



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 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 Scope 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

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump 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 auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die

Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurs. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroAnleihen ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten mit erstklassiger Schuldnerqualität angelegt wird. Daneben kann das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investieren. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des Fonds auf Anleihen, die auf Euro lauten. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroAnleihen war im gesamten Berichtszeitraum stets mit über 85 Prozent in Rentenpapieren investiert. Die Quote lag zuletzt bei 97 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin wurden geringe Bestände an Rentenfonds und Liquidität gehalten.

Aus regionaler Sicht bildeten Investitionen in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 89 Prozent den eindeutigen Schwerpunkt. Weitere kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika, im pazifischen Raum, den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie auf globaler Ebene ergänzten die regionale Struktur.

Unter Betrachtung der Anleiheklassen dominierten Investitionen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit einem Anteil von zuletzt 69 Prozent des Rentenvermögens. Es folgten Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 25 Prozent. Davon bildeten Finanzanleihen die wichtigste Anleihekategorie mit 12 Prozent, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 10 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ergänzten die Aufteilung.

Aufgrund der Konzentration auf Titel mit guter bis sehr guter Bonität lag das Durchschnittsrating auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio enthaltenen Wertpapiere lag zuletzt bei fünf Jahren und drei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zuletzt bei 0,68 Prozent.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 0,57 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,78	-2,96	6,70	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,75 %
Italien	17,88 %
Deutschland	17,57 %
Spanien	9,51 %
Belgien	8,13 %
Luxemburg	5,93 %
Niederlande	4,77 %
Österreich	2,66 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,18 %
Großbritannien	1,90 %
Irland	1,72 %
Australien	1,61 %
Japan	1,50 %
Schweden	1,40 %
Supranationale Institutionen	0,88 %
Schweiz	0,77 %
Jungferninseln (GB)	0,48 %
Dänemark	0,43 %
Lettland	0,18 %
Wertpapiervermögen	99,25 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	1,29 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	62,02 %
Banken	13,84 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,49 %
Hardware & Ausrüstung	3,11 %
Sonstiges	2,99 %
Investmentfondsanteile	2,45 %
Energie	1,90 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,83 %
Transportwesen	1,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,17 %
Versorgungsbetriebe	1,10 %
Immobilien	0,90 %
Versicherungen	0,88 %
Software & Dienste	0,71 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,43 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,38 %
Automobile & Komponenten	0,26 %
Investitionsgüter	0,19 %
Wertpapiervermögen	99,25 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	-0,03 %
Bankguthaben	1,29 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,51 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	288,08	5.334	21,84	54,00
30.09.2016	240,86	4.260	-59,96	56,54
30.09.2017	211,65	3.910	-19,12	54,12

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 208.921.123,73)	210.132.843,46
Optionen	4.041,72
Bankguthaben	2.723.454,22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	859.612,98
Forderungen aus Anteilverkäufen	378,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	503.441,10
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	2.114.880,30
	216.338.652,41
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-42.429,99
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-3.624,70
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-59.436,80
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-115.491,31
Zinsverbindlichkeiten	-2.426,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.191.495,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-2.122.745,64
Sonstige Passiva	-150.373,71
	-4.688.023,30

Fondsvermögen **211.650.629,11**

Umlaufende Anteile	3.910.461,000
Anteilwert	54,12 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	240.858.247,36
Ordentlicher Nettoertrag	1.501.990,68
Ertrags- und Aufwandsausgleich	55.431,74
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	38.753.309,94
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-57.871.590,32
Realisierte Gewinne	12.366.263,54
Realisierte Verluste	-11.184.761,43
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-24.369.167,70
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	14.616.306,82
Ausschüttung	-3.075.401,52
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	211.650.629,11

