



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **UniEuropaRenta**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

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

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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

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

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

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

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

## Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

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

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuropaRenta ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der überwiegend in verzinslichen Wertpapieren internationaler Emittenten in europäischer Währung investiert. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln in Anleihen, Wandelanleihen, Optionsanleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapieren angelegt, die im Wesentlichen an Wertpapierbörsen eines OECD-Mitgliedstaates oder an anderen geregelten Märkten eines OECD-Mitgliedstaates gehandelt werden. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung der Zins- und Währungsentwicklung der jeweiligen Anlagemärkte. Währungsabsicherungen sind möglich. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropaRenta investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 6 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 77 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent. Kleinere Engagements im globalen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 92 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Kleinere Engagements in Rentenfonds und in Unternehmensanleihen (Corporates) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 22 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier das Britische Pfund mit zuletzt 19 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,36 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und zehn Monaten.

Der UniEuropaRenta nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,67 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
-3,51	-1,60	-2,82	46,18

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

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

Italien	23,68 %
Großbritannien	18,44 %
Frankreich	13,55 %
Spanien	10,71 %
Deutschland	9,18 %
Luxemburg	4,68 %
Niederlande	3,51 %
Belgien	3,20 %
Griechenland	2,82 %
Dänemark	1,15 %
Portugal	0,89 %
Supranationale Institutionen	0,80 %
Schweden	0,40 %
Tunesien	0,39 %
Côte d'Ivoire	0,38 %
Ägypten	0,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,97 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,01 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,11 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Staatsanleihen	85,11 %
Investmentfondsanteile	6,45 %
Banken	1,59 %
Automobile & Komponenten	0,82 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>93,97 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,09 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>4,01 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,11 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	342,40	6.603	-39,08	51,85
30.09.2017	279,98	5.831	-37,49	48,02
30.09.2018	246,83	5.332	-23,60	46,29

