



# Halbjahresbericht zum 30. September 2020

## **Uni**Institutional EM Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Bonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	20

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2020.

## Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

## Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

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

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche.

Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

#### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Indonesien	30.991.828,61	4,69
Israel	28.636.866,98	4,33
Rumänien	27.329.809,59	4,14
Kolumbien	26.503.843,62	4,01
Saudi-Arabien	26.191.565,01	3,96
Philippinen	25.772.452,51	3,90
Mexiko	24.825.908,97	3,76
Chile	23.535.873,13	3,56
Malaysia	20.806.575,70	3,15
Brasilien	19.754.870,08	2,99
Panama	19.173.203,41	2,90
Polen	19.141.783,79	2,90
Ägypten	17.578.760,37	2,66
Dominikanische Republik	17.518.616,61	2,65
Jungferninseln (GB)	17.505.441,36	2,65
Türkei	16.888.766,72	2,56
Russland	15.951.439,06	2,41
Südafrika	15.392.336,04	2,33
Peru	15.143.094,93	2,29
Sonstige <sup>2)</sup>	231.029.789,43	34,97
<b>Summe</b>	<b>639.672.825,92</b>	<b>96,81</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>-4.814.211,02</b>	<b>-0,73</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>15.056.688,79</b>	<b>2,28</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>17.027.063,41</b>	<b>2,58</b>
<b>Summe</b>	<b>666.942.367,10</b>	<b>100,94</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.311.073,74</b>	<b>-0,94</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>660.631.293,36</b>	<b>100,00</b>

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 2,09 %.

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

## Stammdaten des Fonds

UniInstitutional EM Bonds	
Auflegungsdatum	01.11.1999
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	50,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	12.776.727
Anteilwert (in Fondswährung)	51,71
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	1,00
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,70 - 0,60 degressiv abnehmend
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	----------------------------------------	------	-----------------	----------------------------

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS1807306300	4,750% Ägypten Reg.S. v.18(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	94,8340	2.086.348,00	0,32
XS1807305328	5,625% gypten Reg.S. v.18(2030)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	90,5200	2.263.000,00	0,34
XS2010031990	3,500% Albanien Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	102,6250	2.976.125,00	0,45
XS1901183043	6,750% Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.18(2023)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	94,7010	1.894.020,00	0,29
XS2023698553	6,375% Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	89,9700	3.598.800,00	0,54
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	102,4460	3.278.272,00	0,50
XS1208856341	3,125% Bulgarien Reg.S. v.15(2035)	EUR	1.300.000,00	0,00	400.000,00	%	128,2000	1.666.600,00	0,25
XS2234571425	0,375% Bulgarien Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	6.500.000,00	4.500.000,00	%	99,7500	1.995.000,00	0,30
XS2234571771	1,375% Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	EUR	2.000.000,00	3.500.000,00	1.500.000,00	%	97,3750	1.947.500,00	0,29
XS1843433639	0,830% Chile Green Bond v.19(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	100,1000	3.003.000,00	0,45
XS1796266754	6,625% Elfenbeinkuste Reg.S. v.18(2048) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	2.500.000,00	%	84,4910	1.267.365,00	0,19
XS2064786754	5,875% Elfenbeinkuste Reg.S. v.19(2031) <sup>2)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	90,5720	3.622.880,00	0,55
XS1647481206	2,150% Indonesien Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	104,7500	1.990.250,00	0,30
XS2100404396	0,900% Indonesien v.20(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,7500	1.955.000,00	0,30
XS1023541847	2,875% Israel EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	109,3650	2.187.300,00	0,33
XS1551294256	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.300.000,00	%	108,9060	2.178.120,00	0,33
XS1551294413	2,375% Israel EMTN Reg.S. v.17(2037)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	123,0980	1.846.470,00	0,28
XS1936100483	1,500% Israel EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.050.000,00	%	109,3900	2.187.800,00	0,33
XS1936101291	2,500% Israel Reg.S. v.19(2049)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.400.000,00	%	128,0000	3.200.000,00	0,48
XS1901718335	2,375% Kasachstan Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	108,7040	1.630.560,00	0,25
XS1117298916	3,000% Kroatien Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	111,2370	2.224.740,00	0,34
XS1713475306	2,750% Kroatien Reg.S. v.17(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	116,0000	2.320.000,00	0,35
XS1079233810	3,500% Marokko Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	109,3430	2.186.860,00	0,33
XS2080771806	1,500% Marokko Reg.S. v.19(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	500.000,00	%	94,3460	2.358.650,00	0,36
XS1452578591	5,625% Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,2660	2.756.650,00	0,42
XS2181690665	3,675% Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	107,6500	2.260.650,00	0,34
XS2010030752	1,375% MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt. Reg.S. v.20(2025)	EUR	3.250.000,00	5.000.000,00	1.750.000,00	%	103,2630	3.356.047,50	0,51
XS2050982755	2,550% Montenegro Reg.S. v.19(2029)	EUR	1.500.000,00	0,00	2.000.000,00	%	90,4750	1.357.125,00	0,21
XS1960361720	2,000% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2049)	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	%	129,6250	9.333.000,00	1,41
XS1288467605	1,500% Polen EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	108,4500	2.819.700,00	0,43
XS0479333311	5,250% Polen EMTN v.10(2025)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	%	123,8960	1.548.700,00	0,23
XS2211183756	2,031% Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	100,3750	702.625,00	0,11
XS1891336932	2,875% PT Perusahaan Listrik Negara [PLN] Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	106,8750	2.671.875,00	0,40
XS1129788524	2,875% Rumänien EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	108,3560	2.708.900,00	0,41
XS1599193403	2,375% Rumänien Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	106,2650	3.719.275,00	0,56

# Uninstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1768074319	3,375% Rumänien Reg.S. v.18(2038)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	106,3750	2.659.375,00	0,40
XS1968706876	4,625% Rumänien Reg.S. v.19(2049)	EUR	3.700.000,00	1.000.000,00	900.000,00	%	122,0000	4.514.000,00	0,68
XS2178857285	2,750% Rumänien Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	107,2500	1.608.750,00	0,24
XS2178857954	0,000% Rumänien Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	113,2500	1.132.500,00	0,17
XS2109813142	3,375% Rumänien Reg.S. v.20(2050)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	102,2500	3.067.500,00	0,46
RU000A0ZZVE6	2,875% Russland Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.000.000,00	0,00	4.000.000,00	%	109,8680	1.098.680,00	0,17
XS1790104530	4,750% Senegal Reg.S. v.18(2028) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9080	1.938.160,00	0,29
XS2170186923	3,125% Serbien Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	106,7500	4.483.500,00	0,68
XS2015264778	6,750% Ukraine Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	700.000,00	200.000,00	%	97,3750	2.921.250,00	0,44
XS2181689659	1,750% Ungarn Reg.S. Green Bond v.20(2035)	EUR	1.200.000,00	2.600.000,00	1.400.000,00	%	105,3470	1.264.164,00	0,19
XS2161992511	1,625% Ungarn Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.500.000,00	10.000.000,00	8.500.000,00	%	106,2060	1.593.090,00	0,24
							<b>115.380.176,50</b>	<b>17,44</b>	
<b>USD</b>									
XS2109438205	3,949% Adani Electricity Mumbai Ltd Reg.S. v.20(2030)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	900.000,00	%	97,5790	1.664.460,55	0,25
XS2189425122	3,125% Africa Finance Corporation Reg.S. v.20(2025)	USD	2.500.000,00	3.400.000,00	900.000,00	%	102,8750	2.193.496,80	0,33
XS1245432742	5,875% Ägypten Reg.S. v.15(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	102,2700	2.616.716,42	0,40
XS1558077845	6,125% Ägypten Reg.S. v.17(2022)	USD	2.500.000,00	0,00	1.900.000,00	%	102,6970	2.189.701,49	0,33
XS1558078736	7,500% Ägypten Reg.S. v.17(2027)	USD	2.000.000,00	3.500.000,00	1.500.000,00	%	104,8950	1.789.253,73	0,27
XS1558078496	8,500% Ägypten Reg.S. v.17(2047)	USD	1.250.000,00	0,00	1.750.000,00	%	97,0200	1.034.328,36	0,16
XS2079842485	4,550% Ägypten Reg.S. v.19(2023)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	99,8950	1.959.560,77	0,30
XS2079842642	7,053% Ägypten Reg.S. v.19(2032)	USD	2.900.000,00	0,00	0,00	%	95,8490	2.370.678,89	0,36
XS2176899701	8,875% Ägypten Reg.S. v.20(2050)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	99,2070	1.269.172,71	0,19
XS1044540547	4,750% Aserbaidschan Reg.S. v.14(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	105,2210	2.243.518,12	0,34
XS0956406135	6,125% Bahrain Reg.S. v.13(2023)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	105,8950	1.806.311,30	0,27
XS2172965282	7,375% Bahrain Reg.S. v.20(2030)	USD	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	109,3750	1.772.388,06	0,27
XS2226916216	5,450% Bahrain Reg.S. v.20(2032)	USD	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	95,3700	2.684.187,63	0,41
XS1802362951	6,875% CBB International Sukuk Company 7 SPC Reg.S. v.18(2025) <sup>3)</sup>	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	111,4840	2.852.469,08	0,43
XS1645684660	3,125% China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,7860	1.753.279,32	0,27
XS1520309839	5,375% Eastern and Southern African Trade and Development Bank EMTN Reg.S. v.17(2022)	USD	3.000.000,00	0,00	2.500.000,00	%	101,3670	2.593.611,94	0,39
XS1827041721	4,875% Eastern and Southern African Trade and Development Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	%	102,0490	2.698.097,23	0,41
XS1196517434	6,375% Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028) <sup>2)</sup>	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4815	2.142.462,69	0,32
XS1631415400	6,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033) <sup>2)</sup>	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	93,8070	800.059,70	0,12
US30216KAE29	3,250% Export-Import Bank of India Reg.S. v.20(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	600.000,00	%	101,0000	1.722.814,50	0,26
XS0956935398	7,875% Ghana Reg.S. v.13(2023) <sup>3)</sup>	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	105,9100	1.354.925,37	0,21
XS1297557412	10,750% Ghana Reg.S. v.15(2030) <sup>2)</sup>	USD	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	121,7065	1.557.012,79	0,24
XS1968714623	8,950% Ghana Reg.S. v.19(2051) <sup>2)</sup>	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	86,8015	1.110.466,95	0,17
XS2115122538	6,375% Ghana Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	USD	2.500.000,00	1.500.000,00	1.300.000,00	%	90,1930	1.923.091,68	0,29
XS2115147287	8,750% Ghana Reg.S. v.20(2061) <sup>2)</sup>	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	84,8205	1.012.782,09	0,15
XS1713473608	5,950% GTLK Europe DAC Reg.S. v.19(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	500.000,00	%	106,7500	2.731.343,28	0,41
XS1816199373	5,800% Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi Reg.S. v.19(2022)	USD	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	100,0650	1.280.149,25	0,19
USY20721AL30	7,750% Indonesien Reg.S. v.08(2038)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	154,9450	2.642.985,07	0,40
US455780CC89	2,950% Indonesien v.17(2023)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,8750	1.771.855,01	0,27
US455780CD62	3,500% Indonesien v.17(2028)	USD	2.600.000,00	0,00	1.200.000,00	%	109,3750	2.425.373,13	0,37
US455780CT15	4,200% Indonesien v.20(2050)	USD	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	%	115,7500	2.270.575,69	0,34
US455780CU87	4,450% Indonesien v.20(2070)	USD	1.850.000,00	1.850.000,00	0,00	%	118,2500	1.865.778,25	0,28
IL0060002446	4,250% Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.18(2028)	USD	2.800.000,00	0,00	0,00	%	113,8750	2.719.402,99	0,41
XS2167193015	3,800% Israel Reg.S. v.20(2060)	USD	2.500.000,00	3.500.000,00	1.000.000,00	%	119,0000	2.537.313,43	0,38
US4651387M19	3,150% Israel v.13(2023)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	107,3490	3.204.447,76	0,49
US4651387N91	4,500% Israel v.13(2043)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	130,8450	1.115.948,83	0,17
US46513YJH27	3,250% Israel v.18(2028)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	113,8750	1.456.823,03	0,22
US46513YJH82	4,125% Israel v.18(2048)	USD	1.900.000,00	0,00	0,00	%	127,0000	2.057.995,74	0,31
US46513XN61	3,375% Israel v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	111,0400	1.894.072,49	0,29
US46513JB429	3,875% Israel v.20(2050)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	120,2500	2.051.172,71	0,31
XS1117279882	6,125% Jordanien Reg.S. v.15(2026)	USD	2.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,6450	1.750.874,20	0,27
XS1405770220	5,750% Jordanien Reg.S. v.16(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	100,2700	855.181,24	0,13
XS1577950311	7,375% Jordanien Reg.S. v.17(2047)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	1.000.000,00	%	99,7500	1.020.895,52	0,15
XS2199321113	4,950% Jordanien Reg.S. v.20(2025)	USD	1.000.000,00	4.200.000,00	3.200.000,00	%	99,7700	850.916,84	0,13

