



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

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

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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

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

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

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

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

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroAnleihen ist ein Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) nationaler und internationaler Emittenten mit erstklassiger Schuldnerqualität angelegt, einschließlich von Emittenten, die ihren juristischen Sitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in den Ländern der Emerging Markets haben. Daneben kann das Fondsvermögen in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investiert werden. 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 Anlagenschwerpunkt des Fonds auf Anleihen, die auf Euro lauten. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroAnleihen investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im globalen Raum, in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 73 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 21 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzen mit 10 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,03 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und sieben Monaten.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 31. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,41 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
-1,60	-0,63	2,67	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Italien	19,32 %
Frankreich	14,28 %
Deutschland	12,23 %
Niederlande	10,77 %
Spanien	9,49 %
Belgien	7,36 %
Luxemburg	3,42 %
Österreich	3,40 %
Supranationale Institutionen	2,42 %
Großbritannien	2,20 %
Portugal	2,08 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,95 %
Australien	1,41 %
Irland	1,34 %
Europäische Gemeinschaft	1,16 %
Schweden	0,79 %
Finnland	0,78 %
Kasachstan	0,57 %
Griechenland	0,48 %
Dänemark	0,37 %
Schweiz	0,33 %
Japan	0,25 %
Slowenien	0,25 %
Wertpapiervermögen	96,65 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben	1,10 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,35 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	56,70 %
Banken	22,75 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,55 %
Hardware & Ausrüstung	2,26 %
Sonstiges	1,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,30 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,19 %
Immobilien	1,06 %
Energie	1,04 %
Transportwesen	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,87 %
Investmentfondsanteile	0,80 %
Versicherungen	0,75 %
Automobile & Komponenten	0,66 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,41 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,34 %
Medien	0,25 %
Software & Dienste	0,21 %
Investitionsgüter	0,16 %
Wertpapiervermögen	96,65 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben	1,10 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,35 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	240,86	4.260	-59,96	56,54
30.09.2017	211,65	3.910	-19,12	54,12
30.09.2018	239,58	4.501	32,40	53,22

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 235.239.332,63)	231.760.549,24
Bankguthaben	2.638.766,11
Sonstige Bankguthaben	471.921,50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.140.842,29
Forderungen aus Anteilverkäufen	70.208,87
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.883.104,66
Sonstige Forderungen	56.987,00
	240.022.379,67
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-14.223,09
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-221.068,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-29.140,62
Zinsverbindlichkeiten	-2.152,79
Sonstige Passiva	-175.612,94
	-442.197,94
Fondsvermögen	239.580.181,73

Umlaufende Anteile	4.501.416,000
Anteilwert	53,22 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	211.650.629,11
Ordentlicher Nettoertrag	1.860.006,23
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-63.144,42
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	91.173.987,30
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-58.769.974,32
Realisierte Gewinne	6.461.654,14
Realisierte Verluste	-5.706.780,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.460.652,69
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.318.154,19
Ausschüttung	-2.247.389,16
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	239.580.181,73

Aufwands- und Ertragsrechnung im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	214.950,00
Zinsen auf Anleihen	2.773.387,99
Bankzinsen	-11.904,61
Erträge aus Wertpapierleihe	46.749,75
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	574.651,64
Sonstige Erträge	3.500,00
Ertragsausgleich	106.926,35
Erträge insgesamt	3.708.261,12
Zinsaufwendungen	-3.371,17
Verwaltungsvergütung	-1.389.203,12
Pauschalgebühr	-236.423,53
Veröffentlichungskosten	-6.309,16
Taxe d'abonnement	-115.247,43
Sonstige Aufwendungen	-53.918,55
Aufwandsausgleich	-43.781,93
Aufwendungen insgesamt	-1.848.254,89
Ordentlicher Nettoertrag	1.860.006,23
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	51.214,60
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,80

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.910.461,000
Ausgegebene Anteile	1.691.034,000
Zurückgenommene Anteile	-1.100.079,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.501.416,000