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 237.527.120,05)	231.992.044,99
Bankguthaben	9.887.062,43
Sonstige Bankguthaben	3.172.306,05
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.810.726,32
Forderungen aus Anteilverkäufen	70.852,80
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.066.090,82
	<b>247.999.083,41</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-74.089,95
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-194.113,86
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-672.626,50
Zinsverbindlichkeiten	-5.679,43
Sonstige Passiva	-219.139,12
	<b>-1.165.648,86</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>246.833.434,55</b>
Umlaufende Anteile	5.332.261,500
Anteilwert	46,29 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	279.976.966,26
Ordentlicher Nettoertrag	3.591.525,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	186.800,86
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.869.512,01
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-30.467.816,63
Realisierte Gewinne	21.593.632,24
Realisierte Verluste	-23.995.555,60
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.330.555,57
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.958.065,39
Ausschüttung	-5.633.009,13
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>246.833.434,55</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	267.038,70
Zinsen auf Anleihen	4.781.030,39
Bankzinsen	-32.311,55
Erträge aus Wertpapierleihe	50.621,35
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.251.360,17
Sonstige Erträge	214.671,30
Ertragsausgleich	-316.264,59
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.216.145,77</b>
Zinsaufwendungen	-3.068,32
Verwaltungsvergütung	-2.283.114,55
Pauschalgebühr	-264.235,59
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.822,73
Veröffentlichungskosten	-6.301,62
Taxe d'abonnement	-124.627,24
Sonstige Aufwendungen	-70.913,95
Aufwandsausgleich	129.463,73
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.624.620,27</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.591.525,50</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>126.137,62</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,13</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.830.750,500
Ausgegebene Anteile	144.686,000
Zurückgenommene Anteile	-643.175,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>5.332.261,500</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>DKK</b>							
DK0009923138	1,750 % Dänemark v.14(2025)	0	0	19.000.000	111,2120	2.833.578,74	1,15
						<b>2.833.578,74</b>	<b>1,15</b>
<b>EUR</b>							
FR0013296373	0,125 % Agence Francaise de Developpement EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.700.000	700.000	1.000.000	99,1970	991.970,00	0,40
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	500.000	500.000	93,5200	467.600,00	0,19
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	1.000.000	97,3520	973.520,00	0,39
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	500.000	1.500.000	500.000	97,3765	486.882,50	0,20
BE0000341504	0,800 % Belgien Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	1.500.000	0	3.500.000	100,8315	3.529.102,50	1,43
BE0000304130	5,000 % Belgien S.44 v.04(2035)	0	0	500.000	155,2785	776.392,50	0,31
BE0000333428	3,000 % Belgien S.73 v.14(2034)	2.000.000	2.000.000	500.000	124,7080	623.540,00	0,25
BE0000337460	1,000 % Belgien S.77 v.16(2026)	0	0	1.000.000	103,3530	1.033.530,00	0,42
BE0000331406	3,750 % Belgien v.13(2045)	0	500.000	1.000.000	145,6620	1.456.620,00	0,59
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034) <sup>3)</sup>	0	0	7.750.000	159,7535	12.380.896,25	5,02
DE0001141778	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.177 v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,7744	2.015.488,00	0,82
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	0	0	1.000.000	148,8930	1.488.930,00	0,60
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	0	0	1.000.000	135,2880	1.352.880,00	0,55
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	1.500.000	1.000.000	500.000	105,9965	529.982,50	0,21
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	500.000	0	500.000	104,4050	522.025,00	0,21
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	1.500.000	500.000	1.000.000	93,0000	930.000,00	0,38
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036) <sup>3)</sup>	2.500.000	0	3.500.000	99,3370	3.476.795,00	1,41
FR0013154028	1,750 % Frankreich Reg.S. v.16(2066)	2.000.000	500.000	2.500.000	96,7530	2.418.825,00	0,98
FR0010773192	4,500 % Frankreich v.09(2041) <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	159,4640	2.391.960,00	0,97
FR0010916924	3,500 % Frankreich v.10(2026)	0	0	2.000.000	123,1320	2.462.640,00	1,00