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.611.863,14
Bankzinsen	-7.960,15
Erträge aus Wertpapierleihe	28.244,74
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	595.526,02
Sonstige Erträge	4.281,45
Ertragsausgleich	-118.396,67
Erträge insgesamt	3.113.558,53
Zinsaufwendungen	-3.553,16
Verwaltungsvergütung	-1.299.680,59
Pauschalgebühr	-219.367,27
Veröffentlichungskosten	-6.297,38
Taxe d'abonnement	-105.526,76
Sonstige Aufwendungen	-40.107,62
Aufwandsausgleich	62.964,93
Aufwendungen insgesamt	-1.611.567,85
Ordentlicher Nettoertrag	1.501.990,68
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	117.061,61
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,81

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	4.260.014,000
Ausgegebene Anteile	718.476,000
Zurückgenommene Anteile	-1.068.029,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.910.461,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000A180B80	1,375 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2031)	0	0	900.000	99,4525	895.072,50	0,42
BE6285452460	0,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	102,5120	1.025.120,00	0,48
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	600.000	0	600.000	100,1795	601.077,00	0,28
XS1291264775	0,625 % ASFINAG (Autobahnen- Schnellstrassen- Finanzierungs- AG) Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	102,8010	2.056.020,00	0,97
XS1629866192	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	1.400.000	0	1.400.000	101,5630	1.421.882,00	0,67
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	900.000	108,4980	976.482,00	0,46
DE000A14JYZ4	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)	0	0	2.000.000	100,7244	2.014.488,00	0,95
DE000A14JYW1	0,625 % Baden-Württemberg v.15(2027)	0	0	2.000.000	99,6800	1.993.600,00	0,94
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	800.000	0	800.000	99,6030	796.824,00	0,38
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	1.200.000	600.000	600.000	100,6130	603.678,00	0,29
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	800.000	0	800.000	102,8350	822.680,00	0,39
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,2750	1.203.300,00	0,57
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	102,1400	817.120,00	0,39
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,0220	700.154,00	0,33
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024) ³⁾	0	0	7.000.000	116,2430	8.137.010,00	3,84
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025) ³⁾	0	0	5.000.000	103,1880	5.159.400,00	2,44
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ³⁾	1.500.000	0	1.500.000	100,6585	1.509.877,50	0,71
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	1.000.000	400.000	102,2200	408.880,00	0,19
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	700.000	105,2610	736.827,00	0,35
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	0	800.000	103,5515	828.412,00	0,39
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,2023	1.012.023,00	0,48
FR0013241130	0,720 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	103,0050	1.030.050,00	0,49
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer S.50 v.16(2023)	0	0	2.000.000	99,9580	1.999.160,00	0,94
DE000A2BNSX6	0,100 % Bundesländer v.16(2026)	0	0	1.000.000	95,3695	953.695,00	0,45
DE0001102374	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.15(2025) ³⁾	0	4.000.000	3.000.000	103,1860	3.095.580,00	1,46
DE0001102416	0,250 % Bundesrep. Deutschland v.17(2027) ³⁾	5.000.000	1.000.000	4.000.000	98,7440	3.949.760,00	1,87
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024) ³⁾	0	0	4.000.000	110,2585	4.410.340,00	2,08
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ³⁾	0	4.000.000	2.000.000	106,7820	2.135.640,00	1,01
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026) ³⁾	2.500.000	2.000.000	2.500.000	102,3250	2.558.125,00	1,21
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ³⁾	3.000.000	0	3.000.000	100,3640	3.010.920,00	1,42
FR0013235165	0,125 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	1.000.000	4.000.000	100,7555	4.030.220,00	1,90
FR0013255858	0,375 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. V.17(2024)	2.300.000	0	2.300.000	100,0615	2.301.414,50	1,09
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	900.000	0	900.000	99,4910	895.419,00	0,42
XS1179916017	1,250 % Carrefour S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	101,3480	405.392,00	0,19
XS1627193359	1,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	900.000	0	900.000	100,0795	900.715,50	0,43
