



# Jahresbericht zum 30. September 2016

## **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	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	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	20
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 284 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.880 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 12.250 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2016 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 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.

## Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

## Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundespapiere mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich 10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen 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. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

## Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu, dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 Prozent zu.

## Wichtiger Hinweis:

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

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 UniEuroRenta EmergingMarkets ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in festverzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldern aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) investiert. Die Fremdwährungsanlagen werden dabei weitgehend abgesichert. Ziel des Rentenfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Emerging Markets investierte sein Fondsvermögen im abgeschlossenen Geschäftsjahr überwiegend in rentenorientierten Anlagen. Der Anteil schwankte aufgrund des Einsatzes von Derivaten zwischen 55 und 102 Prozent und belief sich zuletzt auf 72 Prozent (inklusive Derivate) des Fondsvermögens.

Bei der regionalen Ausrichtung wurden Titel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) Lateinamerikas mit zuletzt 51 Prozent favorisiert. Gefolgt von den Emerging Markets Osteuropas und Asiens mit 33 bzw. 14 Prozent der rentenorientierten Anlagen am Ende des Geschäftsjahres. Des Weiteren wurden Positionen in den Emerging Markets aus dem afrikanischen Raum mit zuletzt 13 Prozent gehalten. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, dem pazifischen Raum sowie Japan ergänzten die regionale Struktur.

Unter Branchenbetrachtung dominierten Positionen in Staats- und staatsnahen Anleihen mit einem Anteil von zuletzt 80 Prozent. Es folgten Industriefinanzen mit 23 Prozent der rentenorientierten Anlagen am Ende des Geschäftsjahres.

Das Durchschnittsrating der Fondsanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) schwankte unterjährig stark und betrug zuletzt 6 Jahre und 1 Monat. Die durchschnittliche Rendite fiel im Verlaufe des Berichtsjahres auf zuletzt 3,10 Prozent.

Während des Berichtszeitraums hielt der Fonds Fremdwährungspositionen.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 2,04 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
8,93	15,44	16,29	69,81

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Mexiko	6,08 %
Türkei	5,77 %
Indonesien	4,49 %
Ungarn	4,36 %
Kolumbien	4,17 %
Luxemburg	4,12 %
Brasilien	4,07 %
Peru	3,98 %
Chile	3,82 %
Panama	3,62 %
Philippinen	3,62 %
Uruguay	3,06 %
Jungfernseln (GB)	3,02 %
Polen	2,82 %
Kroatien	2,73 %
Kasachstan	2,67 %
Dominikanische Republik	2,43 %
Südafrika	2,18 %
Pakistan	2,13 %
Argentinien	1,91 %
Indien	1,69 %
Serbien	1,63 %
Russland	1,48 %
Costa Rica	1,46 %
Ecuador	1,33 %
Niederlande	1,26 %
Sri Lanka	1,09 %
Litauen	1,02 %
Aserbaidschan	0,98 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,91 %
China	0,86 %
Paraguay	0,83 %
Ägypten	0,75 %
Ghana	0,67 %
Gabun	0,66 %
Guatemala	0,66 %
Marokko	0,66 %
Sambia	0,61 %
El Salvador	0,56 %
Angola	0,45 %
Kenia	0,45 %
Nigeria	0,45 %
Kamerun	0,44 %
Singapur	0,40 %
Senegal	0,37 %
Bolivien	0,36 %
Oman	0,33 %
Namibia	0,28 %
Vietnam	0,25 %
Supranationale Institutionen	0,24 %
Wertpapiervermögen	94,18 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Credit Default Swaps	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	0,82 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	5,11 %
	100,00 %

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	65,68 %
Energie	15,02 %
Banken	5,29 %
Investmentfondsanteile	2,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,62 %
Investitionsgüter	1,06 %
Versorgungsbetriebe	0,42 %
Transportwesen	0,32 %
Sonstiges	0,24 %
Wertpapiervermögen	94,18 %
Terminkontrakte	-0,04 %
Credit Default Swaps	-0,02 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	0,82 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	5,11 %
	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	158,94	2.951	19,12	53,86
30.09.2015	132,04	2.663	-14,65	49,59
30.09.2016	136,70	2.490	-9,72	54,90

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 115.771.289,02)	128.692.507,30
Bankguthaben	1.119.235,70
Sonstige Bankguthaben	91.949,76
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.336.869,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.674.036,98
Forderungen aus Anteilverkäufen	6.798,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.000.370,81
	<b>137.921.768,87</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-37.896,65
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-51.006,58
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-54.429,44
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-20.275,09
Zinsverbindlichkeiten	-4.143,84
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-4.746,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-920.699,63
Sonstige Passiva	-128.951,87
	<b>-1.222.149,37</b>

