



Halbjahresbericht zum 31. März 2017

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 293 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 4,2 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 2.900 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 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 wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes

Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentschaftswahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 Prozent zu.

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.

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	7,75 %
Mexiko	4,43 %
Indonesien	4,09 %
Sonstige ²⁾	3,79 %
Türkei	3,77 %
Peru	3,52 %
Kolumbien	3,33 %
Argentinien	3,29 %
Panama	3,22 %
Chile	3,21 %
Uruguay	2,70 %
Philippinen	2,66 %
Kasachstan	2,46 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,42 %
Ungarn	2,28 %
Polen	2,22 %
Kroatien	2,19 %
Dominikanische Republik	2,18 %
Brasilien	2,05 %
Sri Lanka	1,96 %
Südafrika	1,95 %
Ecuador	1,77 %
Jungferninseln (GB)	1,76 %
Pakistan	1,71 %
Niederlande	1,61 %
Indien	1,52 %
Aserbaidschan	1,45 %
Libanon	1,38 %
Costa Rica	1,32 %
Serbien	1,32 %
Ghana	1,23 %
Ägypten	1,01 %
Tunesien	0,99 %
Paraguay	0,96 %
Litauen	0,92 %
China	0,91 %
Oman	0,85 %
Malaysia	0,77 %
Gabun	0,66 %
Russland	0,66 %
Sambia	0,64 %
Marokko	0,61 %
El Salvador	0,59 %

Wertpapiervermögen	90,11 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Credit Default Swaps	0,06 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Bankguthaben	8,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,60 %
Fondsvermögen	100,00 %

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Werte kleiner 0,59%.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-2,46	6,26	10,89	56,69

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	57,81 %
Energie	13,61 %
Investmentfondsanteile	6,30 %
Banken	4,79 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,58 %
Versorgungsbetriebe	1,15 %
Sonstiges	0,87 %
Transportwesen	0,49 %
Wertpapiervermögen	90,11 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Credit Default Swaps	0,06 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,08 %
Bankguthaben	8,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,60 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 127.089.072,75)	136.607.898,03
Bankguthaben	12.637.504,72
Sonstige Bankguthaben	1.132.792,80
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	97.556,99
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	510.208,05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.611.759,71
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	3.011,32
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.188.466,95
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.996.171,23
Sonstige Forderungen	226.857,12
	156.012.226,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-246.825,55
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-38.394,04
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-93.118,62
Zinsverbindlichkeiten	-2.479,69
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.284.111,40
Sonstige Passiva	-662.077,03
	-4.327.006,33
Fondsvermögen	151.685.220,59
Umlaufende Anteile	2.947.317,000
Anteilwert	51,47 EUR