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1805353734	1,450 % ABN AMRO Bank NV Reg.S. Pfe. v.18(2038)	1.900.000	0	1.900.000	98,8520	1.878.188,00	0,78
FR0013296373	0,125 % Agence Francaise de Developpement EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1970	991.970,00	0,41
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	96,5500	675.850,00	0,28
DE000A180B80	1,375 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2031)	0	0	900.000	98,3360	885.024,00	0,37
XS1577951715	1,151 % Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	0	0	600.000	98,8540	593.124,00	0,25
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	0	0	900.000	101,9770	917.793,00	0,38
DE000A14JY24	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)	0	0	2.000.000	100,5878	2.011.756,00	0,84
DE000A14JYW1	0,625 % Baden-Württemberg v.15(2027)	0	0	2.000.000	99,8150	1.996.300,00	0,83
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN Reg.S. 17(2022)	0	0	800.000	98,8740	790.992,00	0,33
XS1548914800	0,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	0	0	600.000	100,4970	602.982,00	0,25
XS1767931121	2,125 % Banco Santander S.A. EMTN v.18(2028)	1.800.000	0	1.800.000	93,7150	1.686.870,00	0,70
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Fix-to-Float v.18(2028)	800.000	0	800.000	99,6410	797.128,00	0,33
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	1.200.000	100,1210	1.201.452,00	0,50
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	101,1340	809.072,00	0,34
DE000A021UQ7	0,625 % Bayer. Landesbodenkreditanstalt Reg.S. v.17(2027)	600.000	0	600.000	98,8140	592.884,00	0,25
BE6298043272	0,750 % Belfius Bank S.A. NV EMTN v.17(2022)	0	0	700.000	99,3880	695.716,00	0,29
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024) ³⁾	0	1.500.000	5.500.000	113,5515	6.245.332,50	2,61
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025) ³⁾	3.000.000	2.000.000	6.000.000	102,7330	6.163.980,00	2,57
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) ³⁾	3.000.000	0	4.500.000	100,8315	4.537.417,50	1,89
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	600.000	0	600.000	99,8410	599.046,00	0,25
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	96,8470	1.065.317,00	0,44
XS1227748214	0,250 % BNG Bank NV Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	2.000.000	98,4760	1.969.520,00	0,82
XS1807469199	0,500 % BNG Bank NV Reg.S. v.18(2025)	800.000	0	800.000	100,1160	800.928,00	0,33
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	400.000	100,8820	403.528,00	0,17
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	700.000	102,6900	718.830,00	0,30
DE000A2BN5X6	0,100 % Bundesländer v.16(2026)	0	0	1.000.000	96,0490	960.490,00	0,40
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	104,4050	1.044.050,00	0,44
XS1679158094	1,125 % Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	0	0	900.000	98,6240	887.616,00	0,37
XS1179916017	1,250 % Carrefour S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	98,8920	395.568,00	0,17
XS1627193359	1,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	900.000	98,2980	884.682,00	0,37
XS1811812145	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Pfe. v.18(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,5300	1.990.600,00	0,83
XS179090474	1,375 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.18(2025)	600.000	0	600.000	99,3000	595.800,00	0,25
FR0013063609	1,250 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.000.000	103,1450	1.031.450,00	0,43
XS1424730973	0,750 % Danske Bank AS EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	900.000	99,4630	895.167,00	0,37
DE000DL19UC0	1,125 % Dte. Bank AG v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,6240	1.509.360,00	0,63
DE000A2G9HC8	0,250 % Dte. Genossenschafts-Hypothekenbank AG v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,0290	1.500.435,00	0,63
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	101,2980	709.086,00	0,30
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	100,1213	500.606,50	0,21
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	0	800.000	101,2510	810.008,00	0,34
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.300.000	97,0190	1.261.247,00	0,53
EU000A1299E3	0,100 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] v.18(2023)	800.000	0	800.000	99,6790	797.432,00	0,33
EU000A1U9985	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus Reg.S. v.16(2022)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	99,9490	1.998.980,00	0,83
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	2.000.000	5.000.000	108,0791	5.403.955,00	2,26