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1807300105	5,375% JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v. 18(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	116,5200	1.987.547,97	0,30
XS1807299331	6,375% JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v. 18(2048)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	127,6250	2.176.972,28	0,33
XS1028952403	6,875% Kenia Reg.S. v.14(2024)	USD	3.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	102,0700	2.611.599,15	0,40
XS1781710543	7,250% Kenia Reg.S. v.18(2028)	USD	800.000,00	0,00	0,00	%	98,7650	673.876,33	0,10
XS1781710626	8,250% Kenia Reg.S. v.18(2048)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	95,7840	2.042.302,77	0,31
XS0908769887	5,500% Kroatien Reg.S. v.13(2023)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	110,6600	1.887.590,62	0,29
XS0997000251	6,000% Kroatien Reg.S. v.13(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	115,9570	1.977.944,56	0,30
USY54788AA57	3,179% Malaysia Sukuk Global Berhad Reg.S. v. 16(2026)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	110,6640	3.775.317,70	0,57
USY6142NAC21	5,125% Mongolei Reg.S. v.20(2026)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,7500	1.288.912,58	0,20
XS1311099540	5,250% Namibia Reg.S. v.15(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,3330	1.694.379,53	0,26
XS0944707222	6,375% Nigeria Reg.S. v.13(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,9440	869.458,42	0,13
XS1717011982	6,500% Nigeria Reg.S. v.17(2027)	USD	3.200.000,00	0,00	0,00	%	95,7450	2.613.083,16	0,40
XS1566179039	7,875% Nigeria Reg.S. v.17(2032)	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	%	95,9425	1.718.373,13	0,26
XS1717013095	7,625% Nigeria Reg.S. v.17(2047)	USD	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	89,6120	1.910.703,62	0,29
XS1910826996	7,625% Nigeria Reg.S. v.18(2025)	USD	3.000.000,00	1.300.000,00	0,00	%	104,1260	2.664.204,69	0,40
XS1777972511	7,143% Nigeria Reg.S. v.18(2030)	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	94,9720	1.457.992,32	0,22
XS1901860160	7,625% Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	106,7700	2.276.545,84	0,34
XS1903485800	8,375% Oil and Gas Holding Company B.S.C.,The Reg.S. v.18(2028)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,8950	2.364.498,93	0,36
XS1575967218	5,375% Oman Reg.S. v.17(2027)	USD	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	92,1450	1.571.769,72	0,24
XS1944412748	6,000% Oman Reg.S. v.19(2029)	USD	2.100.000,00	1.500.000,00	2.200.000,00	%	92,1240	1.649.982,09	0,25
XS1799523276	5,932% Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C Reg.S. v. 18(2025)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6450	2.677.484,01	0,41
US71567RAL06	3,900% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. Green Bond v.19(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	110,1030	939.044,78	0,14
US71567RAM88	4,450% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.USD 19(2029)	USD	1.500.000,00	0,00	400.000,00	%	115,7140	1.480.349,68	0,22
US71567RAN61	2,300% Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.USD 20(2025)	USD	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	103,6250	1.502.452,03	0,23
US71647NAV10	5,299% Petrobras Global Finance v.17(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	109,0000	1.859.275,05	0,28
US71647NBE85	5,093% Petrobras Global Finance v.19(2030)	USD	1.483.000,00	1.483.000,00	0,00	%	104,7500	1.324.897,65	0,20
US71647NBD03	6,900% Petrobras Global Finance v.19(2049)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	110,7500	1.416.844,35	0,21
US71647NBH17	5,600% Petrobras Global Finance v.20(2031) <sup>3)</sup>	USD	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	106,5500	1.544.861,41	0,23
USP7808BAA54	4,750% Petróleos del Perú - PETROPERU S.A. Reg.S. v. 17(2032)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	%	108,4500	2.219.872,07	0,34
US718286AY36	9,500% Philippinen v.05(2030)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	164,8750	2.109.275,05	0,32
US857524AA08	5,125% Polen v.11(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	102,5750	1.749.680,17	0,26
US857524AB80	5,000% Polen v.11(2022)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	107,1200	2.740.810,23	0,41
US857524AC63	4,000% Polen v.14(2024)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	111,3750	949.893,39	0,14
USY7138AAF76	5,625% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2043)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	117,7500	2.008.528,78	0,30
US69370RAA59	6,450% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.14(2044)	USD	1.600.000,00	0,00	400.000,00	%	129,8750	1.772.281,45	0,27
US69370RAH03	3,100% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,2500	1.761.194,03	0,27
US69370RAG20	4,175% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.20(2050)	USD	2.000.000,00	1.200.000,00	500.000,00	%	100,5000	1.714.285,71	0,26
US77586TAA43	6,750% Rumänien Reg.S. v.12(2022)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,8250	919.616,20	0,14
US77586TAC09	4,375% Rumänien Reg.S. v.13(2023)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	108,8630	2.321.172,71	0,35
US77586TAD81	4,875% Rumänien Reg.S. v.14(2024)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,9000	2.364.605,54	0,36
US77586TAE64	6,125% Rumänien Reg.S. v.14(2044)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	135,6650	2.314.115,14	0,35
XS0767473852	5,625% Russland Reg.S. v.12(2042)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	133,7430	4.562.660,98	0,69
XS0971721450	4,875% Russland Reg.S. v.13(2023)	USD	1.800.000,00	0,00	1.400.000,00	%	109,7500	1.684.861,41	0,26
RU000A100659	5,100% Russland Reg.S. v.19(2035)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	122,9500	4.194.456,29	0,63
XS0088543193	12,750% Russland Reg.S. v.98(2028) <sup>3)</sup>	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	172,3880	4.410.780,38	0,67
XS1508675417	3,250% Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2026)	USD	4.600.000,00	0,00	400.000,00	%	108,8800	4.271.624,73	0,65
XS1508675508	4,500% Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	120,1070	3.073.100,21	0,47
XS1694217495	3,625% Saudi-Arabien Reg.S. v.17(2028)	USD	4.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	111,0350	3.787.974,41	0,57
XS1936302865	4,375% Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2029)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	117,1450	2.997.313,43	0,45
XS1936302949	5,250% Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2050)	USD	2.500.000,00	0,00	2.000.000,00	%	134,6450	2.870.895,52	0,43
XS2159975619	2,900% Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2025)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	106,6450	1.455.283,58	0,22
XS2159975700	3,250% Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2030)	USD	3.000.000,00	5.600.000,00	2.600.000,00	%	108,6450	2.779.829,42	0,42
XS2109770151	3,750% Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2055)	USD	2.500.000,00	0,00	4.000.000,00	%	108,3950	2.311.194,03	0,35
XS2159975882	4,500% Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060) <sup>3)</sup>	USD	2.500.000,00	7.300.000,00	4.800.000,00	%	124,0200	2.644.349,68	0,40
XS1090161875	6,250% Senegal Reg.S. v.14(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,7310	1.314.255,86	0,20



# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1790134362	6,750% Senegal Reg.S. v.18(2048) <sup>2)</sup>	USD	5.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	94,5840	4.033.432,84	0,61
XS0680231908	7,250% Serbien Reg.S. v.11(2021)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	105,9640	2.259.360,34	0,34
USG8201NAH55	3,250% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	108,9000	4.643.923,24	0,70
USG82016AH29	2,950% Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.19(2029)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	106,6350	4.547.334,75	0,69
USY8137FAH11	6,200% Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	68,1230	2.033.522,39	0,31
USY8137FAP37	7,850% Sri Lanka Reg.S. v.19(2029)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	69,0000	1.176.972,28	0,18
USY8137FAR92	7,550% Sri Lanka Reg.S. v.19(2030)	USD	2.900.000,00	1.500.000,00	2.000.000,00	%	67,4890	1.669.237,53	0,25
XS2152902479	1,625% State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	USD	4.500.000,00	6.000.000,00	1.500.000,00	%	96,5120	3.704.085,29	0,56
USG8450LAJ38	3,500% State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	111,6540	2.856.818,76	0,43
XS1992985694	3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	USD	3.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	112,0200	3.343.880,60	0,51
US836205AL88	5,875% Südafrika v.07(2022)	USD	1.500.000,00	0,00	500.000,00	%	105,6600	1.351.727,08	0,20
US836205AT15	4,875% Südafrika v.16(2026)	USD	2.000.000,00	0,00	500.000,00	%	101,4150	1.729.893,39	0,26
US836205AU87	4,300% Südafrika v.16(2028)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	93,3780	1.991.002,13	0,30
XS1717770975	3,250% The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2027)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,4000	2.353.944,56	0,36
XS1175223699	5,750% Tunesien Reg.S. v.15(2025)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	90,5000	1.543.710,02	0,23
US900123AW05	7,375% Türkei v.05(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,7150	1.769.125,80	0,27
US900123CG37	6,625% Türkei v.14(2045)	USD	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	87,5000	1.492.537,31	0,23
US900123CL22	6,000% Türkei v.17(2027)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	%	96,1960	1.969.043,92	0,30
US900123CM05	5,750% Türkei v.17(2047)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	80,0000	1.364.605,54	0,21
US900123CW86	5,600% Türkei v.19(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,6250	1.648.187,63	0,25
US900123CV04	6,350% Türkei v.19(2024)	USD	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	99,3900	1.695.351,81	0,26
US900123CY43	5,250% Türkei v.20(2030)	USD	2.000.000,00	3.000.000,00	1.000.000,00	%	88,6400	1.511.982,94	0,23
XS1577952952	7,375% Ukraine Reg.S. v.17(2032) <sup>2)</sup>	USD	3.500.000,00	8.500.000,00	5.000.000,00	%	94,0350	2.807.014,93	0,42
XS1902171591	8,994% Ukraine Reg.S. v.18(2024)	USD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	104,7140	4.465.415,78	0,68
XS2010030836	7,253% Ukraine Reg.S. v.20(2033)	USD	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	%	92,1250	3.614.285,71	0,55
US445454AF36	7,625% Ungarn v.11(2041)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	179,3130	3.058.643,92	0,46
US445454AH91	5,375% Ungarn v.13(2023)	USD	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	110,5780	2.357.739,87	0,36
US917288BA96	7,875% Uruguay v.03(2033)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	154,7100	1.979.232,41	0,30
US760942AS16	7,625% Uruguay v.06(2036) <sup>2)</sup>	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	156,0250	2.661.407,25	0,40
USY9384RAA87	4,800% Vietnam Reg.S. v.14(2024)	USD	2.221.000,00	0,00	0,00	%	111,5000	2.112.081,02	0,32
XS0085134145	5,500% Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028) <sup>2)</sup>	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,8260	927.152,23	0,14

**277.552.780,67** **42,02**  
**392.932.957,17** **59,46**  
**392.932.957,17** **59,46**

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2108987517	1,250% Chile Green Bond v.20(2040)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	100,5000	3.517.500,00	0,53
								<b>3.517.500,00</b>	<b>0,53</b>

#### USD

XS2199272662	5,850% Jordanien Reg.S. v.20(2030)	USD	1.000.000,00	6.100.000,00	5.100.000,00	%	97,2700	829.594,88	0,13
								<b>829.594,88</b>	<b>0,13</b>

**Summe verzinsliche Wertpapiere** **4.347.094,88** **0,66**  
**Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind** **4.347.094,88** **0,66**

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1268430201	3,375% Indonesien Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	111,0000	2.220.000,00	0,34
XS1385239006	3,875% Kolumbien EMTN v.16(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	111,2500	2.781.250,00	0,42
XS0916766057	2,750% Mexiko v.13(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	105,6940	2.113.880,00	0,32
XS1369323149	3,375% Mexiko v.16(2031) <sup>3)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	110,5930	3.870.755,00	0,59
XS1974394675	1,625% Mexiko v.19(2026)	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	%	100,5000	1.758.750,00	0,27
XS1974394758	2,875% Mexiko v.19(2039)	EUR	3.500.000,00	0,00	3.000.000,00	%	99,4500	3.480.750,00	0,53
XS2135361686	1,350% Mexiko v.20(2027)	EUR	2.500.000,00	3.300.000,00	800.000,00	%	98,0000	2.450.000,00	0,37