**Fondsvermögen** **136.699.619,50**

Umlaufende Anteile	2.490.163,000
Anteilwert	54,90 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	132.035.924,36
Ordentlicher Nettoertrag	4.973.116,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	738.156,17
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	61.633.206,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-71.356.162,08
Realisierte Gewinne	51.762.655,01
Realisierte Verluste	-42.518.716,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	5.512.891,82
Ausschüttung	-6.081.453,00
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>136.699.619,50</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	327.063,18
Zinsen auf Anleihen	7.005.441,40
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	63.574,86
Bankzinsen	-21.478,87
Ertragsausgleich	-949.728,42
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.424.872,15</b>

Zinsaufwendungen	-874,25
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-90.048,97
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-62,45
Verwaltungsvergütung	-1.276.409,99
Pauschalgebühr	-145.747,95
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.461,08
Veröffentlichungskosten	-5.495,45
Taxe d'abonnement	-70.307,24
Sonstige Aufwendungen	-72.920,23
Aufwandsausgleich	211.572,25
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.451.755,36</b>

**Ordentlicher Nettoertrag** **4.973.116,79**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **120.791,60**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup>** **1,18**

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.662.589,000
Ausgegebene Anteile	1.221.334,000
Zurückgenommene Anteile	-1.393.760,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.490.163,000</b>

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>NGN</b>							
XS1476621906	20,000 % International Finance Corporation v.16(2017)	125.000.000	0	125.000.000	93,1885	329.348,87	0,24
						<b>329.348,87</b>	<b>0,24</b>
<b>USD</b>							
XS0505478684	6,875 % Ägypten Reg.S. v.10(2040)	0	0	500.000	96,7500	430.497,46	0,31
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	95,7500	596.467,03	0,44
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	1.300.000	600.000	700.000	99,4340	619.416,21	0,45
XS1044540547	4,750 % Aserbaidschan Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	500.000	103,6760	461.315,30	0,34
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	101,2950	450.720,83	0,33
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakstan v.12(2022)	0	500.000	600.000	98,5500	526.208,06	0,38
XS1395523779	2,875 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	0	1.300.000	101,3780	1.172.834,39	0,86
XS1003557870	6,375 % Gabun Reg.S. v.13(2024)	0	0	500.000	91,8750	408.805,73	0,30
XS1245960684	6,950 % Gabunesische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	92,3750	493.236,63	0,36
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,7500	914.389,96	0,67
XS1303467077	4,251 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.16(2021)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	100,5000	1.341.550,24	0,98
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	104,0320	648.059,09	0,47
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	0	1.700.000	108,5000	1.641.452,34	1,20
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	1.700.000	1.100.000	600.000	111,5000	595.354,63	0,44
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	1.200.000	900.000	1.200.000	104,8750	1.119.960,84	0,82
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	1.000.000	300.000	700.000	104,7500	652.531,81	0,48
XS0925015074	4,400 % KazMunayGas National Co. v.13(2023)	0	0	1.000.000	101,6450	904.556,38	0,66
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	500.000	300.000	700.000	98,0000	610.483,23	0,45
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	500.000	2.000.000	111,1250	1.977.841,06	1,45
XS0607904264	6,375 % Kroatien v.11(2021)	0	0	1.750.000	112,3750	1.750.077,87	1,28
XS0602546136	6,125 % Litauen v.11(2021)	800.000	0	800.000	118,1250	840.971,79	0,62
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	1.500.000	500.000	123,6250	550.080,09	0,40
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	500.000	0	1.500.000	103,6200	1.383.198,36	1,01
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	500.000	0	500.000	113,2500	503.915,64	0,37
XS0686701953	5,500 % Namibia v.11(2021)	0	0	400.000	108,3750	385.779,12	0,28
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.400.000	1.800.000	600.000	107,3225	573.048,86	0,42
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	101,1250	899.928,81	0,66
XS1457499645	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.200.000	1.600.000	600.000	101,1820	540.261,64	0,40
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	1.000.000	0	1.000.000	116,0000	1.032.304,00	0,76
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	1.500.000	500.000	1.000.000	117,5230	1.045.857,44	0,77
USY7138AAF76	5,625 % Pertamina PT v.13(2043)	1.500.000	2.500.000	500.000	105,0000	467.206,55	0,34
US71567RAD89	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,3750	955.548,63	0,70
US718286AY36	9,500 % Philippinen v.05(2030)	1.500.000	1.000.000	500.000	172,7500	768.666,01	0,56
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	500.000	1.500.000	104,0625	1.389.105,19	1,02
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	2.500.000	0	2.500.000	110,6875	2.462.567,86	1,80
USY7083VAD11	7,390 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corporation v.09(2024)	0	800.000	700.000	136,5000	850.315,92	0,62
XS0767473852	5,625 % Russische Föderation v.12(2042)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	116,1250	1.033.416,39	0,76
XS0971721450	4,875 % Russland Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	110,1000	979.798,88	0,72
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	500.000	500.000	500.000	98,7500	439.396,64	0,32
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	1.000.000	1.000.000	500.000	87,8850	391.051,88	0,29
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	113,5000	505.028,03	0,37
XS0214240482	6,750 % Serbien v.05(2024)	0	2.059.761	875.398	100,7220	784.656,62	0,57
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	1.700.000	300.000	1.400.000	116,5000	1.451.455,01	1,06
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020)	0	500.000	1.500.000	108,8785	1.453.392,81	1,06
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	1.200.000	800.000	107,5000	765.328,82	0,56
USY8137FAC24	6,125 % Sri Lanka v.15(2025)	1.900.000	1.600.000	800.000	102,5000	729.732,13	0,53
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	98,9430	880.510,81	0,64
US836205AQ75	4,665 % Südafrika v.12(2024)	500.000	1.000.000	1.000.000	106,0000	943.312,27	0,69
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	1.700.000	0	1.700.000	105,3750	1.594.175,49	1,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022)	0	500.000	500.000	97,3940	433.363,00	0,32
US900123AW05	7,375 % Türkei v.05(2025)	1.000.000	0	1.000.000	118,7525	1.056.798,97	0,77
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	1.000.000	0	1.000.000	107,3835	955.624,28	0,70
US900123CF53	5,750 % Türkei v.14(2024)	1.000.000	1.000.000	2.000.000	107,9350	1.921.064,34	1,41
US900123CK49	4,875 % Türkei v.16(2026)	1.900.000	0	1.900.000	102,1660	1.727.466,41	1,26
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	1.500.000	0	2.250.000	116,0000	2.322.683,99	1,70
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	750.000	750.000	1.500.000	156,6250	2.090.749,31	1,53
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	0	1.000.000	116,3125	1.035.084,99	0,76
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	2.200.000	0	2.200.000	141,7500	2.775.206,91	2,03
US912828S927	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,3438	884.077,16	0,65
XS0085134145	4,000 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	15.000	390.000	98,0000	340.126,37	0,25