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
ARARGE3202H4	0,00 % Argentinien v.16(2021)	6.000.000	0	6.000.000	106,9760	390.375,87	0,26
						390.375,87	0,26
EUR							
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	1.800.000	0	1.800.000	99,2500	1.786.500,00	1,18
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	3.000.000	0	3.000.000	93,5400	2.806.200,00	1,85
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	3.400.000	1.900.000	1.500.000	100,2500	1.503.750,00	0,99
						6.096.450,00	4,02
NGN							
XS1476621906	20,000 % International Finance Corporation v.16(2017)	0	0	125.000.000	96,2940	368.071,00	0,24
						368.071,00	0,24
USD							
XS0505478684	6,875 % Ägypten Reg.S. v.10(2040)	500.000	500.000	500.000	94,3750	441.252,10	0,29
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	700.000	1.200.000	97,8755	1.098.285,02	0,72
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	103,0000	674.209,84	0,44
XS1044540547	4,750 % Aserbaidshan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	100,8575	471.561,16	0,31
USP37878AC26	4,500 % Bolivien v.17(2028)	500.000	0	500.000	97,5000	455.863,10	0,30
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	103,1250	482.162,90	0,32
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	108,6250	1.015.756,50	0,67
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	98,5970	1.382.976,44	0,91
XS1003557870	6,375 % Gabun Reg.S. v.13(2024)	0	0	500.000	96,0000	448.849,82	0,30
XS1245960684	6,950 % Gabunesische Republik Reg.S. v.15(2025b)	0	0	600.000	97,7500	548.438,38	0,36
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	95,5000	893.024,13	0,59
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	103,7500	970.170,19	0,64
XS1303467077	4,251 % Hazine Müstesarlığı Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000	500.000	99,0000	462.876,38	0,31
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	99,7060	652.648,21	0,43
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.700.000	103,7500	1.649.289,32	1,09
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	113,2500	635.403,03	0,42
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	900.000	600.000	1.500.000	101,0000	1.416.682,25	0,93
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	800.000	0	800.000	118,7500	888.348,61	0,59
XS0925015074	4,400 % KazMunayGas National Co. v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,8260	942.827,75	0,62
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	0	700.000	99,1250	648.845,15	0,43
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	500.000	1.500.000	108,0000	1.514.868,15	1,00
XS0607904264	6,375 % Kroatien v.11(2021)	0	0	1.750.000	110,7500	1.812.348,05	1,19
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	0	1.200.000	100,7500	1.130.540,49	0,75
XS0859367194	6,000 % Libanon v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,5000	949.130,35	0,63
XS0602546136	6,125 % Litauen v.11(2021)	0	0	800.000	112,8750	844.398,73	0,56
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	0	500.000	117,1250	547.620,16	0,36
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	500.000	500.000	101,4000	474.097,62	0,31
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	1.000.000	500.000	102,5000	479.240,70	0,32
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	0	500.000	109,8800	513.746,03	0,34
XS0686701953	5,500 % Namibia v.11(2021)	0	0	400.000	106,5000	398.354,22	0,26
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	102,2380	573.618,85	0,38
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	98,7500	923.415,00	0,61
XS1575967218	5,375 % Oman Reg.S. v.17(2027)	800.000	0	800.000	104,6000	782.494,86	0,52
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	900.000	400.000	500.000	105,7500	494.436,13	0,33
XS1457499645	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	300.000	300.000	98,3670	275.950,07	0,18
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.000.000	113,0000	1.056.667,29	0,70
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	0	0	1.000.000	112,2500	1.049.654,01	0,69
USY7138AAF76	5,625 % Pertamina PT v.13(2043)	0	0	500.000	102,8750	480.994,02	0,32
US71567RAD89	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	102,7500	960.819,15	0,63
US71647NAF69	4,375 % Petrobras Global Finance BV v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	94,5000	883.673,09	0,58
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	0	1.500.000	99,9375	1.401.779,04	0,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	500.000	2.000.000	105,1875	1.967.224,61	1,30
USY7083VAD11	7,390 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corporation v.09(2024)	0	0	700.000	127,8750	837.034,79	0,55
XS0971721450	4,875 % Russland Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,3550	1.003.880,68	0,66
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	500.000	0	1.000.000	104,1690	974.088,27	0,64
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	113,2500	529.502,52	0,35
XS0214240482	6,750 % Serbien v.05(2024)	0	330.403	544.995	101,2120	515.803,59	0,34
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	0	1.400.000	113,8750	1.490.789,23	0,98
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	800.000	0	800.000	110,0550	823.302,79	0,54
USY8137FAA67	6,000 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	103,3750	1.449.995,32	0,96
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	103,5000	774.265,94	0,51
USY8137FAC24	6,125 % Sri Lanka v.15(2025)	0	0	800.000	100,0000	748.083,04	0,49
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	97,0000	907.050,68	0,60
US836205AQ75	4,665 % Südafrika v.12(2024)	0	0	1.000.000	101,2500	946.792,59	0,62
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	500.000	1.200.000	100,7500	1.130.540,49	0,75
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	94,1250	880.166,45	0,58
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	0	1.300.000	96,0940	1.168.152,23	0,77
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	2.000.000	0	2.000.000	120,3600	2.250.981,86	1,48
US900123AW05	7,375 % Türkei v.05(2025)	0	0	1.000.000	113,3750	1.060.173,93	0,70
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	103,9290	1.943.688,05	1,28
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	0	1.250.000	1.000.000	112,8125	1.054.913,97	0,70
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	500.000	1.000.000	145,5000	1.360.576,02	0,90
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	500.000	500.000	111,6875	522.197,03	0,34
US9127288A96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	131,0450	2.695.894,89	1,78
US912828U576	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,6953	932.254,66	0,61
US912828W556	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,8203	933.423,54	0,62
XS0085134145	4,000 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	7.500	382.500	98,0000	350.523,66	0,23