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	0	0	1.000.000	85,7300	857.300,00	0,36
XS1555331617	0,500 % European Investment Bank EMTN v.17(2027)	4.000.000	0	5.000.000	98,6900	4.934.500,00	2,06
FI4000348727	0,500 % Finnland v.18(2028)	1.900.000	0	1.900.000	97,8810	1.859.739,00	0,78
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) ³⁾	0	500.000	5.500.000	99,3370	5.463.535,00	2,28
FR0011962398	1,750 % Frankreich v.14(2024) ³⁾	3.000.000	0	5.000.000	109,2818	5.464.090,00	2,28
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025) ³⁾	3.000.000	3.000.000	2.000.000	104,3840	2.087.680,00	0,87
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026)	7.000.000	5.000.000	5.000.000	100,3110	5.015.550,00	2,09
FR0012993103	1,500 % Frankreich v.15(2031) ³⁾	0	1.000.000	2.000.000	105,8360	2.116.720,00	0,88
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.100.000	96,6070	1.062.677,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GR0124034688	3,750 % Griechenland v.17(2028)	5.000.000	4.000.000	1.000.000	96,9290	969.290,00	0,40
GR0118017657	3,375 % Griechenland v.18(2025)	3.200.000	3.000.000	200.000	97,7600	195.520,00	0,08
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN v.16(2026)	0	0	2.200.000	99,5550	2.190.210,00	0,91
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	900.000	96,9970	872.973,00	0,36
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	700.000	98,2360	687.652,00	0,29
XS1254428896	3,000 % HSBC Holdings Plc. v.15(2025)	0	0	500.000	108,5960	542.980,00	0,23
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,2440	1.002.440,00	0,42
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	500.000	0	500.000	97,0500	485.250,00	0,20
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	700.000	0	700.000	100,3030	702.121,00	0,29
XS1873219304	2,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.18(2023)	800.000	0	800.000	100,1410	801.128,00	0,33
IE00BV8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	102,2995	2.045.990,00	0,85
IE00BFZRP202	1,300 % Irland v.18(2033)	800.000	0	800.000	97,7380	781.904,00	0,33
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	0	0	2.000.000	85,6030	1.712.060,00	0,71
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.17(2033)	0	0	2.000.000	90,0680	1.801.360,00	0,75
IT0005001547	3,750 % Italien v.14(2024) ³⁾	0	0	7.000.000	105,9080	7.413.560,00	3,09
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	0	0	5.000.000	99,2600	4.963.000,00	2,07
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	1.000.000	500.000	500.000	94,2610	471.305,00	0,20
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	5.000.000	0	5.000.000	97,5320	4.876.600,00	2,04
IT0005086886	1,350 % Italien v.15(2022)	0	3.000.000	2.000.000	97,7390	1.954.780,00	0,82
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023) ³⁾	3.000.000	0	8.000.000	94,6850	7.574.800,00	3,16
IT0005274805	2,050 % Italien v.17(2027)	6.000.000	0	8.000.000	92,8340	7.426.720,00	3,10
IT0005321325	2,950 % Italien v.18(2038)	1.400.000	0	1.400.000	92,0540	1.288.756,00	0,54
IT0005024234	3,500 % Italien 14(2030) ³⁾	0	0	3.000.000	102,4195	3.072.585,00	1,28
IT0005094088	1,650 % Italien 144A v.15(2032)	0	0	2.000.000	83,6830	1.673.660,00	0,70
DE000A2G5NRO	0,625 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2028)	4.000.000	0	4.000.000	98,9760	3.959.040,00	1,65
FR0013331949	3,125 % La Poste Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	95,2500	1.047.750,00	0,44
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.000.000	98,6410	1.972.820,00	0,82
XS1787328548	0,500 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN v.18(2025)	10.000.000	1.000.000	9.000.000	100,6790	9.061.110,00	3,78
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	700.000	95,9450	671.615,00	0,28
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	0	0	900.000	100,7100	906.390,00	0,38
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	97,6630	488.315,00	0,20
XS1685481332	0,625 % National Australia Bank Ltd. v.17(2024)	0	0	2.000.000	97,9820	1.959.640,00	0,82
XS1196797614	1,250 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	600.000	101,3340	608.004,00	0,25
XS1551045039	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	3.000.000	99,4650	2.983.950,00	1,25
NL0010071189	2,500 % Niederlande v.12(2033)	0	0	2.000.000	122,4620	2.449.240,00	1,02
NL0012171458	0,750 % Niederlande v.17(2027)	6.000.000	5.000.000	2.000.000	102,3320	2.046.640,00	0,85
NL0012818504	0,750 % Niederlande v.18(2028)	10.000.000	4.000.000	6.000.000	101,6470	6.098.820,00	2,55