**59.458.016,51** **43,52**  
**59.787.365,38** **43,76**

## Börsengehandelte Wertpapiere

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,1250	1.021.250,00	0,75
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	4.000.000	3.300.000	700.000	88,9300	622.510,00	0,46
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	1.500.000	800.000	700.000	112,0750	784.525,00	0,57
						<b>2.428.285,00</b>	<b>1,78</b>

#### USD

USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,5000	885.467,65	0,65
USP04808AA23	6,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2021)	1.240.000	240.000	1.000.000	108,7000	967.340,04	0,71
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	4.070.000	3.570.000	500.000	112,7000	501.468,36	0,37
USP04808AJ32	6,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2028)	1.200.000	0	1.200.000	106,2500	1.134.644,48	0,83
USP1027DEN77	4,125 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.10(2020)	0	0	1.000.000	107,4650	956.349,56	0,70
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	300.000	700.000	104,8750	653.310,49	0,48
USP37878AA69	4,875 % Bolivien v.12(2022)	0	0	500.000	111,4940	496.102,16	0,36
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	2.000.000	500.000	1.500.000	129,2500	1.725.327,04	1,26
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	2.000.000	0	2.000.000	118,2500	2.104.654,27	1,54
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	800.000	0	800.000	100,0000	711.933,79	0,52
US168863BP27	3,625 % Chile v.12(2042)	0	500.000	500.000	106,7500	474.993,33	0,35
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	2.500.000	1.500.000	1.000.000	106,3750	946.649,46	0,69
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	1.500.000	0	1.500.000	105,8065	1.412.385,42	1,03
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	600.000	400.000	800.000	106,7500	759.989,32	0,56
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	500.000	300.000	600.000	107,7500	575.331,49	0,42
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	600.000	0	600.000	116,2500	620.717,27	0,45
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	1.250.000	108,1580	1.203.145,86	0,88
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	1.500.000	0	1.500.000	112,8750	1.506.741,12	1,10
US279158AK55	4,125 % Ecopetrol S.A. v.14(2025)	1.000.000	0	1.000.000	97,7400	869.805,11	0,64
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	1.500.000	0	1.500.000	104,1250	1.389.939,49	1,02
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	2.500.000	500.000	2.000.000	102,1500	1.818.100,92	1,33
USP01012AT38	6,375 % El Salvador v.14(2027)	0	0	850.000	101,7500	769.667,17	0,56
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	500.000	0	1.500.000	107,5000	1.434.991,55	1,05
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	1.200.000	0	1.200.000	101,7995	1.087.117,56	0,80
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. v.13(2023)	2.200.000	700.000	1.500.000	102,6250	1.369.916,35	1,00
USP5015VAD84	5,750 % Guatemala v.12(2022)	0	0	650.000	112,5000	650.751,98	0,48
USP5015VAE67	4,875 % Guatemala v.13(2028)	0	200.000	250.000	108,7980	242.053,04	0,18
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.200.000	0	1.200.000	135,4375	1.446.337,99	1,06
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	1.000.000	1.600.000	1.000.000	106,7500	949.986,65	0,69
US195325BR53	5,625 % Kolumbien v.14(2044)	0	0	1.000.000	116,7500	1.038.978,38	0,76
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	3.000.000	0	3.000.000	106,7000	2.848.625,08	2,08
US91086QBG29	4,125 % Mexiko v.16(2026)	700.000	0	700.000	108,0625	673.166,77	0,49
XS0944707222	6,375 % Nigeria v.13(2023)	1.000.000	300.000	700.000	98,7500	615.155,29	0,45
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	1.200.000	500.000	100,3250	446.404,73	0,33
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	1.200.000	1.000.000	1.000.000	105,5000	938.862,69	0,69
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	1.570.000	0	1.570.000	109,6250	1.531.647,68	1,12
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	500.000	0	500.000	98,6250	438.840,44	0,32
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	500.000	1.000.000	109,2500	972.234,58	0,71
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	1.000.000	500.000	107,5000	478.330,52	0,35
US698299BF03	3,875 % Panama v.16(2028)	800.000	0	800.000	108,8750	775.117,91	0,57
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	1.200.000	0	1.200.000	150,5000	1.607.190,53	1,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	800.000	0	800.000	155,6250	1.107.946,96	0,81	
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	300.000	700.000	106,2500	661.875,95	0,48	
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	108,5000	482.780,10	0,35	