62.978.617,12 **41,53**
69.833.513,99 **46,05**

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS156888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	1.000.000	0	1.000.000	102,8750	1.028.750,00	0,68
						1.028.750,00	0,68

USD

USP1027DEN77	4,125 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.10(2020)	0	0	1.000.000	105,0000	981.858,99	0,65
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	102,2500	669.300,54	0,44
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	1.500.000	1.500.000	1.500.000	124,6250	1.748.059,66	1,15
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	2.000.000	1.300.000	1.500.000	97,0000	1.360.576,02	0,90
US168863BP27	3,625 % Chile v.12(2042)	0	0	500.000	98,4880	460.482,51	0,30
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	500.000	500.000	101,0000	472.227,42	0,31
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	105,0180	1.473.040,96	0,97
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	0	800.000	101,4660	759.049,93	0,50
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	0	600.000	102,3550	574.275,29	0,38
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	0	0	600.000	109,7500	615.765,85	0,41
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	1.250.000	105,1240	1.228.773,14	0,81
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	0	0	1.500.000	103,8100	1.456.096,88	0,96
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol SA ? v. 2013 2043	500.000	0	500.000	106,8750	499.696,09	0,33
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	95,4780	2.678.455,21	1,77
USP01012BX31	8,625 % El Salvador Reg.S. v.17(2029)	500.000	0	500.000	103,6500	484.617,54	0,32
USP01012AT38	6,375 % El Salvador v.14(2027)	0	350.000	500.000	89,0000	416.121,19	0,27
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	105,8310	1.484.444,55	0,98
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	95,5100	1.071.741,16	0,71
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	700.000	0	2.200.000	100,7500	2.072.657,57	1,37
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	128,4000	1.440.807,93	0,95
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	1.500.000	0	1.500.000	114,4100	1.604.778,38	1,06
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	500.000	500.000	102,9000	481.110,90	0,32
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	500.000	2.500.000	99,5000	2.326.070,69	1,53
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	1.000.000	600.000	400.000	104,2700	390.013,09	0,26
XS0944707222	6,375 % Nigeria v.13(2023)	0	400.000	300.000	101,5000	284.739,11	0,19
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	0	500.000	500.000	105,8000	494.669,91	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.570.000	110,5500	1.622.998,88	1,07	
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	0	0	500.000	101,2500	473.396,30	0,31	
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	0	1.000.000	104,1500	973.910,60	0,64	
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	0	500.000	102,2000	477.838,04	0,32	
US698299BF03	3,875 % Panama v.16(2028)	0	0	800.000	101,7260	760.994,95	0,50	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	1.200.000	140,9350	1.581.466,24	1,04	
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	800.000	146,8030	1.098.208,34	0,72	
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	104,0000	680.755,56	0,45	
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	104,4870	488.530,95	0,32	
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	101,3770	284.394,05	0,19	
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	1.000.000	0	2.500.000	103,0000	2.407.892,28	1,59	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	1.000.000	106,5900	996.727,14	0,66	
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	500.000	2.300.000	151,4250	3.256.756,12	2,15	
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,8500	961.754,25	0,63	
US718286BB24	7,750 % Philippinen v.06(2031)	0	0	1.000.000	142,5000	1.332.522,91	0,88	
US718286BG11	6,375 % Philippinen v.09(2034)	0	0	1.500.000	132,7500	1.862.025,43	1,23	
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.300.000	105,7114	1.285.064,71	0,85	
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.500.000	98,9100	1.387.366,75	0,91	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.000.000	96,6950	904.198,62	0,60	
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	500.000	104,5000	488.591,73	0,32	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						50.854.824,36	33,55	
Anleihen						51.883.574,36	34,23	
						121.717.088,35	80,28	
Credit Linked Notes								
EGP								
XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	8.650.136	0	8.650.136	88,1047	395.921,72	0,26	
XS1586681147	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	29.190.000	0	29.190.000	92,8257	1.407.633,63	0,93	
						1.803.555,35	1,19	
GHS								
XS1569808469	0,000 % J.P. Morgan Structured Products B.V./Ghana CLN v.17(2019)	3.900.000	0	3.900.000	70,7500	599.341,85	0,40	
						599.341,85	0,40	
USD								
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,9180	971.741,16	0,64	