XS1689595830	0,250 % Oesterreichische Kontrollbank AG EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	99,2520	1.191.024,00	0,50
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	600.000	100,1910	601.146,00	0,25
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.150.000	106,6890	1.226.923,50	0,51
AT0000A1K9F1	1,500 % Österreich Reg.S. v.16(2047)	1.000.000	0	1.000.000	101,7635	1.017.635,00	0,42
AT0000A10683	2,400 % Österreich v.13(2034) ³⁾	3.000.000	0	5.000.000	118,8900	5.944.500,00	2,48
PT0TEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	110,0580	2.201.160,00	0,92
PT0TESOE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	1.000.000	0	1.000.000	120,7300	1.207.300,00	0,50
PT0TEWOE0017	2,250 % Portugal v.18(2034)	500.000	0	500.000	97,7960	488.980,00	0,20
PT0TETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	109,6060	1.096.060,00	0,46
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	600.000	0	600.000	99,1800	595.080,00	0,25
XS1195574881	2,625 % Société Générale S.A. v.15(2025)	0	0	800.000	103,8150	830.520,00	0,35
ES0000012621	1,600 % Spanien Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	3.000.000	104,5610	3.136.830,00	1,31
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0	0	3.000.000	102,5710	3.077.130,00	1,28
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	8.000.000	100,6910	8.055.280,00	3,36
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	104,6385	1.046.385,00	0,44
ES0000012B39	1,400 % Spanien v.18(2028)	2.100.000	0	2.100.000	99,6380	2.092.398,00	0,87
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	104,9000	524.500,00	0,22
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	300.000	100,7630	302.289,00	0,13
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	600.000	98,8510	593.106,00	0,25
CH0409606354	1,250 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Fix-to-Float v.18(2025)	800.000	0	800.000	99,6480	797.184,00	0,33
XS1873208950	0,500 % Unilever NV v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,2870	982.870,00	0,41
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	0	500.000	93,1870	465.935,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.300.000	0	1.300.000	98,1900	1.276.470,00	0,53	
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	0	900.000	97,7430	879.687,00	0,37	
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	106,5880	532.940,00	0,22	
						221.592.634,00	92,43	
KZT								
XS1734574137	9,500 % CJSC Development Bank of Kazakhstan v.17(2020)	570.000.000	0	570.000.000	101,8630	1.376.953,04	0,57	
						1.376.953,04	0,57	
Börsengehandelte Wertpapiere						222.969.587,04	93,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS1778827631	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	1.400.000	0	1.400.000	100,0940	1.401.316,00	0,58	
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	98,7250	394.900,00	0,16	
XS1617845083	0,950 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	500.000	100,0040	500.020,00	0,21	
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	100,7466	705.226,20	0,29	
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.100.000	97,9280	1.077.208,00	0,45	
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,1190	824.952,00	0,34	
FR0124665995	0,125 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	98,1270	1.962.540,00	0,82	
						6.866.162,20	2,85	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.866.162,20	2,85	
Anleihen						229.835.749,24	95,85	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU0006041197	UniFavorit: Renten	EUR	0	0	80.000	24,0600	1.924.800,00	0,80
						1.924.800,00	0,80	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						1.924.800,00	0,80	
						231.760.549,24	96,65	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018		20	0	20		55.560,00	0,02	
						55.560,00	0,02	
Long-Positionen						55.560,00	0,02	
Short-Positionen								
EUR								
EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2018		0	37	-37		-23.540,00	-0,01	
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		30	100	-70		-19.030,00	-0,01	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		100	202	-102		-36.720,00	-0,02	
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		40	150	-110		-197.338,50	-0,08	
						-276.628,50	-0,12	
Short-Positionen						-276.628,50	-0,12	
Terminkontrakte						-221.068,50	-0,10	
Bankguthaben - Kontokorrent						2.638.766,11	1,10	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						5.401.934,88	2,35	
Fondsvermögen in EUR						239.580.181,73	100,00	

