



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniInstitutional EM Corporate Bonds

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional EM Corporate Bonds	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	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und

das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

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

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

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

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UnInstitutional EM Corporate Bonds

WKN A1H569
ISIN LU0578899691

Jahresbericht
01.10.2016 - 30.09.2017

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional EM Corporate Bonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds, dessen Fondsvermögen vorwiegend in Unternehmensanleihen von Emittenten aus den Schwellen- bzw. Entwicklungsländern angelegt wird. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro und US-Dollar. Letztere werden grundsätzlich gegen Wechselkursschwankungen abgesichert. Ziel des UnInstitutional EM Corporate Bonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional EM Corporate Bonds investierte das Fondsvermögen in der abgelaufenen Berichtsperiode überwiegend in Rentenanlagen. Der Anteil lag zuletzt bei 92 Prozent. Weiterhin wurden geringe Bestände an Liquidität gehalten.

Aus regionaler Sicht lag der Schwerpunkt der Investitionen mit zuletzt 76 Prozent in den Ländern der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Hiervon dominierten die Emerging Markets Amerikas und Asiens mit 43 bzw. 27 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Ebenfalls, mit geringerer Gewichtung, waren Positionen der Emerging Markets Afrikas sowie des Nahen- und Mittleren Ostens im Bestand. Neben den Emerging Markets ergänzten zusätzlich Engagements in den Euroländern mit zuletzt 10 Prozent, wie auch der Länder Europas außerhalb der Eurozone, im pazifischen Raum, im Nahen Osten und in Nordamerika die regionale Struktur.

Unter Betrachtung der Anleiheklassen dominierten Investitionen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 89 Prozent. Hiervon bildeten Versorgeranleihen die wichtigste Anleihekategorie mit 32 Prozent, gefolgt von Industrie- und Finanzanleihen mit 31 bzw. 26 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Zusätzlich wurden Positionen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit zuletzt 11 Prozent gehalten.

Das Durchschnittsrating der Fondsanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt auf vier Jahren und acht Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag bei 1,73 Prozent am Ende des Geschäftsjahres.

Aufgrund der erheblichen Investitionen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) hielt der Fonds Fremdwährungspositionen in USD, die weitestgehend abgesichert wurden.

Der UnInstitutional EM Corporate Bonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 3,10 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,42	-0,23	6,25	-

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

UniInstitutional EM Corporate Bonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Südkorea	9,71 %
Jungferninseln (GB)	9,51 %
Cayman Inseln	9,06 %
Mexiko	8,75 %
Indien	7,11 %
Niederlande	5,97 %
Türkei	4,32 %
Vereinigte Arabische Emirate	3,82 %
Chile	3,73 %
Kolumbien	3,12 %
Peru	2,90 %
Israel	2,67 %
Singapur	2,42 %
Thailand	2,37 %
China	1,79 %
Kasachstan	1,73 %
Luxemburg	1,68 %
Indonesien	1,26 %
Panama	1,25 %
Brasilien	0,97 %
Kanada	0,94 %
Bermudas	0,93 %
Österreich	0,87 %
Schweden	0,79 %
Bahrain	0,73 %
Philippinen	0,67 %
Kuwait	0,60 %
Polen	0,57 %
Irland	0,51 %
Malaysia	0,40 %
Oman	0,34 %
Hongkong	0,33 %
Nigeria	0,27 %
Wertpapiervermögen	92,09 %
Terminkontrakte	0,06 %
Bankguthaben	6,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	27,78 %
Energie	20,03 %
Versorgungsbetriebe	10,07 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,93 %
Investitionsgüter	5,38 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,16 %
Hardware & Ausrüstung	4,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,30 %
Medien	1,68 %
Immobilien	1,35 %
Groß- und Einzelhandel	1,18 %
Transportwesen	1,04 %
Software & Dienste	0,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,57 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,52 %
Automobile & Komponenten	0,32 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen	0,27 %
Investmentfondsanteile	0,24 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,18 %
Wertpapiervermögen	92,09 %
Terminkontrakte	0,06 %
Bankguthaben	6,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,74 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional EM Corporate Bonds