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1373156618	3,750% Peru v.16(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	123,7750	1.856.625,00	0,28
XS2104122986	0,000% Philippinen v.20(2023)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	99,3230	2.085.783,00	0,32
XS2104985598	0,700% Philippinen v.20(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,5000	1.950.000,00	0,30
							<b>24.567.793,00</b>	<b>3,74</b>	
<b>USD</b>									
US05971V2A26	2,700% Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v. 19(2025)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	%	103,8440	2.745.555,65	0,42
US05968AAG13	2,704% Banco del Estado de Chile Reg.S. v.20(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	800.000,00	%	105,3690	1.797.339,02	0,27
USP37878AC26	4,500% Bolivien Reg.S. v.17(2028) <sup>2) 3)</sup>	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	86,1440	1.028.585,07	0,16
US105756BB58	8,250% Brasilien v.04(2034)	USD	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	133,7500	2.851.812,37	0,43
US105756BK57	7,125% Brasilien v.06(2037)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	124,5350	2.124.264,39	0,32
US105756BU30	2,625% Brasilien v.12(2023)	USD	2.600.000,00	0,00	400.000,00	%	103,2990	2.290.638,81	0,35
US105756BW95	5,000% Brasilien v.14(2045)	USD	1.188.000,00	0,00	0,00	%	100,8070	1.021.396,30	0,15
US105756BX78	6,000% Brasilien v.16(2026)	USD	2.600.000,00	0,00	1.900.000,00	%	116,8000	2.590.021,32	0,39
US105756BZ27	4,625% Brasilien v.17(2028)	USD	2.000.000,00	0,00	2.500.000,00	%	108,2580	1.846.618,34	0,28
US105756CA66	4,500% Brasilien v.19(2029)	USD	2.600.000,00	0,00	400.000,00	%	106,7290	2.366.698,51	0,36
US105756CB40	4,750% Brasilien v.19(2050)	USD	1.500.000,00	0,00	429.000,00	%	97,1000	1.242.217,48	0,19
US105756CD06	2,875% Brasilien v.20(2025)	USD	2.000.000,00	4.000.000,00	2.000.000,00	%	100,4500	1.713.432,84	0,26
US105756CC23	3,875% Brasilien v.20(2030)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,1180	1.707.769,72	0,26
US168863CF36	3,240% Chile v.18(2028)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	111,1000	3.790.191,90	0,57
USP3143NBB93	4,375% Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	USD	2.500.000,00	0,00	1.400.000,00	%	118,2440	2.521.194,03	0,38
USP3143NBF08	3,700% Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2050)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	%	105,7140	2.794.997,01	0,42
USP3143NBH63	3,150% Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.20(2030)	USD	2.900.000,00	0,00	0,00	%	106,7190	2.639.531,77	0,40
USP3699PGE18	4,375% Costa Rica Reg.S. v.13(2025)	USD	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	93,1880	794.780,38	0,12
USP3699PGJ05	7,158% Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	USD	1.200.000,00	0,00	1.500.000,00	%	91,4700	936.153,52	0,14
USP3699PGK77	6,125% Costa Rica Reg.S. v.19(2031) <sup>2)</sup>	USD	1.000.000,00	0,00	1.100.000,00	%	94,2980	804.247,33	0,12
USP3579EAS65	5,875% Dominikanische Republik Reg.S. v.13(2024) <sup>2)</sup>	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	105,9650	1.084.503,20	0,16
USP3579EAY34	7,450% Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	112,6490	2.401.897,65	0,36
USP3579EBD87	5,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2025)	USD	2.000.000,00	0,00	1.000.000,00	%	106,6190	1.818.660,98	0,28
USP3579EBE60	6,850% Dominikanische Republik Reg.S. v.15(2045)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	%	105,0460	2.329.378,25	0,35
USP3579EBK21	6,875% Dominikanische Republik Reg.S. v.16(2026)	USD	2.050.000,00	0,00	0,00	%	111,4860	1.949.222,17	0,30
USP3579EBV85	5,950% Dominikanische Republik Reg.S. v.17(2027)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	107,4080	916.059,70	0,14
USP3579ECB13	6,000% Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028) <sup>3)</sup>	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	%	107,7590	1.930.011,94	0,29
USP3579EBY25	6,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,6350	1.287.441,36	0,19
USP3579ECG00	5,875% Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2060)	USD	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	94,3900	1.690.567,16	0,26
XS2214237807	0,500% Ecuador Reg.S. v.20(2030)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	68,3010	1.165.049,04	0,18
XS2214238441	0,500% Ecuador Reg.S. v.20(2035)	USD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	56,2490	2.398.678,04	0,36
XS2214239175	0,500% Ecuador Reg.S. v.20(2040)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	50,3940	859.599,15	0,13
USP01012CC84	9,500% El Salvador Reg.S. v.20(2052)	USD	4.000.000,00	10.000.000,00	6.000.000,00	%	95,2030	3.247.863,54	0,49
USP37110AN62	5,250% Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.18(2029) <sup>2)</sup>	USD	3.500.000,00	0,00	2.300.000,00	%	116,3160	3.472.119,40	0,53
USP42009AA12	3,500% Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.13(2023)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	104,4480	2.227.036,25	0,34
USP5015VAD84	5,750% Guatemala Reg.S. v.12(2022)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	105,4330	1.348.823,03	0,20
USP5015VAE67	4,875% Guatemala Reg.S. v.13(2028)	USD	1.350.000,00	0,00	0,00	%	110,1170	1.267.871,64	0,19
USP5015VAG16	4,375% Guatemala Reg.S. v.17(2027)	USD	1.200.000,00	0,00	300.000,00	%	107,2840	1.098.002,56	0,17
USP5015VAJ54	6,125% Guatemala Reg.S. v.19(2050) <sup>2)</sup>	USD	2.300.000,00	800.000,00	0,00	%	119,8050	2.350.119,40	0,36
USP5015VAK28	5,375% Guatemala Reg.S. v.20(2032) Social Bond	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	%	115,0250	392.409,38	0,06
USP5178RAD00	5,625% Honduras Reg.S. v.20(2030)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	107,0690	1.278.435,82	0,19
US45434M2A91	3,249% Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,2650	1.368.221,75	0,21
US470160AV46	8,000% Jamaika v.07(2039) <sup>2)</sup>	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	128,8750	659.488,27	0,10
US470160BQ42	7,625% Jamaika v.14(2025) <sup>2)</sup>	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	114,3570	1.950.652,45	0,30
US470160CB63	7,875% Jamaika v.15(2045)	USD	2.500.000,00	0,00	600.000,00	%	126,6290	2.699.978,68	0,41
US195325BK01	7,375% Kolumbien v.06(2037)	USD	4.500.000,00	0,00	500.000,00	%	141,0450	5.413.240,94	0,82
US195325BM66	6,125% Kolumbien v.09(2041)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	128,6200	3.839.402,99	0,58
US195325BQ70	4,000% Kolumbien v.13(2024)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	106,8770	1.367.296,38	0,21
US195325BR53	5,625% Kolumbien v.14(2044)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	124,0000	3.701.492,54	0,56
US195325DL65	3,875% Kolumbien v.17(2027)	USD	2.700.000,00	0,00	300.000,00	%	108,1130	2.489.595,74	0,38
US195325DQ52	5,200% Kolumbien v.19(2049)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	120,6500	1.234.797,44	0,19
US195325DR36	3,000% Kolumbien v.20(2030)	USD	3.500.000,00	0,00	700.000,00	%	102,0360	3.045.850,75	0,46