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.04(2034)	0	0	1.000.000	130,9395	1.224.420,24	0,81	
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	1.600.000	800.000	800.000	100,1020	748.846,08	0,49	
						2.945.007,48	1,94	
Credit Linked Notes						5.347.904,68	3,53	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	5.500	18,500	2.086.800,00	1,38	
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	20.000	0	20.000	2.019.000,00	1,33	
LU0482734919	Uninstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	28.000	0	28.000	90.3400	2.529.520,00	1,67
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	EUR	300	0	300	9.691,9500	2.907.585,00	1,92
						9.542.905,00	6,30	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						9.542.905,00	6,30	
						136.607.898,03	90,11	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
USD								
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017		45	25	20		-18.702,08	-0,01	
						-18.702,08	-0,01	
Long-Positionen						-18.702,08	-0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	255	375	-120		-21.904,00	-0,01
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2017	300	400	-100		-2.500,00	0,00
						-24.404,00	-0,01
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	775	850	-75		4.712,04	0,00
						4.712,04	0,00
Short-Positionen						-19.691,96	-0,01
Terminkontrakte						-38.394,04	-0,02
Credit Default Swaps							
Gekauft							
USD							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	14.000.000	0	14.000.000		-38.969,33	-0,03
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	0	7.500.000		366.973,30	0,24
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.17(2022)	10.000.000	0	10.000.000		-230.446,98	-0,15
						97.556,99	0,06
Gekauft						97.556,99	0,06
Credit Default Swaps						97.556,99	0,06
Sonstige Finanzinstrumente							
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	30.000.000	0	30.000.000		105.230,85	0,07
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	0	30.000.000	-30.000.000		-108.905,82	-0,07
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	0	25.000.000	-25.000.000		-84.481,63	-0,06
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	25.000.000	0	25.000.000		76.070,95	0,05
						-12.085,65	-0,01
ILS							
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	15.000.000	0	15.000.000		18.571,87	0,01
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	0	15.000.000	-15.000.000		-23.336,78	-0,02
						-4.764,91	-0,01
MXN							
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	0	20.000.000	-20.000.000		-530.895,88	-0,35
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	20.000.000	0	20.000.000		459.213,63	0,30
	SWAP 7.0000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.11.2018	70.000.000	0	70.000.000		381.411,30	0,25
	SWAP 7.0000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.11.2018	0	70.000.000	-70.000.000		-388.947,48	-0,26
	SWAP 7.1800%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.03.2019	75.000.000	0	75.000.000		500.876,75	0,33
	SWAP 7.1800%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.03.2019	0	75.000.000	-75.000.000		-497.926,38	-0,33
						-76.268,06	-0,06
Sonstige Finanzinstrumente						-93.118,62	-0,08
Bankguthaben - Kontokorrent						12.637.504,72	8,33
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.473.773,51	1,60
Fondsvermögen in EUR						151.685.220,59	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	12.100.000,00	11.309.901,59	7,46
EUR/HRK	Währungsverkäufe	10.000.000,00	1.343.337,08	0,89
EUR/USD	Währungsverkäufe	143.100.000,00	133.555.951,03	88,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	47.000.000,00	6.749.447,08	6.335.785,20	4,18
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.200.000,00	5.153.512,11	4.913.359,84	3,24
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	510.000.000,00	4.421.451,69	4.282.097,40	2,82
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	770.000.000,00	36.594.496,57	38.174.242,26	25,17
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000.000,00	8.401.839,06	8.280.065,45	5,46
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	33.500.000,00	9.047.723,07	8.578.560,38	5,66
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.729.785,87	47.000.000,00	6.369.491,10	4,20
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.167.117,11	4.200.000,00	4.830.729,62	3,18
USD/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	774.018,77	6.000.000,00	720.997,38	0,48
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.452.604,46	510.000.000,00	4.162.201,02	2,74
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.441.604,78	790.000.000,00	35.066.494,99	23,12
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.327.900,57	500.000.000,00	7.806.156,26	5,15
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.332.108,97	5.000.000,00	1.245.359,61	0,82
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.085.506,82	30.000.000,00	7.582.504,36	5,00
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.489.509,32	205.000.000,00	14.543.024,77	9,59
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	205.000.000,00	15.568.146,02	14.243.669,51	9,39