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

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

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	4.408.902,81	1,84
NOK/EUR	Währungskäufe	19.558.000,00	2.066.053,94	0,86
EUR/CHF	Währungsverkäufe	5.000.000,00	4.408.902,81	1,84

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	3.830.821,72	3.333.102,84	1,39
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	21.623.340,00	2.112.552,89	0,88
SEK/NOK	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.800.240,00	20.000.000,00	2.113.029,89	0,88
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.809.742,09	5.000.000,00	3.278.345,25	1,37

Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5010
Kasachstan-Tenge	KZT	1	421,6695
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7155
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7512
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4311
Türkische Lira	TRY	1	6,9711
Ungarischer Forint	HUF	1	323,3700
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	900.000	900.000
BE6285452460	0,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000
XS1715303779	5,250 % Argentinien v.17(2028)	400.000	400.000
XS1291264775	0,625 % ASFINAG (Autobahnen- Schnellstrassen- Finanzierungs- AG) Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000
XS1629866192	1,800 % AT&T Inc. v.17(2026)	0	1.400.000
XS1799611642	3,250 % AXA S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2049)	1.400.000	1.400.000
XS1557268221	1,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	800.000
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	0	800.000
XS1614416193	1,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	1.000.000
FR0013241130	0,720 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	1.000.000
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer S.50 v.16(2023)	0	2.000.000
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	0	4.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	0	2.000.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	0	3.000.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	0	2.500.000
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	2.000.000	6.000.000
DE0001102424	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	0	3.000.000
FR0013235165	0,125 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.17(2022)	0	4.000.000
FR0013255858	0,375 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. V.17(2024)	0	2.300.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v. 17(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1731920291	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.500.000	1.500.000
FR0013312154	0,000 % Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048)	700.000	700.000
FR0013254273	0,750 % Credit Agricole Home Loan SFH S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.17(2027)	0	1.200.000
BE0002466416	3,000 % Elia System Operator S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2029)	0	600.000
EU000A1G0D70	1,250 % European Financial Stability Facility EMTN Reg.S. v.17(2033)	0	1.000.000
FR0011337880	2,250 % Frankreich v.11(2022)	0	3.000.000
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023)	2.000.000	2.000.000
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	1.000.000	1.000.000
GR0133011248	4,000 % Griechenland v.17(2037)	2.000.000	2.000.000
DE000A1RQCP0	0,250 % Hessen v.15(2025)	0	3.000.000
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
IT0004009673	3,750 % Italien v.06(2021)	0	2.000.000
DE000A2GSNWO	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	1.300.000	1.300.000
XS1501554874	0,375 % Lettland EMTN v.16(2026)	0	400.000
ES0224244097	4,125 % Mapfre S.A. Fix-to-Float Reg.S. v.18(2048)	800.000	800.000
XS1603892065	0,371 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	0	400.000
NL0011220108	0,250 % Niederlande v.15(2025)	5.000.000	6.000.000
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	0	1.000.000
AT0000A0U3T4	3,400 % Österreich v.12(2022)	5.000.000	5.000.000
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	2.000.000	2.000.000
PTOTEVOE0018	2,125 % Portugal v.18(2028)	1.500.000	1.500.000
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	1.500.000
DE000RLP0728	0,750 % Rheinland-Pfalz v.16(2026)	0	2.000.000
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1684385161	3,125 % SoftBank Group Corporation v.17(2025)	0	1.400.000
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	1.000.000	1.000.000
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	0	500.000
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17(2022)	0	5.000.000
ES0000012847	2,700 % Spanien v.18(2048)	800.000	800.000
XS1606633912	0,400 % Swedbank Hypotek AB Pfe. Reg.S. v.17(2024)	0	700.000
CH0359915425	0,371 % UBS Group Funding (Switzerland) AG Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.600.000
XS1708167652	1,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2029)	700.000	700.000
USD			
US455780CD62	3,500 % Indonesien Reg.S. v.17(2028)	2.300.000	2.300.000
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	700.000	700.000
US67778NAA63	7,500 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	1.100.000
XS1791939066	4,500 % Saudi Arabien Reg.S. v.18(2030)	1.100.000	1.100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	2.000.000	2.000.000
XS1760409042	1,440 % Chile v.18(2029)	1.200.000	1.200.000
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
XS1746107975	0,250 % UBS Group AG EMTN v.18(2022)	1.200.000	1.200.000
USD			
USP06518AG23	6,000 % Bahamas Reg.S. v.17(2028)	400.000	400.000
US09659X2C50	3,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
US22536PAD33	3,250 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.17(2024)	0	2.600.000
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Investmentfondsanteile 1)			
Luxemburg			
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	0	27.500
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2017/162,00	20	20
	Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2018/163,00	50	50
	Call on Euro Bund 10 Year Future Januar 2018/163,00	180	180
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2018/158,50	50	50
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2018/159,00	50	50
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2018/158,50	100	100
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2018/162,00	130	130
	Call on EUX 5YR Euro-Bobl Future November 2018/132,25	50	50
	Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/160,00	200	200
	Put on Euro Bund 10 Year März 2018/155,50	100	100
GBP			
	Call on LIFFE Libor 3M Sterling Mid-curve Future Juni 2018/99,625	200	0
	Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625	0	200
USD			
	Call on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,750	200	0
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,000	200	0
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,125	0	200
Terminkontrakte			
AUD			
	10YR Australien 6% Future Juni 2018	50	50
	10YR Australien 6% Future März 2018	50	50
EUR			
	EUX Short Euro-BTP Future September 2018	85	85
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	65	65
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2018	60	60
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	225	115
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	323	323
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	403	403
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	50	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	220	220
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	75	75
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2018	136	136
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2018	155	155
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	150	100
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018	10	10
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2018	80	80
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018	180	180
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2018	40	40
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	200	200
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	250	250
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018	350	350
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018	300	300
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018	50	50
	LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018	300	300
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	196	100
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	160	160
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2018	190	190
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	130	130
GBP			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	50	50
	LIF Long Gilt Future März 2018	25	25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	100	50
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	100	100
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018	50	50
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2018	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2018	100	100
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2018	50	50
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	120	120
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2018	240	240
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2018	120	120
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019	120	120
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 26.01.2021	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 26.01.2022	12.500.000	12.500.000
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 31.01.2021	25.000.000	25.000.000
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 31.01.2021	25.000.000	25.000.000
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 31.01.2022	25.000.000	25.000.000
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 31.01.2022	25.000.000	25.000.000
USD			
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2325% 14.03.2023	6.000.000	6.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2325% 14.03.2023	6.000.000	6.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2350% 01.05.2023	12.000.000	12.000.000
	SWAP US CPI Urban Consumer Non Seasonal Adjusted Index/2.2350% 01.05.2023	12.000.000	12.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