FR0013254273	0,750 % Credit Agricole Home Loan SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	1.200.000	0	1.200.000	99,4730	1.193.676,00	0,56
FR0013063609	1,250 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.000.000	103,4100	1.034.100,00	0,49
XS1424730973	0,750 % Danske Bank AS EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	900.000	101,6195	914.575,50	0,43
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	102,6970	718.879,00	0,34
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	100,8450	504.225,00	0,24
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	800.000	0	800.000	100,7310	805.848,00	0,38
BE0002466416	3,000 % Elia System Operator S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2029)	0	0	600.000	115,2915	691.749,00	0,33
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.300.000	97,5015	1.267.519,50	0,60
EU000A1GODT0	1,250 % European Financial Stability Facility EMTN Reg.S. v.17(2033)	1.000.000	0	1.000.000	99,8110	998.110,00	0,47
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	1.000.000	86,3800	863.800,00	0,41
XS1555331617	0,500 % European Investment Bank EMTN v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,4840	994.840,00	0,47
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ³⁾	2.000.000	0	6.000.000	96,5800	5.794.800,00	2,74
FR0011337880	2,250 % Frankreich v.11(2022)	0	3.000.000	3.000.000	111,9790	3.359.370,00	1,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
FR0011962398	1,750 % Frankreich v.14(2024)	0	0	2.000.000	110,4740	2.209.480,00	1,04
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025)	0	0	2.000.000	104,2335	2.084.670,00	0,98
FR0012993103	1,500 % Frankreich v.15(2031) ³⁾	3.000.000	0	3.000.000	104,5440	3.136.320,00	1,48
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,6270	1.016.270,00	0,48
DE000A1YQK7	0,500 % Hamburg EMTN v.16(2026)	0	0	2.200.000	99,4670	2.188.274,00	1,03
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	900.000	0	900.000	99,4450	895.005,00	0,42
DE000A1RQCPO	0,250 % Hessen v.15(2025)	0	0	3.000.000	98,5700	2.957.100,00	1,40
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	99,5510	696.857,00	0,33
XS1254428896	3,000 % HSBC Holdings Plc. v.15(2025)	0	0	500.000	110,6720	553.360,00	0,26
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,9525	1.009.525,00	0,48
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	120,1400	1.201.400,00	0,57
IE00B8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	102,0685	2.041.370,00	0,96
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	2.000.000	3.000.000	2.000.000	91,5950	1.831.900,00	0,87
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.17(2033)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	96,7290	1.934.580,00	0,91
IT0004009673	3,750 % Italien v.06(2021)	0	2.250.000	2.000.000	112,6850	2.253.700,00	1,06
IT0005001547	3,750 % Italien v.14(2024)	0	1.000.000	7.000.000	114,7130	8.029.910,00	3,79
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	0	3.000.000	5.000.000	106,1600	5.308.000,00	2,51
IT0005086886	1,350 % Italien v.15(2022)	0	0	5.000.000	102,6400	5.132.000,00	2,42
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023)	3.000.000	0	5.000.000	99,6990	4.984.950,00	2,36
IT0005024234	3,500 % Italien 14(2030)	0	0	3.000.000	111,2925	3.338.775,00	1,58
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	98,5300	1.970.600,00	0,93
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	97,8385	684.869,50	0,32
XS1501554874	0,375 % Lettland EMTN v.16(2026)	400.000	0	400.000	97,1000	388.400,00	0,18
XS1603892065	0,371 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	1.400.000	1.000.000	400.000	101,1655	404.662,00	0,19
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,4066	1.968.132,00	0,93
XS1196797614	1,250 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	600.000	101,9095	611.457,00	0,29
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,0500	990.500,00	0,47
NL0010071189	2,500 % Niederlande v.12(2033)	0	2.000.000	2.000.000	122,9440	2.458.880,00	1,16
NL0011220108	0,250 % Niederlande v.15(2025)	0	0	1.000.000	99,8850	998.850,00	0,47
NL0012171458	0,750 % Niederlande v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	101,6100	1.016.100,00	0,48
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	0	1.000.000	100,8980	1.008.980,00	0,48
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	0	1.100.000	100,5650	1.106.215,00	0,52
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	99,2600	1.191.120,00	0,56