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.182.500,00	600.000,00	610.506,38	0,40
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.123.120,00	4.100.000,00	3.832.376,52	2,53
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	647.364.000,00	1.000.000,00	913.942,38	0,60
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.863.010.000,00	2.000.000,00	1.891.935,12	1,25
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.077.000,00	1.200.000,00	1.018.403,19	0,67
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.678.000.000,00	1.000.000,00	958.806,49	0,63
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.490.634.000,00	2.100.000,00	2.083.358,36	1,37
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	580.175.000,00	1.400.000,00	1.559.524,46	1,03
PEN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.381.500,00	1.000.000,00	971.796,40	0,64
TWD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.145.000,00	1.000.000,00	929.562,90	0,61
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	9.598.740,00	2.813.589,82	1,85
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	1.308.641.000,00	1.871.276,77	1,23
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	5.911.170.000,00	1.873.483,83	1,24
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.400.000,00	26.950.000,00	1.360.455,60	0,90
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	13.517.000.000,00	936.303,27	0,62
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.100.000,00	3.692.649.000,00	2.898.289,26	1,91
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.700.000,00	619.710.000,00	1.802.874,80	1,19
USD/PEN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	3.385.000,00	936.234,10	0,62
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	63.331.000,00	1.869.221,70	1,23

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	19,2492
Argentinischer Peso	ARS	1	16,4420
Brasilianischer Real	BRL	1	3,3947
Britisches Pfund	GBP	1	0,8550
Chilenischer Peso	CLP	1	707,9107
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,3485
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3106
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.247,6162
Israelischer Sheckel	ILS	1	3,8815
Japanischer Yen	JPY	1	119,1419
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.093,6352

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Kroatische Kuna	HRK	1	7,4402
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,1392
Neue Ghanaische Cedi	GHS	1	4,6038
Nigerianische Naira	NGN	1	327,0225
Peruanischer Nuevo Sol	PEN	1	3,4756
Russischer Rubel	RUB	1	60,2413
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,0101
Schweizer Franken	CHF	1	1,0704
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,3339
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.195,6961
Taiwan Dollar	TWD	1	32,4456
Türkische Lira	TRY	1	3,8939
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0694

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	1.200.000
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1501554874	0,375 % Lettland EMTN v.16(2026)	800.000	800.000
XS1551677260	0,000 % NTPC Ltd. Reg.S. v.17(2027)	600.000	600.000
XS1508566558	2,000 % Polen EMTN Reg.S. v.16(2046)	1.500.000	1.500.000
XS1536786939	0,500 % Polen Reg.S. EMTN Green Bond v.16(2021)	2.050.000	2.050.000
SI0002103677	1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)	1.600.000	1.600.000