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	287,59	2.745	76,27	104,76
30.09.2016	351,57	3.246	53,13	108,32
30.09.2017	514,77	4.906	172,27	104,93

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 493.976.211,35)	474.100.694,61
Bankguthaben	31.461.942,51
Sonstige Bankguthaben	8.045.575,04
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	321.435,37
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.076.061,99
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.991.075,00
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.691.904,24
	523.688.688,76
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-5.565.690,97
Zinsverbindlichkeiten	-6.793,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.300.052,47
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.695.153,73
Sonstige Passiva	-347.514,93
	-8.915.205,40
Fondsvermögen	514.773.483,36
Umlaufende Anteile	4.905.755,000
Anteilwert	104,93 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	351.571.210,55
Ordentlicher Nettoertrag	14.077.932,65
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.552.298,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	192.193.887,64
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-19.921.295,64
Realisierte Gewinne	85.187.320,69
Realisierte Verluste	-58.344.002,26
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-10.275.839,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-26.853.956,47
Ausschüttung	-10.309.476,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	514.773.483,36

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	14.576.215,29
Bankzinsen	677,27
Erträge aus Wertpapierleihe	6.349,37
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	109.109,52
Sonstige Erträge	15.000,00
Ertragsausgleich	3.236.857,88
Erträge insgesamt	17.944.209,33
Zinsaufwendungen	-18.627,18
Verwaltungsvergütung	-2.503.552,35
Pauschalgebühr	-417.817,42
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-839,24
Veröffentlichungskosten	-1.472,94
Taxe d'abonnement	-220.753,43
Sonstige Aufwendungen	-18.654,51
Aufwandsausgleich	-684.559,61
Aufwendungen insgesamt	-3.866.276,68
Ordentlicher Nettoertrag	14.077.932,65
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	51.157,86
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,76

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional EM Corporate Bonds wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.245.605,000
Ausgegebene Anteile	1.853.825,000
Zurückgenommene Anteile	-193.675,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.905.755,000