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	600.000	101,1190	606.714,00	0,29
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.150.000	107,8180	1.239.907,00	0,59
AT0000A10683	2,400 % Österreich v.13(2034)	2.000.000	0	2.000.000	119,6770	2.393.540,00	1,13
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,2810	1.504.215,00	0,71
DE000RLOP0728	0,750 % Rheinland-Pfalz v.16(2026)	0	0	2.000.000	101,7570	2.035.140,00	0,96
XS1195574881	2,625 % Société Générale S.A. v.15(2025)	0	500.000	800.000	106,5620	852.496,00	0,40
XS1684385161	3,125 % SoftBank Group Corporation v.17(2025)	2.400.000	1.000.000	1.400.000	99,8750	1.398.250,00	0,66
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	104,0990	2.081.980,00	0,98
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	9.000.000	4.900.000	5.000.000	99,2900	4.964.500,00	2,35
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	0	3.000.000	500.000	102,6510	513.255,00	0,24
ES00000128O1	0,400 % Spanien v.17(2022) ³⁾	5.000.000	0	5.000.000	100,5850	5.029.250,00	2,38
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	106,6345	533.172,50	0,25
XS1606633912	0,400 % Swedbank Mortgage AB Pfe. Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	100,1050	700.735,00	0,33
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	300.000	101,2190	303.657,00	0,14
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	600.000	0	600.000	100,5405	603.243,00	0,29
CH0359915425	0,371 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022)	1.600.000	0	1.600.000	101,4275	1.622.840,00	0,77
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	500.000	94,3070	471.535,00	0,22
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	900.000	97,2910	875.619,00	0,41
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	108,9990	544.995,00	0,26
						180.415.105,00	85,20
Börsengehandelte Wertpapiere						180.415.105,00	85,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	98,6350	394.540,00	0,19	
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.14(2024)	0	0	5.000.000	109,5870	5.479.350,00	2,59	
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026) ³⁾	0	3.000.000	3.000.000	99,3760	2.981.280,00	1,41	
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	1.100.000	0	1.100.000	98,7815	1.086.596,50	0,51	
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,0885	1.501.327,50	0,71	
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	98,8950	1.977.900,00	0,93	
IT0005094088	1,650 % Italien 144A v.15(2032)	0	0	2.000.000	89,6170	1.792.340,00	0,85	
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	101,6320	711.424,00	0,34	
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	900.000	0	900.000	101,0405	909.364,50	0,43	
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	99,3730	1.192.476,00	0,56	
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	500.000	500.000	98,3420	491.710,00	0,23	
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,0990	824.792,00	0,39	
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	2.000.000	2.000.000	3.000.000	100,0850	3.002.550,00	1,42	
						22.345.650,50	10,56	
USD								
US22536PAD33	3,250 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.17(2024)	2.600.000	0	2.600.000	100,1040	2.201.762,96	1,04	
						2.201.762,96	1,04	
						24.547.413,46	11,60	
						204.962.518,46	96,80	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere Anleihen								
Investmentfondsanteile ²⁾								
Luxemburg								
LU0006041197	UniFavorit: Renten	EUR	80.000	0	80.000	25,0600	2.004.800,00	0,95
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	27.500	0	27.500	115,1100	3.165.525,00	1,50
						5.170.325,00	2,45	
						5.170.325,00	2,45	
						210.132.843,46	99,25	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen								
Optionen								
Long-Positionen								
GBP								
Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625		200	0	200		-13.637,94	-0,01	
						-13.637,94	-0,01	
USD								
Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,125		200	0	200		41.240,17	0,02	
						41.240,17	0,02	
						27.602,23	0,01	
Long-Positionen								
Short-Positionen								
GBP								
Call on LIFFE Libor 3M Sterling Mid-curve Future Juni 2018/99,625		0	200	-200		8.162,69	0,00	
						8.162,69	0,00	
USD								
Call on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,750		0	200	-200		-7.402,08	0,00	
Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,000		0	200	-200		-24.321,12	-0,01	
						-31.723,20	-0,01	
						-23.560,51	-0,01	
						4.041,72	0,00	
Short-Positionen Optionen								