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027) <sup>3)</sup>	0	0	3.500.000	118,6865	4.154.027,50	1,68
FR0011461037	3,250 % Frankreich v.12(2045) <sup>3)</sup>	0	2.000.000	1.500.000	136,8540	2.052.810,00	0,83
FR0011883966	2,500 % Frankreich v.13(2030)	0	0	500.000	117,5430	587.715,00	0,24
FR0011962398	1,750 % Frankreich v.14(2024) <sup>3)</sup>	0	5.000.000	3.000.000	109,2818	3.278.454,00	1,33
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025) <sup>3)</sup>	0	1.500.000	7.000.000	101,2045	7.084.315,00	2,87
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	104,3840	2.087.680,00	0,85
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	100,3110	2.006.220,00	0,81
GR0114029540	4,375 % Griechenland v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	104,4500	1.044.500,00	0,42
GR0114030555	3,500 % Griechenland v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	101,1860	2.023.720,00	0,82
GR0118017657	3,375 % Griechenland v.18(2025)	4.000.000	0	4.000.000	97,7600	3.910.400,00	1,58
IT0005240350	2,450 % Italien Reg.S. v.17(2033)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	90,0680	1.801.360,00	0,73
IT0005273013	3,450 % Italien Reg.S. v.17(2048)	500.000	0	500.000	95,5210	477.605,00	0,19
IT0003256820	5,750 % Italien v.02(2033)	2.000.000	1.000.000	1.750.000	127,0870	2.224.022,50	0,90
IT0004532559	5,000 % Italien v.09(2040)	0	0	500.000	120,4130	602.065,00	0,24
IT0004644735	4,500 % Italien v.10(2026)	0	0	4.000.000	111,1530	4.446.120,00	1,80
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	0	0	4.000.000	109,5660	4.382.640,00	1,78
IT0004889033	4,750 % Italien v.13(2028) <sup>3)</sup>	0	1.500.000	1.000.000	114,5040	1.145.040,00	0,46
IT0004923998	4,750 % Italien v.13(2044)	2.000.000	500.000	3.000.000	117,3350	3.520.050,00	1,43
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021) <sup>3)</sup>	0	4.000.000	5.000.000	100,8920	5.044.600,00	2,04
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	0	1.000.000	500.000	94,2610	471.305,00	0,19
IT0005090318	1,500 % Italien v.15(2025)	6.000.000	500.000	5.500.000	92,6080	5.093.440,00	2,06
IT0005244782	1,200 % Italien v.17(2022)	7.000.000	0	7.000.000	97,4120	6.818.840,00	2,76
IT0005246340	1,850 % Italien v.17(2024)	6.500.000	1.000.000	9.000.000	96,3460	8.671.140,00	3,51
IT0005240830	2,200 % Italien v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	94,3840	943.840,00	0,38
IT0005332413	0,000 % Italien v.18(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,6890	1.993.780,00	0,81
IT0005323032	2,000 % Italien v.18(2028)	4.000.000	0	4.000.000	92,1040	3.684.160,00	1,49
IT0005321325	2,950 % Italien v.18(2038)	1.000.000	0	1.000.000	92,0540	920.540,00	0,37
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)	3.000.000	0	3.000.000	127,1915	3.815.745,00	1,55
IT0005024234	3,500 % Italien 14(2030)	0	3.000.000	500.000	102,4195	512.097,50	0,21
NL0000102234	4,000 % Niederlande v.05(2037)	0	0	250.000	152,2970	380.742,50	0,15
NL0010071189	2,500 % Niederlande v.12(2033)	0	0	1.500.000	122,4620	1.836.930,00	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
NL0010721999	2,750 % Niederlande v.14(2047)	0	0	1.000.000	140,3130	1.403.130,00	0,57	
NL0012171458	0,750 % Niederlande v.17(2027)	750.000	0	750.000	102,3320	767.490,00	0,31	
NL0012818504	0,750 % Niederlande v.18(2028)	3.500.000	0	3.500.000	101,6470	3.557.645,00	1,44	
NL0000102317	5,500 % Niederlande v.98(2028)	0	0	500.000	145,7880	728.940,00	0,30	
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	109,6060	2.192.120,00	0,89	
ES0000012729	1,950 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	14.000.000	7.500.000	6.500.000	105,8840	6.882.460,00	2,79	
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	5.500.000	5.000.000	1.000.000	107,6370	1.076.370,00	0,44	
ES00000128P8	1,500 % Spanien Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	101,4320	1.014.320,00	0,41	
ES00000124C5	5,150 % Spanien v.13(2028)	4.500.000	2.500.000	3.000.000	133,9110	4.017.330,00	1,63	
ES00000127G9	2,150 % Spanien v.15(2025)	4.500.000	0	4.500.000	107,6260	4.843.170,00	1,96	
ES0000012B47	2,700 % Spanien v.18(2048)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	102,3800	1.023.800,00	0,41	
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	8.000.000	8.500.000	6.500.000	116,6785	7.584.102,50	3,07	
						<b>162.416.360,75</b>	<b>65,77</b>	
<b>GBP</b>								
XS0995022406	3,250 % FCE Bank Plc. EMTN v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	102,0690	1.146.327,49	0,46	
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	0	400.000	100,1260	449.802,34	0,18	
GB00B52WS153	4,500 % Großbritannien v.09(2034)	0	0	1.500.000	137,4500	2.315.532,35	0,94	
GB0004893086	4,250 % Großbritannien v.00(2032)	0	0	1.750.000	130,8200	2.571.147,80	1,04	