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	1.000.000	0	1.500.000	102,1490	1.363.562,34	1,00	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	1.000.000	1.000.000	110,5000	983.358,55	0,72	
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	3.300.000	500.000	2.800.000	163,5000	4.074.041,11	2,98	
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	300.000	0	300.000	99,7500	266.307,73	0,19	
US71654QAX07	5,500 % Petróleos Mexicanos v.10(2021)	0	0	900.000	106,3500	851.784,28	0,62	
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,3375	910.719,05	0,67	
US718286BB24	7,750 % Philippinen v.06(2031)	1.000.000	1.000.000	1.000.000	156,1250	1.389.383,29	1,02	
US718286BG11	6,375 % Philippinen v.09(2034)	1.500.000	0	1.500.000	145,5000	1.942.244,37	1,42	
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	700.000	0	1.300.000	110,7100	1.280.795,59	0,94	
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.200.000	700.000	1.500.000	104,5410	1.395.492,57	1,02	
US84265VAJ44	5,875 % Southern Copper Corporation v.15(2045)	800.000	400.000	400.000	100,2500	356.856,81	0,26	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	1.000.000	1.000.000	103,7480	923.271,34	0,68	
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	1.333.097	833.097	500.000	108,1250	481.111,51	0,35	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>60.501.305,07</b>	<b>44,27</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>62.929.590,07</b>	<b>46,05</b>	
						<b>122.716.955,45</b>	<b>89,81</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>USD</b>								
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,7500	932.188,31	0,68	
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.04(2034)	1.000.000	0	1.000.000	131,8970	1.173.774,14	0,86	
XS0274355485	0,000 % NIBC Bank NV/Electricity Vietnam CLN/LPN v.06(2016)	0	0	500.000	77,4610	344.669,40	0,25	
						<b>2.450.631,85</b>	<b>1,79</b>	
						<b>2.450.631,85</b>	<b>1,79</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	6.000	24.000	114,5800	2.749.920,00	2,01
LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	EUR	67.500	57.500	10.000	77,5000	775.000,00	0,57
						<b>3.524.920,00</b>	<b>2,58</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>3.524.920,00</b>	<b>2,58</b>	
						<b>128.692.507,30</b>	<b>94,18</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		0	35	-35		-79.926,00	-0,06	
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016		115	140	-25		2.500,00	0,00	
						<b>-77.426,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>USD</b>								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016		715	815	-100		26.419,42	0,02	
						<b>26.419,42</b>	<b>0,02</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>-51.006,58</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-51.006,58</b>	<b>-0,04</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Gekauft</b>								
<b>USD</b>								
Deutsche Bank AG, Frankfurt/Traxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)		7.000.000	0	7.000.000		56.671,53	0,04	
HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)		3.000.000	0	3.000.000		-76.946,62	-0,06	
						<b>-20.275,09</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Gekauft</b>						<b>-20.275,09</b>	<b>-0,02</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-20.275,09</b>	<b>-0,02</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>HKD</b>							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	30.000.000	0	30.000.000		51.185,06	0,04
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	0	30.000.000	-30.000.000		-51.224,61	-0,04
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	0	30.000.000	-30.000.000		-54.294,08	-0,04
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	30.000.000	0	30.000.000		50.394,74	0,04
						<b>-3.938,89</b>	<b>0,00</b>
<b>ILS</b>							
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	0	0	-15.000.000		-8.647,01	-0,01
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	0	0	15.000.000		2.949,08	0,00
						<b>-5.697,93</b>	<b>-0,01</b>
<b>ZAR</b>							
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1750% 13.07.2026	0	15.000.000	-15.000.000		-544.586,60	-0,40
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1750% 13.07.2026	15.000.000	0	15.000.000		537.959,49	0,39
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	0	10.000.000	-10.000.000		-382.947,93	-0,28
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	10.000.000	0	10.000.000		344.782,42	0,25
						<b>-44.792,62</b>	<b>-0,04</b>
						<b>-54.429,44</b>	<b>-0,05</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>1.119.235,70</b>	<b>0,82</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>7.013.587,61</b>	<b>5,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>136.699.619,50</b>	<b>100,00</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	15.000.000,00	13.337.103,30	9,76
EUR/USD	Währungsverkäufe	159.600.000,00	141.832.148,86	103,75