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

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

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	55	165	-110			-58.550,00	-0,03
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	25	75	-50			-50.000,00	-0,02
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	70	166	-96			47.130,50	0,02
						-61.419,50	-0,03

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	40	90	-50			1.982,70	0,00
--	----	----	-----	--	--	----------	------

1.982,70 **0,00**

Short-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						-59.436,80	-0,03
						-59.436,80	-0,03
						2.723.454,22	1,29
						-1.150.273,49	-0,51
						211.650.629,11	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	3.600.000,00	3.149.485,06	1,49
JPY/EUR	Währungskäufe	205.000.000,00	1.540.325,36	0,73
NZD/EUR	Währungskäufe	2.500.000,00	1.523.731,51	0,72
USD/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	4.223.986,16	2,00
ZAR/EUR	Währungskäufe	30.000.000,00	1.869.628,56	0,88
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.600.000,00	3.149.485,06	1,49
EUR/JPY	Währungsverkäufe	205.000.000,00	1.540.325,36	0,73
EUR/NZD	Währungsverkäufe	2.500.000,00	1.523.731,51	0,72
EUR/USD	Währungsverkäufe	5.000.000,00	4.223.986,16	2,00
EUR/ZAR	Währungsverkäufe	30.000.000,00	1.869.628,56	0,88

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	451.277.960,00	3.380.793,11	1,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,4636
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Russischer Rubel	RUB	1	68,0228
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,9572
Türkische Lira	TRY	1	4,2032
Ungarischer Forint	HUF	1	310,5100
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 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

XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	600.000
XS1179936551	0,625 % Allied Irish Banks Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	2.100.000
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	3.650.000	3.650.000
XS1316569638	1,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	300.000
XS1594368539	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	3.000.000	3.000.000
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	500.000	500.000
DE000BLB6JA9	0,350 % Bayer. Landesbank Pfe. v.15(22)	0	1.000.000
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	0	1.000.000
XS1363560977	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.100.000
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	900.000	900.000
FR0013063385	2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.15(2027)	0	800.000
PTBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	500.000
DE0001030567	0,100 % Bundesrep. Deutschland ILB v.15(2026)	5.000.000	5.000.000
DE0001030559	0,500 % Bundesrepublik Deutschland ILB v.14(2030)	1.000.000	1.000.000
DE0001135499	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2022)	0	5.300.000
DE0001135473	1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2022)	0	3.000.000
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2044)	0	2.000.000
DE0001102325	2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	0	1.000.000
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	2.000.000	3.000.000
FR0013218138	0,500 % Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
XS1401331753	0,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	550.000
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.200.000	1.200.000
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	0	900.000
FR0013264439	2,125 % Coentreprise de Transport d' Electricite S.A. v.17(2032)	900.000	900.000
FR0013263951	0,375 % Crédit Agricole Home Loan EMTN Pfe. v.17(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1538284230	1,875 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	700.000	700.000
FR0013113453	0,375 % Crédit Mutuel Pfe. v.16(2022)	0	1.800.000
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	600.000
XS1623360028	0,250 % Dexia Credit Local S.A. EMTN v.17(2022)	1.100.000	1.100.000
DE000DL19TA6	1,500 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
DE000DL19TQ2	0,471 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1631414932	5,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	600.000	600.000
FR0011842939	1,750 % Essilor International - Compagnie Générale d'Optique S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	400.000
XS1489409679	0,000 % Europäische Investitionsbank v.16(2023)	0	3.000.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A185QA5	0,375 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.000.000
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	600.000
FR0012146744	1,750 % Foncière des Régions S.A. v.14(2021)	0	500.000
FR0010371401	4,000 % Frankreich v.06(2038)	0	2.000.000
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	1.400.000
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	800.000	800.000
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	2.300.000	2.300.000
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	800.000	800.000
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	1.000.000	1.000.000
IT0004634132	3,750 % Italien v.10(2021)	0	3.000.000
IT0005210650	1,250 % Italien v.16(2026)	0	2.000.000
IT0005162828	2,700 % Italien 144A v.16(2047)	1.000.000	1.000.000
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	800.000	800.000
BE0002266352	0,750 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	800.000	800.000
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	600.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	400.000	400.000
DE000A2DAR81	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. v.17(2022)	4.700.000	4.700.000
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	0	2.680.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	800.000	800.000
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	1.300.000
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.200.000
NL0010060257	2,250 % Niederlande v.12(2022)	0	2.300.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	300.000	300.000
PTOTESOE0013	2,200 % Portugal Reg.S. v.15(2022)	3.000.000	6.000.000
PTOTEUOE0019	4,125 % Portugal Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16(2017)	3.000.000	3.000.000
FR0013250693	0,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.500.000	1.500.000
XS1091654761	2,375 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.14(2024)	0	650.000
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	700.000	700.000
XS1325080890	0,875 % Santander UK Plc. Reg.S. v.15(2020)	0	500.000
XS1411405662	0,750 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	0	1.000.000
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	0	2.000.000
ES00000126C0	1,400 % Spanien v.14(2020)	0	2.000.000
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020)	0	4.000.000
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	0	900.000
XS1577747782	0,800 % The Priceline Group Inc. v.17(2022)	1.400.000	1.400.000
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	900.000
XS1629918415	3,250 % Türkei EMTN v.17(2025)	2.700.000	2.700.000
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	600.000
XS1234248919	1,000 % Würth Finance International BV v.15(2022)	0	1.100.000