GB0032452392	4,250 % Großbritannien v.03(2036)	0	0	2.000.000	135,7900	3.050.089,85	1,24	
GB00B00NY175	4,750 % Großbritannien v.04(2038)	0	0	3.000.000	148,4170	5.000.572,78	2,03	
GB00B128DP45	4,250 % Großbritannien v.06(2046) <sup>3)</sup>	0	1.500.000	1.500.000	150,2300	2.530.828,84	1,03	
GB00B24FF097	4,750 % Großbritannien v.07(2030)	0	0	2.500.000	134,1000	3.765.161,73	1,53	
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien v.12(2044)	0	0	2.000.000	126,0310	2.830.885,00	1,15	
GB00BHBFH458	2,750 % Großbritannien v.14(2024)	0	0	2.000.000	108,7000	2.441.599,28	0,99	
GB00BN65R313	3,500 % Großbritannien v.14(2045)	0	0	1.000.000	131,9160	1.481.536,39	0,60	
GB00BYMZX75	2,500 % Großbritannien v.15(2065)	500.000	1.000.000	3.500.000	122,7500	4.825.078,62	1,95	
GB00BYZW3G56	1,500 % Großbritannien v.16(2026)	1.000.000	0	7.000.000	100,8850	7.931.210,69	3,21	
GB00BF0HZ991	0,750 % Großbritannien v.17(2023)	4.200.000	1.200.000	3.000.000	98,0500	3.303.571,43	1,34	
GB00B06YGN05	4,250 % Großbritannien v.05(2055)	0	0	1.000.000	164,8190	1.851.066,94	0,75	
FR0013293883	1,875 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	400.000	0	400.000	99,1820	445.561,55	0,18	
						<b>45.939.973,08</b>	<b>18,62</b>	
<b>PLN</b>								
XS1492818866	2,750 % Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	0	0	8.800.000	96,1200	1.975.883,58	0,80	
						<b>1.975.883,58</b>	<b>0,80</b>	
<b>SEK</b>								
SE0009496367	0,750 % SCHWEDEN S.1060 v.16(2028)	20.000.000	10.000.000	10.000.000	101,0530	978.408,84	0,40	
						<b>978.408,84</b>	<b>0,40</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>214.144.204,99</b>	<b>86,74</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
IT0005330961	0,050 % Italien v.18(2021)	2.000.000	0	2.000.000	96,2470	1.924.940,00	0,78	
						<b>1.924.940,00</b>	<b>0,78</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>1.924.940,00</b>	<b>0,78</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>216.069.144,99</b>	<b>87,52</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0009750240	UniEuropaRenta -net-	EUR	50.000	0	85.000	51,4600	4.374.100,00	1,77
						<b>4.374.100,00</b>	<b>1,77</b>	
<b>Luxemburg</b>								
LU0006041197	UniFavorit: Renten	EUR	0	0	480.000	24,0600	11.548.800,00	4,68
						<b>11.548.800,00</b>	<b>4,68</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>15.922.900,00</b>	<b>6,45</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>231.992.044,99</b>	<b>93,97</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018	30	0	30		-42.300,00	-0,02
						<b>-42.300,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Long-Positionen</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	580	630	-50		-23.300,00	-0,01
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	150	200	-50		-15.000,00	-0,01
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	80	170	-90		-168.433,00	-0,07
						<b>-206.733,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>GBP</b>							
	LIF Long Gilt Future Dezember 2018	30	90	-60		54.919,14	0,02
						<b>54.919,14</b>	<b>0,02</b>
						<b>-151.813,86</b>	<b>-0,07</b>
						<b>-194.113,86</b>	<b>-0,09</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>9.887.062,43</b>	<b>4,01</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>5.148.440,99</b>	<b>2,11</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>246.833.434,55</b>	<b>100,00</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.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	8.817.805,62	3,57
CZK/EUR	Währungskäufe	50.000.000,00	1.934.533,83	0,78
GBP/EUR	Währungskäufe	8.500.000,00	9.537.594,95	3,86
NOK/EUR	Währungskäufe	150.000.000,00	15.845.592,08	6,42
PLN/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	2.332.373,48	0,94
RUB/EUR	Währungskäufe	810.000.000,00	10.599.894,09	4,29
SEK/EUR	Währungskäufe	131.000.000,00	12.684.745,82	5,14
TRY/EUR	Währungskäufe	80.100.000,00	11.160.303,17	4,52
EUR/CHF	Währungsverkäufe	10.000.000,00	8.817.805,62	3,57
EUR/CZK	Währungsverkäufe	50.000.000,00	1.934.533,83	0,78
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.800.000,00	10.996.285,94	4,45
EUR/NOK	Währungsverkäufe	170.000.000,00	17.958.337,72	7,28
EUR/PLN	Währungsverkäufe	24.000.000,00	5.597.696,36	2,27
EUR/RUB	Währungsverkäufe	809.500.000,00	10.593.350,94	4,29
EUR/SEK	Währungsverkäufe	80.000.000,00	7.746.409,67	3,14
EUR/TRY	Währungsverkäufe	80.200.000,00	11.174.013,59	4,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
GBP/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.689.780,33	20.000.000,00	1.895.880,10	0,77
NOK/SEK	Bilaterale Währungsgeschäfte	27.567.448,36	30.000.000,00	2.911.884,64	1,18
SEK/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.870.300,10	500.000,00	568.938,98	0,23