Uninstitutional EM Corporate Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski S.A. EMTN v. 17(2021)	2.900.000	0	2.900.000	100,6250	2.918.125,00	0,57
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	3.000.000	97,2740	2.918.220,00	0,57
						5.836.345,00	1,14
USD							
XS0717839871	5,875 % Abu Dhabi National Energy Co. Reg.S. v.11(2021)	0	0	3.500.000	111,3750	3.297.627,10	0,64
XS1598047550	3,875 % Africa Finance Corp. Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	0	1.600.000	100,8800	1.365.434,40	0,27
XS1591771735	3,500 % Al Ahli Bank of Kuwait K.S.P.C. Reg.S. v.17(2022)	3.600.000	0	3.600.000	100,7500	3.068.268,34	0,60
XS1659030305	3,000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.17(2022)	4.400.000	0	4.400.000	99,1540	3.690.699,60	0,72
US056752AD07	2,750 % Baidu Inc. v.14(2019)	0	0	1.200.000	100,7270	1.022.522,63	0,20
US056752AF54	3,000 % Baidu Inc. v.15(2020)	0	0	1.100.000	101,6250	945.668,73	0,18
US056752AJ76	3,625 % Baidu Inc. v.17(2027)	2.300.000	0	2.300.000	100,1540	1.948.686,24	0,38
US05968AAB26	2,000 % Banco del Estado de Chile v.12(2017)	0	0	3.100.000	99,7500	2.615.895,44	0,51
USP14517AA73	4,375 % Banco Nacional Comercio Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.000.000	104,5000	1.768.039,93	0,34
USY0606WBU37	3,875 % Bangkok Bank PCL v.12(2022)	0	0	3.000.000	104,7800	2.659.165,89	0,52
USP16259AK29	4,375 % BBVA Bancomer S.A. (Texas Branch) Reg.S. v.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	105,2500	2.671.093,82	0,52
XS1673684509	2,950 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	4.100.000	0	4.100.000	99,3750	3.446.726,17	0,67
XS1612471117	2,750 % Beijing Gas Singapore Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.650.000	0	1.650.000	98,9815	1.381.604,56	0,27
USY0889VAA80	4,375 % Bharti Airtel Ltd. Reg.S. v.15(2025) ³⁾	0	0	6.400.000	101,2500	5.481.769,73	1,06
XS1548865911	4,375 % BPRL International Singapore Pte. Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	2.150.000	0	2.150.000	103,9683	1.890.972,38	0,37
XS1648263926	3,250 % Castle Peak Power Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2027)	2.700.000	0	2.700.000	99,8970	2.281.718,13	0,44
XS1553211134	2,625 % China Development Bank Corporation EMTN Reg.S. v. 17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,7801	844.091,87	0,16
XS1422334448	3,000 % China Development Bank Corporation EMTN v.16(2026)	0	0	4.000.000	98,1935	3.322.679,98	0,65
XS1063561143	4,250 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.14(2019)	0	0	1.000.000	102,7090	868.868,96	0,17
XS1578089234	3,263 % CIMB Bank Berhad EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.600.000	1.200.000	2.400.000	101,5910	2.062.586,92	0,40
XS1226628961	3,125 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2025)	0	0	5.500.000	100,0190	4.653.620,68	0,90
XS0493535966	4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.10(2020)	0	0	1.500.000	105,7680	1.342.119,96	0,26
XS0635017196	4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.11(2021)	0	0	3.000.000	108,1275	2.744.120,63	0,53
US12591DAC56	4,250 % CNOOC Nexen Finance 2014 ULC Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.500.000	106,3502	2.249.179,43	0,44
XS1143073788	1,950 % CNPC General Capital Ltd. v.14(2017)	0	0	2.400.000	100,0325	2.030.944,93	0,39
XS1143081963	2,700 % CNPC General Capital Ltd. v.14(2019)	0	0	2.150.000	100,6890	1.831.328,57	0,36
XS1565166789	3,664 % DIB Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	3.200.000	1.700.000	1.500.000	102,1000	1.295.575,67	0,25
XS1419869968	3,908 % DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	103,0000	2.701.125,12	0,52
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	6.000.000	111,1250	5.640.385,75	1,10
US279158AJ82	5,875 % Ecopetrol S.A. v.14(2045)	5.000.000	0	5.000.000	97,6250	4.129.303,78	0,80
US29082HAB87	5,400 % Embraer Netherlands Finance B.V. v.17(2027)	5.100.000	2.300.000	2.800.000	108,1820	2.562.470,18	0,50
US29081YAC03	6,375 % Embraer Overseas Ltd. v.09(2020)	4.750.000	0	4.750.000	107,7900	4.331.296,00	0,84