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
US195325DS19	3,125% Kolumbien v.20(2031)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00		0,00	%	101,9000	1.303.624,73	0,20
US195325DT91	4,125% Kolumbien v.20(2051)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00		0,00	%	103,7500	1.327.292,11	0,20
US91086QAS75	6,750% Mexiko v.04(2034)	USD	2.500.000,00		0,00	2.500.000,00	%	134,1770	2.860.916,84	0,43
US91086QAV05	6,050% Mexiko v.08(2040)	USD	2.000.000,00	1.500.000,00		500.000,00	%	125,5420	2.141.441,36	0,32
US91086QBB32	4,750% Mexiko v.12(2044)	USD	1.500.000,00		0,00	0,00	%	109,5800	1.401.876,33	0,21
US91087BAJ98	3,900% Mexiko v.20(2025) <sup>3)</sup>	USD	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	%	109,2080	1.862.823,03	0,28
US91087BAK61	4,750% Mexiko v.20(2032)	USD	1.300.000,00	1.700.000,00		400.000,00	%	113,2600	1.255.761,19	0,19
US91087BAL45	5,000% Mexiko v.20(2051)	USD	1.700.000,00	1.700.000,00		0,00	%	112,3500	1.628.955,22	0,25
XS1405777589	4,750% Oman Reg.S. v.16(2026)	USD	2.000.000,00		0,00	0,00	%	91,7700	1.565.373,13	0,24
XS1056560920	8,250% Pakistan Reg.S. v.14(2024)	USD	1.012.000,00		0,00	0,00	%	106,0000	914.899,79	0,14
XS1729875598	6,875% Pakistan Reg.S. v.17(2027)	USD	2.200.000,00	1.200.000,00		0,00	%	99,2500	1.862.260,13	0,28
US698299AW45	6,700% Panama v.06(2036) <sup>2)</sup>	USD	4.700.000,00		0,00	300.000,00	%	144,8000	5.804.349,68	0,88
US698299BB98	4,300% Panama v.13(2053) <sup>2)</sup>	USD	2.700.000,00		0,00	0,00	%	122,5000	2.820.895,52	0,43
US698299BH68	4,500% Panama v.18(2050) <sup>2)</sup>	USD	4.700.000,00		0,00	300.000,00	%	125,3630	5.025.211,94	0,76
US698299BL70	3,870% Panama v.19(2060) <sup>2)</sup>	USD	1.900.000,00		0,00	400.000,00	%	114,2500	1.851.385,93	0,28
US698299AD63	8,875% Panama v.97(2027)	USD	3.000.000,00		0,00	0,00	%	143,4890	3.671.360,34	0,56
USP75744AB11	6,100% Paraguay Reg.S. v.14(2044)	USD	1.250.000,00		0,00	0,00	%	129,7310	1.383.059,70	0,21
USP75744AD76	5,000% Paraguay Reg.S. v.16(2026)	USD	1.000.000,00		0,00	1.400.000,00	%	114,4210	975.872,07	0,15
USP75744AF25	5,600% Paraguay Reg.S. v.18(2048)	USD	1.000.000,00		0,00	0,00	%	123,5520	1.053.748,40	0,16
USP75744AG08	5,400% Paraguay Reg.S. v.19(2050) <sup>2)</sup>	USD	1.000.000,00		0,00	0,00	%	121,0180	1.032.136,46	0,16
USP75744AJ47	4,950% Paraguay Reg.S. v.20(2031) <sup>2) 3)</sup>	USD	2.500.000,00	3.100.000,00		600.000,00	%	115,5250	2.463.219,62	0,37
US715638BM30	5,625% Peru v.10(2050)	USD	2.500.000,00		0,00	500.000,00	%	159,9060	3.409.509,59	0,52
US715638DA73	2,844% Peru v.19(2030)	USD	900.000,00		0,00	0,00	%	109,0080	836.735,18	0,13
US715638DF60	2,783% Peru v.20(2031)	USD	2.000.000,00	2.400.000,00		400.000,00	%	108,3250	1.847.761,19	0,28
USY68856AN67	3,500% Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	5.500.000,00		0,00	2.000.000,00	%	109,9440	5.157.287,85	0,78
USY68856AQ98	4,500% Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.15(2045)	USD	6.000.000,00		0,00	1.500.000,00	%	126,4080	6.468.639,66	0,98
USY68856AV83	4,550% Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	USD	5.000.000,00	5.900.000,00		900.000,00	%	126,7550	5.405.330,49	0,82
US718286BW60	5,000% Philippinen v.12(2037)	USD	4.600.000,00		0,00	400.000,00	%	130,4490	5.117.828,57	0,77
US718286CB15	3,700% Philippinen v.17(2042)	USD	3.000.000,00		0,00	2.000.000,00	%	115,6250	2.958.422,17	0,45
US718286CC97	3,000% Philippinen v.18(2028)	USD	4.000.000,00		0,00	3.000.000,00	%	110,0000	3.752.665,25	0,57
US718286CG02	3,750% Philippinen v.19(2029)	USD	4.000.000,00		0,00	2.500.000,00	%	116,6520	3.979.599,15	0,60
US718286CJ41	2,457% Philippinen v.20(2030)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00		0,00	%	107,5370	1.834.319,83	0,28
US718286CH84	2,950% Philippinen v.20(2045)	USD	2.200.000,00	2.200.000,00		0,00	%	105,7680	1.984.559,49	0,30
XS1843433472	8,250% Rail Capital Markets Plc./Ukrainian Railway PJSC Reg.S. LPN v.19(2024)	USD	500.000,00		0,00	0,00	%	100,0000	426.439,23	0,06
USY7279WAA90	5,875% ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	USD	1.200.000,00	1.200.000,00		0,00	%	100,2600	1.026.115,14	0,16
US836205AR58	5,875% Südafrika v.13(2025)	USD	2.500.000,00		0,00	0,00	%	107,3430	2.288.763,33	0,35
US836205BB97	5,750% Südafrika v.19(2049)	USD	3.800.000,00		0,00	0,00	%	84,5200	2.739.240,94	0,41
US760942BA98	5,100% Uruguay v.14(2050) <sup>2)</sup>	USD	3.100.000,00		0,00	1.400.000,00	%	134,7590	3.562.924,52	0,54
US760942BB71	4,375% Uruguay v.15(2027) <sup>2)</sup>	USD	1.700.000,00		0,00	300.000,00	%	115,7740	1.678.599,57	0,25
US760942BD38	4,975% Uruguay v.18(2055) <sup>2)</sup>	USD	2.000.000,00		0,00	2.300.000,00	%	133,6970	2.280.545,84	0,35
US917288BK78	4,375% Uruguay v.19(2031) <sup>2)</sup>	USD	1.350.000,00	1.350.000,00		0,00	%	119,2550	1.373.085,29	0,21
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>206.226.049,15</b>	<b>31,25</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									<b>230.793.842,15</b>	<b>34,99</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									<b>230.793.842,15</b>	<b>34,99</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>EUR</b>										
XS2050933899	0,600% Kasachstan Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.000.000,00		0,00	0,00	%	96,8950	1.937.900,00	0,29
XS2050933626	1,500% Kasachstan Reg.S. v.19(2034) <sup>3)</sup>	EUR	3.500.000,00		0,00	400.000,00	%	96,9250	3.392.375,00	0,51
									<b>5.330.275,00</b>	<b>0,80</b>
<b>USD</b>										
XS2131335270	6,800% Akbank T.A.S. Reg.S. v.20(2026)	USD	5.000.000,00	9.500.000,00		4.500.000,00	%	97,5000	4.157.782,52	0,63
USP3579ECH82	4,875% Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2032)	USD	2.500.000,00	3.300.000,00		800.000,00	%	99,0000	2.110.874,20	0,32
									<b>6.268.656,72</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>11.598.931,72</b>	<b>1,75</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>									<b>11.598.931,72</b>	<b>1,75</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									<b>639.672.825,92</b>	<b>96,86</b>

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

USD			-665.000.000,00				-5.026.830,70	-0,76
-----	--	--	-----------------	--	--	--	---------------	-------

### Devisenterminkontrakte (Kauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

USD			74.000.000,00				212.619,68	0,03
-----	--	--	---------------	--	--	--	------------	------

<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-4.814.211,02</b>	<b>-0,73</b>
-----------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR		13.044.284,94				13.044.284,94	1,97
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD		2.359.543,51				2.012.403,85	0,30

<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>15.056.688,79</b>	<b>2,27</b>
-------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

#### Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							<b>15.056.688,79</b>	<b>2,27</b>
--	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR		8.944.210,14				8.944.210,14	1,35
Sonstige Forderungen	EUR		208.106,64				208.106,64	0,03
Zinsansprüche	EUR		7.815.728,07				7.815.728,07	1,18
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR		59.018,56				59.018,56	0,01

<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>17.027.063,41</b>	<b>2,57</b>
--------------------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	-------------

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR		-1.264.308,51				-1.264.308,51	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR		-4.639.284,00				-4.639.284,00	-0,70
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR		-407.481,23				-407.481,23	-0,06