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.624.111,56	40.000.000,00	1.444.311,64	1,06
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.339.984,24	10.100.000,00	11.866.598,61	8,68
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.548.538,55	6.000.000,00	1.377.568,93	1,01
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.897.391,04	300.000.000,00	2.576.514,27	1,88
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.445.812,48	410.000.000,00	19.126.164,38	13,99
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.377.750,36	555.000.000,00	7.489.292,51	5,48
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	930.052,26	3.500.000,00	827.750,93	0,61
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.385.780,53	16.500.000,00	4.811.811,12	3,52
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.344.954,29	190.000.000,00	11.917.231,83	8,72
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	190.000.000,00	13.487.058,32	12.257.785,67	8,97
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.000.000,00	3.821.175,69	3.449.139,02	2,52
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	40.000.000,00	1.647.189,77	1.482.136,54	1,08
GBP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.400.000,00	15.004.829,56	13.186.138,65	9,65
ILS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	1.579.084,45	1.423.871,38	1,04
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	300.000.000,00	2.925.675,41	2.638.761,36	1,93
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	485.000.000,00	25.363.490,96	22.255.868,51	16,28
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	665.000.000,00	10.005.874,57	9.370.344,42	6,85
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.500.000,00	5.477.568,14	4.874.729,05	3,57
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.863.274,81	26.000.000,00	3.456.301,66	2,53

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.542.500,00	900.000,00	917.428,06	0,67
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	19.880.165,00	6.000.000,00	5.413.445,08	3,96
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	682.737.000,00	1.000.000,00	920.896,91	0,67
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.810.550.000,00	4.000.000,00	3.616.115,57	2,65
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.298.000.000,00	1.000.000,00	904.249,51	0,66
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	107.244.800,00	1.600.000,00	1.427.857,52	1,04
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.669.032.000,00	1.500.000,00	1.348.610,90	0,99
MYR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.516.997,50	2.600.000,00	2.262.486,51	1,66
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	725.250.000,00	2.100.000,00	1.824.220,19	1,33
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	47.326.000,00	1.000.000,00	868.089,07	0,64
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.300.000,00	20.723.000,00	1.201.660,41	0,88
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.000.000,00	23.216.115,00	6.267.814,56	4,59
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	661.500.000,00	891.297,68	0,65
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	7.488.298.100,00	2.234.030,49	1,63
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	13.164.000.000,00	892.677,23	0,65
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.100.000,00	210.973.200,00	2.789.631,51	2,04
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.500.000,00	1.649.071.000,00	1.335.064,34	0,98
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.600.000,00	10.504.710,00	2.316.376,25	1,69
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.200.000,00	307.900.000,00	1.088.984,91	0,80
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	47.596.000,00	890.385,86	0,65
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	900.000,00	28.117.800,00	800.495,14	0,59