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,2573	1.272.193,13	0,25
XS1513739927	3,000 % EQUATE Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	3.700.000	0	3.700.000	99,7500	3.122.197,78	0,61
XS1513739760	4,250 % EQUATE Petrochemical BV Reg.S. v.16(2026)	4.300.000	0	4.300.000	102,8750	3.742.174,94	0,73
XS1564437199	3,944 % Equate Sukuk SPC Ltd. Reg.S. v.17(2024)	2.200.000	0	2.200.000	102,2500	1.902.969,29	0,37
XS1395523001	2,000 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.600.000	98,2077	2.160.054,31	0,42
XS1209864229	2,750 % Export-Import Bank of India EMTN v.15(2020)	0	0	5.500.000	100,3050	4.666.927,50	0,91
XS1347434927	3,125 % Export-Import Bank of India v.16(2021)	0	0	2.300.000	101,0875	1.966.849,25	0,38
US302154BX61	2,500 % Export-Import Bank of Korea v.15(2021)	0	0	3.000.000	99,1150	2.515.396,33	0,49
US302154BZ10	2,125 % Export-Import Bank of Korea v.16(2021)	0	0	3.000.000	98,0426	2.488.180,36	0,48
US302154CJ68	2,125 % Export-Import Bank of Korea v.17(2020)	3.700.000	1.700.000	2.000.000	99,4110	1.681.938,92	0,33
US302154CK32	2,750 % Export-Import Bank of Korea v.17(2022)	2.150.000	0	2.150.000	99,7193	1.813.691,69	0,35
US31572UAF30	5,500 % Fibria Overseas Finance Ltd. Green Bond v.17(2027)	8.500.000	0	8.500.000	105,5000	7.586.075,63	1,47
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank PJSC Reg.S. Green Bond v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,6250	2.128.098,30	0,41
US344419AA47	2,875 % Fomento Economico Mexicano SAB de CV v.13(2023)	0	0	2.000.000	99,7030	1.686.879,28	0,33
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,2850	3.393.452,33	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USP49498BAK00	4,875 % Grupo Bimbo SAB de CV Reg.S. v.14(2044)	3.600.000	1.200.000	3.600.000	100,0430	3.046.737,16	0,59
XS1596795358	4,750 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	103,1320	1.308.671,01	0,25
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	107,7600	1.823.196,01	0,35
USG4690AAA54	2,000 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2017)	0	0	2.050.000	100,0315	1.734.748,12	0,34
USY3815NAZ43	3,625 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	96,8940	1.639.353,69	0,32
XS1590507775	3,000 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,4250	1.699.094,83	0,33
US45112FAG19	3,500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.14(2020)	0	0	3.000.000	101,7450	2.582.141,95	0,50
XS1274011102	3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.200.000	101,0360	2.735.091,79	0,53
US45604HAC16	2,000 % Industrial Bank of Korea Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.800.000	98,3830	1.498.091,53	0,29
XS1514047312	2,250 % Industrial Bank of Korea Reg.S. v.17(2020)	4.000.000	0	4.000.000	99,2179	3.357.343,71	0,65
IL0060001943	5,000 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.14(2024)	7.700.000	0	7.700.000	108,6530	7.077.473,14	1,37
US45607NAE04	6,875 % Israel Electric Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2023)	6.700.000	0	6.700.000	117,7445	6.673.616,02	1,30
XS1595713279	3,875 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	101,1250	1.283.203,62	0,25
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	101,6250	1.289.548,26	0,25
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	2.600.000	0	2.600.000	99,0000	2.177.480,75	0,42
XS1496392330	2,375 % Kasikornbank PCL (Hong Kong Branch) EMTN Reg.S.v.16(2022)	3.500.000	0	3.500.000	98,1240	2.905.287,20	0,56
USP60694CL19	3,800 % Kimberly-Clark de Mexico S.A.B. de C.V. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.100.000	100,7015	937.075,12	0,18
US500630CK27	1,375 % Korea Development Bank Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.200.000	98,1993	1.827.581,93	0,36
US50066CAN92	3,125 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.17(2027) ³⁾	1.500.000	0	1.500.000	98,1635	1.245.624,31	0,24
US50066CAK53	1,875 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.100.000	96,9340	902.016,75	0,18
US50066CAL37	2,250 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.800.000	91,8120	2.174.719,57	0,42