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 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Zum 30. September 2018 ist keine Abgrenzung erforderlich.

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

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der 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 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroAnleihen

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	68.271.078,03
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Commerzbank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Bank plc, London
Merrill Lynch Intl., 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	42.842.006,00
--	-----	---------------

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

Banco Santander, S.A., Santander
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	47.070.726,07
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	331.780,48
Aktien	EUR	46.738.945,59

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	46.749,75
--	-----	-----------

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	42.842.006,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	17,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.493.560,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.403.946,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander, S.A., Santander	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.944.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	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	42.842.006,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A A- BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR GBP MXN 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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	331.780,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	46.738.945,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	46.749,75	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	48.176,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	44.916,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,32 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.260,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,43 %	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

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

18,49 %

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

1. Name	Shire PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.139.463,04
2. Name	Wells Fargo & Co.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.654.367,54
3. Name	Take-Two Interactive Software Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.583.293,74
4. Name	América Móvil S.A.B. de C.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.190.126,56
5. Name	Fnac Darty
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.363.143,60
6. Name	Just-Eat PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	927.971,24
7. Name	Schaeffler AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	923.742,00
8. Name	Bayer AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	543.550,00
9. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	331.780,48
10. Name	ABB Ltd.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	225.010,99

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	47.070.726,07

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
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-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
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: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

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
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
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 Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured 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 II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
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