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	17,1387
Brasilianischer Real	BRL	1	3,6502
Britisches Pfund	GBP	1	0,8649
Chilenischer Peso	CLP	1	740,2374
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4983
Hongkong Dollar	HKD	1	8,7151
Indische Rupie	INR	1	74,8103
Indonesische Rupiah	IDR	1	14.660,9139
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2154
Japanischer Yen	JPY	1	113,7746
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.235,0986
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6431
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7451
Nigerianische Naira	NGN	1	353,6846
Philippinischer Peso	PHP	1	54,4882
Russischer Rubel	RUB	1	70,6484
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,2150
Schweizer Franken	CHF	1	1,0892
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,4466
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.237,4184
Taiwan Dollar	TWD	1	35,2190
Tschechische Krone	CZK	1	27,0070
Türkische Lira	TRY	1	3,3715
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CNH</b>			
XS1398547130	0,000 % Ungarn v.16(2019)	6.000.000	6.000.000
<b>EUR</b>			
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	600.000	600.000
XS1415366720	0,000 % Ceske Drahy AS Reg.S. v.16(2023)	1.900.000	1.900.000
XS1346652891	0,000 % Chile v.16(2026)	1.150.000	1.150.000
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	1.600.000	1.600.000
XS1391086987	2,000 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1378895954	1,750 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Reg.S. v.16(2023)	1.800.000	1.800.000
XS1432493440	0,000 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	1.100.000	1.100.000
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	300.000	300.000
XS1117298916	3,000 % Kroatien v.15(2025)	800.000	800.000
XS1409726731	0,000 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	900.000	900.000
XS1452578591	5,625 % Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	2.500.000	2.500.000
XS1369322927	1,875 % Mexiko v.16(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1369323149	3,375 % Mexiko v.16(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	1.300.000	1.300.000
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	300.000	300.000
XS1346201616	0,000 % Polen v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1346201889	2,375 % Polen v.16(2036)	1.000.000	1.000.000
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	1.000.000	1.000.000
XS1312891549	2,750 % Rumänien Reg.S. v.15(2025)	600.000	600.000
XS1402177601	1,750 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2025)	1.400.000	1.400.000
XS1373131546	1,500 % Temasek Financial (I) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	300.000	300.000
XS0993155398	4,350 % Türkei v.13(2021)	2.000.000	2.000.000
<b>IDR</b>			
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v.14(2019)	0	15.000.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>INR</b>			
XS1467374473	7,375 % NTPC Ltd. EMTN v.16(2021)	40.000.000	40.000.000
<b>USD</b>			
XS0974642273	6,000 % Armenien Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
USP14517AA73	4,375 % Banco Nacional Comercio Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.000.000	2.000.000
US105756BS83	4,875 % Brasilien v.10(2021)	0	1.000.000
US12634MAB63	3,500 % CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC v.15(2025)	0	600.000
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	1.800.000	1.800.000
XS0558362645	6,875 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank v.10(2016)	0	1.500.000
US279158AJ82	5,875 % Ecopetrol S.A. v.14(2045)	500.000	500.000
XS1402929589	0,000 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
XS0579851949	5,750 % ESKOM Holdings Ltd. v.11(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1209864229	2,750 % Export-Import Bank of India EMTN v.15(2020)	0	600.000
XS1347434927	3,125 % Export-Import Bank of India v.16(2021)	2.300.000	2.300.000
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	0	2.150.000
XS0323760370	8,500 % Ghana v.07(2017)	622.000	622.000
XS1297557412	10,750 % Ghana v.15(2030)	500.000	500.000
XS1274011102	3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020)	0	1.900.000
USY20721BN86	4,750 % Indonesien Reg.S. v.15(2026)	650.000	650.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	250.000	250.000
XS0557127353	3,875 % Jordanien v.10(2015)	0	650.000
XS1263054519	5,125 % Kasachstan Reg.S. v.15(2025)	0	700.000
XS1405781698	0,000 % Katar Reg.S. v.16(2021)	1.600.000	1.600.000
XS1405782159	3,250 % Katar Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1405781854	4,625 % Katar Reg.S. v.16(2046)	700.000	700.000
XS0546214007	6,375 % Kazakhstan Temir Zholy Finance BV v.10(2020)	0	400.000
XS1132166031	4,875 % KazMunayGas National Co JSC Reg.S. v.14(2025)	0	600.000
XS1028951850	5,875 % Kenia Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000
US500630CH97	2,500 % Korea Development Bank v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	2.900.000	2.900.000
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	0	800.000
XS1449224259	4,750 % MAF Global Securities Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.400.000	1.400.000
XS0850020586	4,250 % Marokko v.12(2022)	0	1.500.000
XS0864259717	5,500 % Marokko v.12(2042)	0	500.000
US60937GAB23	5,125 % Mongolei v.12(2022)	0	800.000
XS1299811486	8,250 % Pakistan Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.650.000
US71656MBJ71	0,000 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
USY68856AH99	5,250 % Petronas Capital Ltd. v.09(2019)	0	2.000.000
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	200.000	200.000
US857524AA08	5,125 % Polen v.11(2021)	0	2.000.000
US731011AU68	3,250 % Polen v.16(2026)	2.200.000	2.200.000
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	1.400.000	1.400.000
US77586TAD81	4,875 % Rumänien Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000
US77586TAA43	6,750 % Rumänien v.12(2022)	0	1.000.000
XS0767472458	4,500 % Russische Föderation v.12(2022)	0	1.000.000
XS0114288789	7,500 % Russland Reg.S. v.00(2030)	1.190.000	1.190.000
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Oversea v.12(2022)	0	400.000
USG8200QAB26	4,375 % Sinopec Group Overseas Development (2013) Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	1.100.000
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	0	1.000.000
USY8137FAB41	5,125 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
USY8137FAF54	0,000 % Sri Lanka Reg.S. v.16(2026)	200.000	200.000
USY2029SAG94	6,250 % Sri Lanka v.11(2021)	0	450.000
USY2029SAH77	5,875 % Sri Lanka v.12(2022)	700.000	1.000.000
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	0	500.000
USP6629MAA01	0,000 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16 (2026)	400.000	400.000
USP93960AG08	4,500 % Trinidad & Tobago Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
US900123BH29	5,625 % Türkei v.10(2021)	0	2.000.000
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	0	1.000.000
US900123CG37	6,625 % Türkei v.14(2045)	0	1.000.000
XS1390320981	5,375 % Türkiye Is Bankasi AS Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	1.200.000
US445545AH91	5,375 % Ungarn v.13(2023)	0	1.000.000
US912828K742	2,000 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.15(2025)	2.000.000	4.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.15(2045)	3.000.000	5.000.000
US912828P790	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	3.000.000	3.000.000
US912828P469	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS0085134905	1,353 % Vietnam v.98(2016)	0	10.866