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6.311.073,74</b>	<b>-0,95</b>
-----------------------------------------	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

### Fondsvermögen

							<b>660.631.293,36</b>	<b>100,00</b>
--	--	--	--	--	--	--	-----------------------	---------------

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert		EUR					51,71	
Umlaufende Anteile		STK					12.776.727,000	

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,86
-------------------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,73
----------------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	-------

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Wertpapier-Darlehen befristet	Wertpapier-Darlehen unbefristet	
XS2050933626	1,500 % Kasachstan Reg.S. v.19(2034)	EUR	2.160.000	2.093.580,00	2.093.580,00	2.093.580,00
XS1369323149	3,375 % Mexiko v.16(2031)	EUR	1.000.000	1.105.930,00	1.105.930,00	1.105.930,00
US91087BAJ98	3,900 % Mexiko v.20(2025)	USD	1.800.000	1.676.540,73	1.676.540,73	1.676.540,73
USP37878AC26	4,500 % Bolivien Reg.S. v.17(2028)	USD	1.400.000	1.028.585,07	1.028.585,07	1.028.585,07
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	USD	2.500.000	2.644.349,68	2.644.349,68	2.644.349,68
USP75744AJ47	4,950 % Paraguay Reg.S. v.20(2031)	USD	2.500.000	2.463.219,62	2.463.219,62	2.463.219,62
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance v.20(2031)	USD	1.700.000	1.544.861,41	1.544.861,41	1.544.861,41
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	USD	2.100.000	1.930.011,94	1.930.011,94	1.930.011,94
XS1802362951	6,875 % CBB International Sukuk Company 7 SPC Reg.S. v.18(2025)	USD	3.000.000	2.852.469,08	2.852.469,08	2.852.469,08
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	USD	1.000.000	903.283,58	903.283,58	903.283,58

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
XS0088543193	12,750 % Russland Reg.S. v.98(2028)	USD	1.000.000		1.470.260,13	1.470.260,13
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>19.713.091,23</b>	<b>19.713.091,23</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
XS1297557412	10,750% Ghana Reg.S. v.15(2030)	1,00000
US698299BL70	3,870% Panama v.19(2060)	1,00000
US698299BB98	4,300% Panama v.13(2053)	1,00000
US760942BB71	4,375% Uruguay v.15(2027)	1,00000
US917288BK78	4,375% Uruguay v.19(2031)	1,00000
USP37878AC26	4,500% Bolivien Reg.S. v.17(2028)	1,00000
US698299BH68	4,500% Panama v.18(2050)	1,00000
XS1790104530	4,750% Senegal Reg.S. v.18(2028)	1,00000
USP75744AJ47	4,950% Paraguay Reg.S. v.20(2031)	1,00000
US760942BD38	4,975% Uruguay v.18(2055)	1,00000
US760942BA98	5,100% Uruguay v.14(2050)	1,00000
USP37110AN62	5,250% Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.18(2029)	1,00000
USP75744AG08	5,400% Paraguay Reg.S. v.19(2050)	1,00000
XS0085134145	5,500% Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0,73333
USP3579EAS65	5,875% Dominikanische Republik Reg.S. v.13(2024)	1,00000
XS2064786754	5,875% Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	1,00000
USY7279WAA90	5,875% ReNew Power Private Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1,00000
USP3699PGK77	6,125% Costa Rica Reg.S. v.19(2031)	1,00000
XS1631415400	6,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	1,00000
USP5015VAJ54	6,125% Guatemala Reg.S. v.19(2050)	1,00000
XS1196517434	6,375% Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2028)	1,00000
XS2115122538	6,375% Ghana Reg.S. v.20(2027)	1,00000
XS1796266754	6,625% Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	1,00000
US698299AW45	6,700% Panama v.06(2036)	1,00000
XS1790134362	6,750% Senegal Reg.S. v.18(2048)	1,00000
XS1577952952	7,375% Ukraine Reg.S. v.17(2032)	1,00000
US470160BQ42	7,625% Jamaika v.14(2025)	1,00000
US760942AS16	7,625% Uruguay v.06(2036)	1,00000
US470160AV46	8,000% Jamaika v.07(2039)	1,00000
XS2115147287	8,750% Ghana Reg.S. v.20(2061)	1,00000
XS1968714623	8,950% Ghana Reg.S. v.19(2051)	1,00000

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2020

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US Amerikanischer Dollar	USD	1,172500 = 1 Euro (EUR)
--------------------------	-----	-------------------------

### Marktschlüssel

- A) Wertpapierhandel  
A Amtlicher Börsenhandel  
M Organisierter Markt
- B) Terminbörse
- C) OTC Over the counter

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1521039054	3,125% Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.16(2023)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1810775145	1,750% Indonesien v.18(2025)	EUR		0,00	4.100.000,00
XS2069959398	1,400% Indonesien v.19(2031)	EUR		0,00	4.700.000,00
XS1934867547	2,000% Rumänien Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS1057340009	4,125% Türkei v.14(2023)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1843443356	4,625% Türkei v.19(2025)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2161992198	1,125% Ungarn Reg.S. v.20(2026)	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00

