name	Daimler AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.047.712,33
5. Name	Porsche Automobil Holding SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	323.070,00
6. Name	Crédit Agricole S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	168.298,00
7. Name	Volkswagen AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	62.828,40
8. Name	UniCredit S.p.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.129,60

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	13.962.669,69

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEM Fernost	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	UniInstitutional Structured Credit High Yield

UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
VBMH Vermögen

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

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