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1268430201	3,375 % Indonesien Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	3.000.000
XS1385239006	3,875 % Kolumbien v.16(2026)	900.000	900.000
XS1373156618	3,750 % Peru v.16(2030)	2.000.000	2.000.000
XS0213101073	5,500 % Petroleos Mexicanos v.05(2025)	1.000.000	1.000.000

### USD

XS0938043766	3,875 % African Export-Import Bank EMTN v.11(2018)	0	1.300.000
USP04808AB06	6,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2021)	160.000	160.000
USP04808AD61	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	430.000	430.000
USP04808AK05	7,125 % Argentinien Reg.S. v.16(2036)	800.000	800.000
USP04808AE45	7,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2046)	1.740.000	1.740.000
USP04808AF10	7,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2046)	160.000	160.000
USP14486AJ63	5,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. v.13(2023)	800.000	2.300.000
USP14486AD93	5,500 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social v.10(2020)	0	1.000.000
USP37878AB43	5,950 % Bolivien v.13(2023)	0	500.000
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	2.000.000
US105756BX78	6,000 % Brasilien v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	800.000	800.000
USP1932YAA75	7,250 % Caixa Economica Federal Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
USP3143NAG99	5,625 % Corporación Nacional del Cobre de Chile v.05(2035)	0	1.000.000
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)	0	500.000
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica v.13(2043)	0	300.000
USP3579EAY34	7,450 % Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	0	500.000
USP3579EAH01	7,500 % Dominikanische Republik v.10(2021)	0	2.000.000
USP3579EBT30	6,875 % Dominikanische Republik v.16(2026)	600.000	600.000
USP01012AJ55	7,750 % El Salvador v.02(2023)	0	175.000
USP01012AN67	7,650 % El Salvador v.05(2035)	0	1.000.000
USP01012AS54	5,875 % El Salvador v.12(2025)	0	750.000
XS1402929746	0,000 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.16(2026)	2.700.000	2.700.000
US470160AV46	8,000 % Jamaika v.07(2039)	200.000	200.000
XS0556885753	6,375 % JSC National Co. KazMunayGas v.10(2021)	0	500.000
US195325BN40	4,375 % Kolumbien v.11(2021)	0	1.000.000
USP3772NHK11	2,625 % Kolumbien v.13(2023)	0	2.400.000
US91086QBB32	4,750 % Mexiko v.12(2044)	0	2.000.000
US91086QBC15	4,000 % Mexiko v.13(2023)	0	800.000
US91087BAA89	3,600 % Mexiko v.14(2025)	0	700.000
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	0	650.000
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	0	1.000.000
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	1.000.000
US715638AU64	6,550 % Peru v.07(2037)	800.000	2.000.000
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	0	1.500.000
US715638BU55	4,125 % Peru v.15(2027)	0	250.000
US71647NAQ25	8,750 % Petrobras Global Finance BV v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
US71656MBL28	0,000 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2023)	700.000	700.000
US71656MBK45	6,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2026)	600.000	600.000
US71654QBE17	5,500 % Petroleos Mexicanos v.12(2044)	0	1.000.000
USY68856AN67	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
US718286BY27	4,200 % Philippinen v.14(2024)	0	3.000.000
US718286BK23	4,000 % Philippinen v.10(2021)	0	1.500.000
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	700.000
USG8200TAB64	0,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.600.000	1.600.000
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	600.000
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	1.540	501.540
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
USP989MJBG51	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.16(2021)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Credit Linked Notes</b>			
<b>TRY</b>			
XS0897427570	7,400 % SB Capital S.A./Sberbank CLN/LPN v.13(2018)	0	2.500.000
<b>USD</b>			
XS0969351450	6,305 % Mozambique EMATUM Finance 2020 B.V./Mosambik LPN v.13(2020)	0	455.000
XS0814512223	7,000 % Northern Lights III B.V./Angola LPN v.12(2019)	0	1.000.000
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022)	0	600.000
XS0499245180	5,739 % RZD Capital Plc./Russian Railways CLN/LPN v.10(2017)	0	1.000.000
<b>ZMW</b>			
XS1320316067	11,000 % ICBC Standard Bank Plc./Sambia CLN v.15(2017)	6.000.000	6.000.000
<b>Investmentfondsanteile 1)</b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU1342556849	Unilnstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	10.000	10.000
LU0509230370	Unilnstitutional Euro Liquidity	730	730
LU0809575300	UniWirtschaftsAspirant -I-	13.000	13.000
<b>Optionen</b>			
<b>USD</b>			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2016/129,00	25	25
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	600	600
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	50	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	1.020	1.020
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	65	65
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	184	184
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2016	75	75
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	50	50
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	545	545
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	200	200
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2016	519	519
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2016	250	250
	2YR Euro-Schatz 6% Future März 2016	180	180
<b>JPY</b>			
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2016	3	3
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	120	120
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	760	760
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	550	550
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	385	385
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	170	170
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016	1.500	1.500
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016	390	390
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2016	25	25
	2YR Treasury 6% Future Juni 2016	130	130
	2YR Treasury 6% Future März 2016	160	160
	5YR Treasury 6% Future September 2016	50	50
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S23 5 Yr Index CDS v.15(2020)	0	4.000.000
	Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	0	6.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.500.000	3.500.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan IG Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	BNP Paribas SA, Paris/CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan IG Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan IG Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Petrobras International Finance Co. Ltd. CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Petrobras International Finance Co. Ltd. v.03(2018) CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	6.000.000	6.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S24 Version 2 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.500.000	3.500.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.500.000	3.500.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	2.000.000	2.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	HSBC Bank Plc./Indonesien CDS v.16(2020)	6.000.000	6.000.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	6.000.000	6.000.000
	HSBC Bank Plc./Korea, Republik CDS v.16(2020)	6.000.000	6.000.000
	HSBC Bank Plc./Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
	Hsbc Bank Plc.Penerbangan Malaysia Berhad v.06(2016) CDS v.15(2020)	2.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Serie 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	3.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.000.000	3.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8000% 10.07.2017	25.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8000% 10.07.2017	0	25.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8550% 30.09.2017	20.000.000	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8550% 30.09.2017	20.000.000	20.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9500% 15.01.2018	12.500.000	12.500.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9500% 15.01.2018	12.500.000	12.500.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2500% 02.02.2018	25.000.000	25.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2500% 02.02.2018	25.000.000	25.000.000