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Norwegische Krone	NOK	1	9,4569
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2809
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Tschechische Krone	CZK	1	25,7760
Türkische Lira	TRY	1	6,9711
Ungarischer Forint	HUF	1	323,3700

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>DKK</b>			
DK0009923054	1,500 % Dänemark v.11(2023)	0	10.000.000
<b>EUR</b>			
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
ES0213307046	3,375 % Bankia S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)	400.000	900.000
BE0000332412	2,600 % Belgien Reg.S. v.13(2024)	0	1.000.000
BE0000336454	1,900 % Belgien S.76 v.15(2038)	1.000.000	1.000.000
BE0000328378	2,250 % Belgien v.13(2023)	0	2.000.000
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	0	1.500.000
DE0001102325	2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	0	1.000.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v. 17(2024)	800.000	800.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp.	500.000	500.000
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	0	8.000.000
FR0010466938	4,250 % Frankreich v.06(2023)	0	500.000
GR0138009759	3,000 % Griechenland S.15 Stufenzinsanleihe v.12(2037)	2.000.000	2.000.000
GR0124034688	3,750 % Griechenland v.17(2028)	3.000.000	3.000.000
GR0133011248	4,000 % Griechenland v.17(2037)	6.025.000	6.025.000
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	500.000
IT0003535157	5,000 % Italien v.03(2034)	0	4.500.000
IT0004009673	3,750 % Italien v.06(2021)	0	3.000.000
IT0004423957	4,500 % Italien v.08(2019)	1.000.000	1.000.000
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	0	500.000
IT0004966401	3,750 % Italien v.13(2021)	0	7.500.000
IT0005069395	1,050 % Italien v.14(2019)	0	4.000.000
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	0	2.000.000
IT0005162828	2,700 % Italien 144A v.16(2047)	0	1.000.000
NL0010418810	1,750 % Niederlande v.13(2023)	0	4.000.000
PTOTEROE0014	3,875 % Portugal Reg.S. v.14(2030)	1.000.000	1.000.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
PTOTEBOE0020	4,100 % Portugal Reg.S. v.15(2045)	1.500.000	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
PTOTEUOE0019	4,125 % Portugal Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
PTOTE5OE0007	4,100 % Portugal v.06(2037)	1.500.000	1.500.000
PTOTEQOE0015	5,650 % Portugal v.13(2024)	3.000.000	3.000.000
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	1.900.000
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
SK4120013400	2,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
ES00000128E2	3,450 % Spanien Reg.S. v.16(2066)	1.500.000	2.500.000
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	8.500.000	8.500.000
ES0000012932	4,200 % Spanien v.05(2037)	1.000.000	3.500.000
ES0000012157	4,700 % Spanien v.09(2041)	0	1.000.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	0	7.000.000
ES0000012A89	1,450 % Spanien v.17(2027)	500.000	500.000
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1629918415	3,250 % Türkei EMTN v.17(2025)	1.000.000	1.500.000
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000