NOK

NO0010429913	4,500 % Norwegen v.08(2019)	0	25.000.000
--------------	-----------------------------	---	------------

USD

XS1488421592	1,625 % BAT International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	2.400.000
US05565QDF28	3,017 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2027)	0	400.000
USP3691NBF61	3,875 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	450.000	450.000
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	200.000	200.000
XS1513739927	3,000 % EQUATE Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	300.000	300.000
XS1582346703	2,750 % Kuwait Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1622312434	2,750 % NBK SPC Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	600.000	600.000
US822582BW12	1,750 % Shell International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

BE6295011025	1,000 % Brussels Airport Company S.A./NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	400.000	400.000
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	1.900.000	1.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1529515584	1,500 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	800.000	800.000
DE000A1Z0TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	600.000	600.000
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	600.000	600.000
XS1532779748	2,425 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000

USD

USP09646AH62	2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	300.000	300.000
USY20721BS73	3,700 % Indonesien Reg.S. v.16(2022)	700.000	700.000
US69371RN448	1,650 % Paccar Financial Corporation v.16(2021)	0	900.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

USP04808AN44	7,125 % Argentinien Reg.S. v.17(2117)	900.000	900.000
--------------	---------------------------------------	---------	---------

Optionen

EUR

Call on BOBL Future November 2017/131,750	50	50
Call on BOBL Future November 2017/132,000	50	50
Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	100	0
Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,375	0	100
Call on Euro Bund Future September 2017/160,00	45	45
Call on Euro Bund 10 Year Future August 2017/166,00	30	30
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/166,00	150	150
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/167,00	75	75
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2017/164,50	150	150
Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/162,50	100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/163,50	50	50
Call on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/167,00	50	50
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/161,50	40	40
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/162,50	20	20
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/163,00	25	25
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/164,00	75	75
Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2017/165,00	20	20
Call on Euro Bund 10 Year Future März 2017/161,00	100	100
Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/165,50	300	300
Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/166,50	30	0
Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/164,00	20	20
Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2016/168,50	300	300
Call on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/162,00	45	45
Call on Euro-Schatz 2 Year Future Februar 2017/112,30	200	200
Call on Euro-Schatz 2 Year Future Januar 2017/112,40	200	200
Call on EUR/SEK Dezember 2016/10.32	6.900.000	6.900.000
Call on EUR/SEK Juni 2017/9.87	6.600.000	6.600.000
Put on Barclays Bank PLC, London/iTraxx Europe 527 5Yr Index CDS Juli 2017/0,900	14.000.000	14.000.000
Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS Mai 2017/0,800	14.000.000	14.000.000
Put on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,250	100	0
Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/160,50	150	150
Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2016/165,00	50	50
Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/160,50	50	50
Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/162,00	150	150
Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2017/162,00	50	50
Put on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/161,00	50	50
Put on Euro Bund 10 Year Future November 2016/160,50	300	300
Put on Euro Bund 10 Year Future September 2017/161,00	150	150
Put on Euro-Bund 10 Year Future Februar 2017/159,00	150	150
Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2016/163,00	300	300
Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2016/164,00	300	300
Put on Euro-Schatz 2 Year Future Februar 2017/112,10	200	200
Put on Euro-Schatz 2 Year Future Februar 2017/112,20	200	200
Put on Euro-Schatz 2 Year Future Januar 2017/112,20	200	200