USD

XS1405766541	7,000 % Bahrain Reg.S. v.16(2028)	1.700.000	1.700.000
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakstan v.12(2022)	0	600.000
XS1513739927	0,000 % EQUATE Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1395523779	2,875 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2026)	0	1.300.000
XS1581103428	0,000 % Fortune Star (BVI) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	300.000	300.000
XS1556170394	5,000 % GOME Electrical Appliances Holding Ltd. Reg.S. v.17(2020)	900.000	900.000
USY20721BQ18	4,350 % Indonesien Reg.S. v.16(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	700.000
XS1263054519	5,125 % Kasachstan Reg.S. v.15(2025)	600.000	600.000
XS1405781854	4,625 % Katar Reg.S. v.16(2046)	1.000.000	1.000.000
XS1586230481	0,000 % Libanon Reg.S. v.17(2032)	1.500.000	1.500.000
US718286AY36	9,500 % Philippinen v.05(2030)	0	500.000
XS1533921299	5,125 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
XS0767473852	5,625 % Russische Föderation v.12(2042)	0	1.000.000
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	0	500.000
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020)	0	1.500.000
XS1533917008	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.17(2026)	1.500.000	1.500.000
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022)	0	500.000
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	0	1.000.000
US900123CF53	5,750 % Türkei v.14(2024)	0	2.000.000
US900123CK49	4,875 % Türkei v.16(2026)	2.000.000	3.900.000
XS1496463297	5,375 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.16(2023)	2.500.000	2.500.000
XS1508390090	5,500 % Türkiye İsbankası Reg.S. v.16(2022)	1.550.000	1.550.000
US9128285927	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1507458377	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	1.700.000
XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	1.000.000
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	0	700.000
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	700.000
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.200.000	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
XS1558077845	6,125 % Ägypten Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	1.100.000	1.100.000
USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. v.12(2022)	0	1.000.000
USP04808AA23	6,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP04808AJ32	6,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2028)	0	1.200.000
USP37878AA69	4,875 % Bolivien v.12(2022)	0	500.000
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	2.000.000
US105756BX78	6,000 % Brasilien v.16(2026)	900.000	900.000
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	693.000	693.000
US279158AK55	4,125 % Ecopetrol S.A. v.14(2025)	0	1.000.000
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	0	1.500.000
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	0	2.000.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	700.000	700.000
USP42009AC77	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	700.000	700.000
USP5015VAD84	5,750 % Guatemala v.12(2022)	0	650.000
USP5015VAE67	4,875 % Guatemala v.13(2028)	0	250.000
USP5178RAC27	6,250 % Honduras Reg.S. v.17(2027)	150.000	150.000
US195325BR53	5,625 % Kolumbien v.14(2044)	0	1.000.000
XS0559237796	6,100 % Libanon EMTN v.12(2022)	1.000.000	1.000.000
US91086QBG29	4,125 % Mexiko v.16(2026)	0	700.000
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
US71647NAS80	0,000 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	400.000	400.000
US71654QCC42	6,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2047)	300.000	300.000
US71656MBQ15	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2027)	400.000	400.000
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	0	300.000
US71654QAX07	5,500 % Petróleos Mexicanos v.10(2021)	0	900.000
USL7909CAA55	5,300 % Raizen Fuels Finance S.A Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
US84265VAJ44	5,875 % Southern Copper Corporation v.15(2045)	0	400.000
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	1.400.000	1.400.000
XS1576037284	0,000 % Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	2.500.000	2.500.000

Credit Linked Notes

EUR			
XS1521039054	3,125 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.16(2023)	1.800.000	1.800.000
GBP			
XS1592279522	4,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
USD			
XS0274355485	0,000 % NIBC Bank NV/Electricity Vietnam CLN/LPN v.06(2016)	0	500.000
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	700.000	700.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg			
LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	0	10.000

Terminkontrakte

EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		255	220
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		130	130
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017		180	180
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017		825	825
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017		105	105
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2016		150	150
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2017		432	432
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016		265	240
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017		20	20
10YR Euro-BTP 6% Future März 2017		495	495
10YR Euro-BTP 6% Future März 2017		180	180

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	850	750
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	800	800
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	1.600	1.600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	1.695	1.695
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	1.205	1.205
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	60	60
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	20	20

Credit Default Swaps

USD

Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	6.000.000	6.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	7.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	7.000.000	7.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	0	3.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	30.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	0	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	30.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	0	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	60.000.000	60.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	60.000.000	60.000.000

ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	15.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	0	15.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1750% 13.07.2026	15.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1750% 13.07.2026	0	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	10.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	0	10.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

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 31.12.2016:
Euro 162,737 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
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

Rudolf KESSEL
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates
Luxemburg

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL
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	UniGarant: Commodities (2018) II
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018) III
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Deutschland (2018)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2019)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2019) II
PE-Invest SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2018)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Emerging Markets (2020)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAsia	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniAsiaPacific	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniAusschüttung	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDividendenAss	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantTop: Europa
UniDynamicFonds: Global	UniGarantTop: Europa II
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa III
UniEM Global	UniGarantTop: Europa IV
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa V
UniEuroAnleihen	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroAspirant	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroKapital 2017	UniGlobal II
UniEuropa	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) V	UniInstitutional Global Bonds Select
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nordamerika
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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