## GBP

XS0994746617	1,750 % BMW Finance NV Reg.S. EMTN v.13(2017)	0	500.000
GB0030880693	5,000 % Großbritannien v.01(2025)	0	1.000.000
GB00B7L9SL19	1,750 % Großbritannien v.12(2022)	0	1.500.000
GB00B7Z53659	2,250 % Grossbritannien v.13(2023)	0	4.000.000

## PLN

PL0000108197	3,250 % Polen S.0725 v.14(2025)	0	10.000.000
PL0000109153	1,750 % Polen v.15(2021)	0	15.000.000

## RUB

RU000A0JU9V1	6,700 % Russland v.13(2019)	0	150.000.000
RU000A0JWM07	7,750 % Russland v.16(2026)	100.000.000	170.000.000
RU000A0JXB41	7,400 % Russland v.17(2022)	200.000.000	200.000.000

## SEK

SE0004517290	2,250 % Schweden S.1056 v.12(2032)	0	10.000.000
--------------	------------------------------------	---	------------

## TRY

XS0884723148	7,500 % Akbank T.A.S. v.13(2018)	0	2.500.000
TRT270923T11	8,800 % Türkei v.13(2023)	5.000.000	5.000.000
TRT110226T13	10,600 % Türkei v.16(2026)	5.000.000	5.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	3.000.000	3.000.000
XS1675764945	0,872 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	600.000
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	1.000.000	2.000.000
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	500.000
XS1057659838	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.14(2026)	500.000	1.500.000
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	1.000.000

## Optionen

### EUR

Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2018/163,00	100	100
Put on Euro Bund 10 Year Future Januar 2018/161,00	100	100
Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/160,00	200	200

## Terminkontrakte

### EUR

EUX Short Euro-BTP Future Dezember 2017	200	200
EUX Short Euro-BTP Future Juni 2018	435	435
EUX Short Euro-BTP Future Juni 2018	50	50
EUX Short Euro-BTP Future März 2018	200	200
EUX Short Euro-BTP Future September 2018	10	10
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	800	740
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	100	100
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2018	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2018		230	230
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2018		130	130
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2018		600	600
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2018		60	60
EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2018		120	120
EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2018		100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		1.730	1.590
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		350	350
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		1.780	1.780
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		290	290
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		2.021	2.021
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		120	120
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		1.670	1.670
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018		210	210
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2018		50	50
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017		270	270
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017		70	70
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2018		360	360
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2018		20	20
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018		110	110
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018		20	20
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2018		140	140
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2018		40	40
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		250	250
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		230	290
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		30	30
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		822	822
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		100	100
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018		630	630
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018		350	350
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018		327	327
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018		250	250
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017		715	640
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017		312	312
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018		660	660
10YR Euro-BTP 6% Future März 2018		610	610
10YR Euro-BTP 6% Future September 2018		290	290

## GBP

LIF Long Gilt Future Dezember 2017		210	130
LIF Long Gilt Future Dezember 2017		120	120
LIF Long Gilt Future Juni 2018		330	330
LIF Long Gilt Future März 2018		370	370
LIF Long Gilt Future September 2018		80	80

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		6.000.000	6.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>			
<b>CZK</b>			
	SWAP 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 09.10.2019	130.000.000	130.000.000
	SWAP 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 09.10.2019	130.000.000	130.000.000

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2018 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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 Anteilscheininhaber des  
UniEuropaRenta

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuropaRenta (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% JP Morgan Government Bond Index Europe

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,71%;  
Limitauslastung 77%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,55%;  
Limitauslastung 130%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,36%;  
Limitauslastung 101%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 148%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

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

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuropaRenta

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt es zugrundeliegendes Exposure:	EUR	190.784.856,21
--	-----	----------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank PLC, London  
 Citigroup Global Markets Ltd., London  
 Commerzbank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs International., London  
 HSBC Bank plc, London  
 J.P. Morgan Securities PLC, London  
 Merrill Lynch Intl., London  
 Nomura International PLC, London  
 Unicredit Bank AG, München

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	2.090.000,00
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.090.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	49.056.824,09
--	-----	---------------

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

Bayern LB, München  
 Société Générale S.A., Paris  
 The Bank of Nova Scotia, Toronto  
 UBS AG, Zürich  
 Unicredit Bank AG, München

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	52.220.225,31
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	18.786.960,17
Aktien	EUR	33.433.265,14

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	50.621,35
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	49.056.824,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	19,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	UBS AG, Zürich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.583.446,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Schweiz	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.362.769,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.575.428,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.390.140,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	The Bank of Nova Scotia, Toronto	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.145.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Kanada	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	49.056.824,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A A- BBB+ BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CHF EUR GBP USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	13.032.652,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	5.754.307,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	33.433.265,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	50.621,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	52.976,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	48.636,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.340,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

21,15 %

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

1. Name	Rio Tinto PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.374.017,07
2. Name	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.709.732,00
3. Name	Take-Two Interactive Software Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.962.814,37
4. Name	CRH PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.540.800,00
5. Name	Spanien, Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.517.252,28
6. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.335.165,20
7. Name	BT Group PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.103.796,90
8. Name	Hessen, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.006.300,00
9. Name	Uniper SE
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.855.700,00
10. Name	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.218.510,69

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

#### Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	52.220.225,31

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

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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



## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta Corporates 2018  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant95: Nordamerika (2019)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Asset Balance Plus  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Bonds 2018  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional MultiPremia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa II (in Liquidation)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

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

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