GBP

Call on 3MO Libor Currency Future Januar 2016/99,625	300	300
--	-----	-----

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on 3MO Libor Currency Future Januar 2017/99,625	300	300
USD			
	Call on CBT 20YR US Long Bonds Note Future Februar 2017/152,00	50	50
	Call on CBT 20YR US Long Bonds Note Future Mai 2017/150,00	50	50
	Call on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/99,000	100	0
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,00	200	200
	Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750	200	200
	Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,875	200	200
	Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,250	100	0
	Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,375	0	100
	Put on 3MO Eurodollar Future April 2017/98,750	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future April 2017/98,875	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,000	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750	200	200
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,750	0	200
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875	400	0
	Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,000	0	200
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX Short Euro-BTP Future März 2017	50	50
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2016	50	50
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	80	80
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2017	245	245
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	1.122	955
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	50	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	176	176
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	515	515
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	392	392
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	294	294
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2017	100	100
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	486	461
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017	100	100
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017	10	10
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017	400	400
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2017	40	40
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	650	650
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	100	100
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	100	100
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017	200	200
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017	200	200
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	376	376
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	150	150
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2017	485	485
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016	570	560
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	275	275
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2017	585	585
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	174	174
GBP			
	LIF Long Gilt Future März 2017	35	35
	3MO Sterling Future Dezember 2016	63	63
	3MO Sterling Future Juni 2017	200	200
	3MO Sterling Future März 2017	2	2
	3MO Sterling Future September 2017	400	400
USD			
	CBT FED Fund 30Day Future August 2017	200	200
	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2016	120	120
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	350	350
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	125	125
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	50	50
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	45	45
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	130	130

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	80	80
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	200	200
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2016	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	300	300
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	125	125
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	200	200
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2017	125	125
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	17	17
	UltraTreasury 6% Future März 2017	17	17

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
--	-----------	-----------

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	15.000.000	0
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019	0	15.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5090% 06.01.2027	10.000.000	10.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5090% 06.01.2027	10.000.000	10.000.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, 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. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2017 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniEuroAnleihen

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroAnleihen (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroAnleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	98.749.330,96
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Plc., London
BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Privatbank S.A., Luxembourg
J.P. Morgan Securities Plc., London

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	47.394.090,00
--	-----	---------------

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

Bayern LB, München
BNP Paribas S.A., Paris
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	52.787.941,43
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	9.753.406,16
Aktien	EUR	43.034.535,27

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	28.244,74
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	47.394.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	22,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.644.405,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.568.705,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.085.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.095.580,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	47.394.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA- A BBB+ BBB BBB- BB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	15.685,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.737.720,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	43.034.535,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	28.244,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	30.845,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	26.925,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.920,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	22,55 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Schneider Electric SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.639.311,60
2. Name	Allianz SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.428.450,98
3. Name	E.ON SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.291.915,40
4. Name	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.510.412,60
5. Name	Société Générale S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.073.034,34
6. Name	Avis Budget Group Inc.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.568.033,96
7. Name	Swiss Re AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.941.658,29
8. Name	Niederlande, Königreich der
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.643.437,27
9. Name	MTU Aero Engines AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.460.397,32
10. Name	Brenntag AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.242.786,47

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

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	52.787.941,43

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroAnleihen

LU0966118209
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,5700	0,5700	0,5700
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,5700	0,5700	0,5700
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,5700	0,5700	0,5700
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0010	0,0010	0,0010
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,4907	0,4907
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,5710	0,5710	0,5710
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0149	0,0149	0,0149
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0149	0,0149	0,0149
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0026	0,0026	0,0026
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,5710	0,5710	0,5710
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

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 (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
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
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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