#### USD

XS2125308085	2,500% Abu Dhabi Reg.S. v.20(2025)	USD		2.400.000,00	2.400.000,00
XS2225210413	1,700% Abu Dhabi Reg.S. v.20(2031)	USD		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2125308242	0,000% Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	USD		2.900.000,00	2.900.000,00
XS2225210330	2,700% Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	USD		6.700.000,00	6.700.000,00
XS1983289791	4,375% Africa Finance Corporation Reg.S. v.19(2026)	USD		0,00	4.000.000,00
XS1775618439	6,588% Ägypten Reg.S. v.18(2028)	USD		0,00	2.500.000,00
XS1953057061	7,600% Ägypten Reg.S. v.19(2029)	USD		0,00	1.600.000,00
XS1953057491	8,700% Ägypten Reg.S. v.19(2049)	USD		0,00	2.100.000,00
XS2079846635	8,150% Ägypten Reg.S. v.19(2059)	USD		0,00	1.100.000,00
XS1318576086	9,500% Angola Reg.S. v.15(2025)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1819680288	8,250% Angola Reg.S. v.18(2028)	USD		0,00	2.000.000,00
XS1819680528	9,375% Angola Reg.S. v.18(2048)	USD		0,00	1.300.000,00
XS2058948451	5,625% Bahrain Reg.S. v.19(2031)	USD		0,00	1.500.000,00
XS2199575569	2,125% BDO Unibank Inc. EMTN Reg.S. v.20(2026)	USD		2.500.000,00	2.500.000,00
USG2120QAC09	3,500% China Southern Power Grid International Finance [BVI] Co. Ltd. Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	5.000.000,00
XS2196334671	3,000% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2027)	USD		8.600.000,00	8.600.000,00
XS1108847531	8,125% Ghana Reg.S. v.14(2026)	USD		0,00	1.000.000,00
XS2122990810	3,375% Huarong Finance 2019 Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	USD		0,00	2.500.000,00
US455780CS32	3,850% Indonesien v.20(2030)	USD		2.100.000,00	2.100.000,00
XS2049728004	5,375% JSW Steel Ltd. Reg.S. v.19(2025)	USD		0,00	1.500.000,00
XS1959337749	4,817% Katar Reg.S. v.19(2049)	USD		1.250.000,00	1.250.000,00
XS2155352151	3,400% Katar Reg.S. v.20(2025)	USD		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2155352664	3,750% Katar Reg.S. v.20(2030)	USD		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2155352748	4,400% Katar Reg.S. v.20(2050)	USD		1.800.000,00	1.800.000,00
XS0607904264	6,375% Kroatien Reg.S. v.11(2021)	USD		0,00	2.000.000,00
XS2176018609	2,500% MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2026)	USD		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2176021223	2,875% MDGH - GMTN BV Reg.S. v.20(2030)	USD		600.000,00	600.000,00
XS1910828182	9,248% Nigeria Reg.S. v.18(2049)	USD		0,00	1.400.000,00
XS1575968026	6,500% Oman Reg.S. v.17(2047)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1750113661	5,625% Oman Reg.S. v.18(2028)	USD		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1750114396	6,750% Oman Reg.S. v.18(2048)	USD		0,00	2.000.000,00
XS0783934085	4,630% PKO Finance AB/Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. Reg.S. LPN v.12(2022)	USD		0,00	1.800.000,00
XS1982113463	4,250% Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	USD		0,00	2.500.000,00
US836205AP92	6,250% Südafrika v.11(2041)	USD		0,00	1.500.000,00
US900123CF53	5,750% Türkei v.14(2024)	USD		0,00	3.000.000,00
US445545AE60	6,375% Ungarn v.11(2021)	USD		0,00	2.500.000,00
US445545AL04	5,375% Ungarn v.14(2024)	USD		0,00	3.000.000,00
XS2122900330	3,133% Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	USD		0,00	1.499.000,00
XS1634369067	6,875% Weißrussland Reg.S. v.17(2023)	USD		0,00	2.500.000,00
XS2120091991	5,875% Weißrussland Reg.S. v.20(2026)	USD		2.400.000,00	2.400.000,00
XS2120882183	6,378% Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	USD		3.700.000,00	3.700.000,00

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1236685613	1,875% Chile v.15(2030)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS1054418600	3,625% Mexiko EMTN v.14(2029)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1198103456	3,000% Mexiko v.15(2045)	EUR		0,00	1.300.000,00

#### USD

XS2053566068	3,994% African Export-Import Bank Reg.S. v.19(2029)	USD		0,00	2.500.000,00
XS2010030919	3,100% ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	USD		5.900.000,00	5.900.000,00
USP3579EAH01	7,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.10(2021)	USD		0,00	3.050.407,37
USP3579ECF27	4,500% Dominikanische Republik Reg.S. v.20(2030)	USD		1.000.000,00	2.500.000,00
XS1626530320	9,625% Ecuador Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	2.000.000,00
XS1755429732	7,875% Ecuador Reg.S. v.18(2028)	USD		0,00	2.000.000,00
XS2058845210	7,875% Ecuador Reg.S. v.19(2025)	USD		0,00	1.900.000,00
XS2058864948	9,500% Ecuador Reg.S. v.19(2030)	USD		0,00	2.100.000,00
USP01012AN67	7,650% El Salvador Reg.S. v.05(2035)	USD		0,00	1.500.000,00
USP01012AR71	7,625% El Salvador Reg.S. v.11(2041)	USD		0,00	1.000.000,00
USP01012AS54	5,875% El Salvador Reg.S. v.12(2025)	USD		0,00	1.250.000,00
US455780CQ75	2,850% Indonesien v.20(2030)	USD		0,00	2.000.000,00
USP55409AC34	4,750% Industrias Peñoles S.A.B. de C.V. Reg.S. v.20(2050)	USD		700.000,00	700.000,00
XS1586341981	5,250% JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	2.500.000,00
US195325CU73	5,000% Kolumbien v.15(2045)	USD		0,00	2.000.000,00
USG5825AAA00	7,000% MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	USD		0,00	2.500.000,00
US698299BM53	4,500% Panama v.20(2056)	USD		0,00	400.000,00
USP75744AE59	4,700% Paraguay Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	900.000,00
USN6945AAL19	5,093% Petrobras Global Finance Reg.S. v.19(2030)	USD		0,00	1.483.000,00
USP78625DW03	6,490% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2027)	USD		0,00	1.100.000,00
USP78625DX85	6,840% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	USD		0,00	900.000,00
USP78625DY68	7,690% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	USD		0,00	1.800.000,00
US71654QCG55	6,500% Petróleos Mexicanos v.17(2027)	USD		1.500.000,00	1.500.000,00
USY68856AW66	4,800% Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2060)	USD		200.000,00	200.000,00

### Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

#### Terminkontrakte

##### Zins-Terminkontrakte

##### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	243.777
-----------------------------------------------	-----	---------

##### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

USD	EUR	1.766.829
-----	-----	-----------

##### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

USD	EUR	2.244.910
-----	-----	-----------

### Credit Default Swaps

#### Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2025), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S32 5Yr Index CDS v.20(2024), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX Emerging Markets S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	USD	225.000
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	---------

# UniInstitutional EM Bonds

WKN 975795  
ISIN DE0009757955

Halbjahresbericht  
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

### Befristet

Basiswert(e)

5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	USD	3.044
5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	EUR	5.421
7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	USD	1.627
3,375 % Mexiko v.16(2031)	EUR	8.506
6,375 % Nigeria Reg.S. v.13(2023)	USD	2.111
4,450 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.19(2029)	USD	2.453
3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	USD	5.449
4,125 % Türkei v.14(2023)	EUR	2.035

### Unbefristet Basiswert(e)

5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	USD	1.631
7,375 % Bahrain Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.078
2,700 % Banco de Credito del Peru S.A. Reg.S. v.19(2025)	EUR	3.260
4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.16(2046)	EUR	2.756
4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	EUR	3.236
7,625 % Ungarn v.11(2041)	EUR	3.026



## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>51,71</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>12.776.727,000</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	19.713.091,23	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,98 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Nomura International PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.770.397,91	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.366.503,20	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.470.260,13	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	Zürcher Kantonalbank	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.105.930,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	19.713.091,23	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CAD EUR JPY	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	23.710.029,55	n.a.	n.a.
unbefristet	1.324.889,60	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	14.613,14	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,69 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	7.298,67	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	7.298,67	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	33,31 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,08 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.514.737,33
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.635.681,93
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.559.610,29
4. Name	OceanaGold Corp.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.324.889,60

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

keine wiedergelegten 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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	25.034.919,15

#### Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2020

Union Investment Privatfonds GmbH  
- Geschäftsführung -

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jörg Frese  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

## Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main  
Telefon 069 2567-7652  
Telefax 069 2567-2570  
E-Mail: [institutional@union-investment.de](mailto:institutional@union-investment.de)  
Besuchen Sie unsere Webseite:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)