### HUF

SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/1.1600% 01.03.2018	800.000.000	800.000.000
SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/1.1600% 01.03.2018	800.000.000	800.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>MXN</b>			
	SWAP 5.0900%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.05.2018	60.000.000	60.000.000
	SWAP 5.0900%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.05.2018	60.000.000	60.000.000
	SWAP 5.4300%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 17.07.2018	75.000.000	75.000.000
	SWAP 5.4300%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 17.07.2018	75.000.000	75.000.000
<b>ZAR</b>			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9000% 08.03.2026	10.000.000	10.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9000% 08.03.2026	10.000.000	10.000.000
	SWAP 8.4500%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 11.11.2025	20.000.000	20.000.000
	SWAP 8.4500%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 11.11.2025	20.000.000	20.000.000
	SWAP 9.4800%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 10.12.2025	10.000.000	10.000.000
	SWAP 9.4800%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 10.12.2025	10.000.000	10.000.000

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

# Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

## Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 557.763.865,56

### 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., Luxemburg  
 Goldman Sachs International, London  
 HSBC Bank PLC, London  
 J.P. Morgan Securities PLC, London  
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.803.589,55

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.803.589,55
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

## Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

N.A.

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

Davon:

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

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR -62,45

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

N.A.

### 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.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2016

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 2016 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 Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und 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 und/ oder OTC Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

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

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

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

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

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

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des  
UniEuroRenta EmergingMarkets

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEuroRenta EmergingMarkets geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroRenta EmergingMarkets zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 15. Dezember 2016

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

## 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 2015 bis 30. September 2016 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 4,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.719.471.501,32 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroRenta EmergingMarkets

LU0149266669  
Ex-Tag: 10.11.2016

## je Anteil in EUR

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
<b>1. Barausschüttung</b>	2,0400	2,0400	2,0400
<b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>	2,0400	2,0400	2,0400
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
<b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	2,0400	2,0400	2,0400
<b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,0049	0,0049	0,0049
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
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)	--	2,0199	2,0199
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
<b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>	2,0449	2,0449	2,0449
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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	2,0449	2,0449	2,0449
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%.

\*\*) Dividenderträge 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
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	2,0400

## Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:  
Euro 146,147 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## Verwaltungsrat

### Verwaltungsratsvorsitzender:

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

### Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

### Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück  
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel  
Großherzogtum Luxemburg

### Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg  
Großherzogtum Luxemburg

### Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

Björn Jesch  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

## 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

### bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

WGZ BANK AG  
Westdeutsche Genossenschafts-  
Zentralbank  
Ludwig-Erhard-Allee 20  
40227 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

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  
Schottengasse 10  
A-1010 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) V
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2018)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2020)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsia	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAsiaPacific	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAusschüttung	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa
UniEM Global	UniGarantTop: Europa II
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGlobal II
UniEuropaRenta	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) IV	UniInstitutional Global Bonds Select

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 Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2017)  
UniProfiAnlage (2017/II)  
UniProfiAnlage (2017/6J)  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProtect: Europa  
UniProtect: Europa II  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRenta Corporates  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVario Point: Chance  
UniVario Point: Ertrag  
UniVario Point: Sicherheit  
UniVario Point: Wachstum  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)