US50066CAM10	2,750 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	99,1480	1.509.740,29	0,29
USY4899GAW34	3,000 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,0480	1.692.716,35	0,33
USY4899GBX08	2,375 % Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. v.14(2019)	0	0	1.900.000	99,7870	1.603.885,46	0,31
US50065XAK00	3,250 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.900.000	100,1950	2.458.045,00	0,48
US50066RAC07	2,000 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.16(2021)	2.300.000	0	2.300.000	96,8805	1.884.994,08	0,37
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	0	1.300.000	99,7324	1.096.794,86	0,21
US50066RAG11	3,375 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,4613	1.682.789,95	0,33
XS1389943686	2,250 % Korea Resources Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.900.000	97,7619	2.398.354,71	0,47
XS1617140626	2,750 % Korea Water Resources Corporation Reg.S. v.17(2022)	2.600.000	0	2.600.000	99,3124	2.184.351,92	0,42
USY49915BA11	2,625 % KT Corporation Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	98,6785	2.504.318,59	0,49
XS0526235535	9,375 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.10(2020)	5.500.000	0	5.500.000	117,9300	5.486.972,34	1,07
XS1567906059	4,500 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. Reg.S. v.17(2027)	3.800.000	0	3.800.000	101,0000	3.246.764,23	0,63
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026) ³⁾	5.700.000	3.700.000	2.000.000	105,4625	1.784.324,51	0,35
XS0800825845	5,250 % MAF Global Securities Ltd. EMTN v.12(2019)	0	0	3.000.000	105,2630	2.671.423,74	0,52
XS1410482282	2,750 % MDC - GMTN BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.700.000	99,0000	4.773.707,81	0,93
XS0834435702	6,250 % MOL Group Finance S.A. EMTN v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	107,3300	1.815.920,82	0,35
XS1596070547	3,000 % Mubadala Development Company BV Reg.S. v.17(2024) ³⁾	4.000.000	0	4.000.000	99,5000	3.366.889,43	0,65
XS1598828298	3,750 % Mubadala Development Company BV Reg.S. v.17(2029)	3.100.000	0	3.100.000	100,6000	2.638.186,28	0,51
XS1117537172	3,125 % National Bank of Oman Ltd. v.14(2019)	0	0	2.100.000	99,6250	1.769.837,58	0,34
XS1622312434	2,750 % NBK SPC Ltd. Reg.S. v.17(2022)	4.300.000	0	4.300.000	99,2500	3.610.312,16	0,70
US65540KAA34	1,875 % NongHyup Bank Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.100.000	96,1740	1.708.530,58	0,33
XS1565437487	4,000 % Oil India International Pte Ltd. Reg.S. v.17(2027)	3.400.000	0	3.400.000	100,9324	2.903.055,24	0,56
XS1079848369	4,625 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2024)	0	0	4.000.000	106,7940	3.613.704,42	0,70
XS1447581379	2,875 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.000.000	99,3510	1.680.923,78	0,33
XS1457499645	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.200.000	99,5830	1.853.333,90	0,36
XS0866438475	3,250 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.12(2023)	2.600.000	0	2.600.000	99,8000	2.195.076,56	0,43
XS1435374126	3,750 % Ooredoo International Finance Ltd. Reg.S. v.16(2026) ³⁾	3.030.000	0	3.030.000	100,1450	2.566.951,61	0,50
XS1438451848	3,000 % PCCW-HKT Capital No. 4 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.900.000	96,1729	2.359.372,39	0,46
USY7138AAA89	5,250 % Pertamina PT v.11(2021)	0	0	3.000.000	108,1250	2.744.057,19	0,53
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	3.400.000	0	3.400.000	102,6460	2.952.342,44	0,57
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	3.500.000	0	3.500.000	103,8770	3.075.623,89	0,60
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina v.13(2023)	2.000.000	13.000.000	2.000.000	105,0000	1.776.499,45	0,35
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	2.300.000	0	2.300.000	100,0000	1.945.689,87	0,38
USC75088AA97	5,692 % PTTEP Canada International Finance Ltd. v.11(2021)	0	0	2.800.000	109,5390	2.594.612,98	0,50
XS1485745704	2,125 % QNB Finance Ltd. EMTN v.16(2021)	3.000.000	3.800.000	2.000.000	96,2860	1.629.066,91	0,32
US82460EAH36	2,250 % Shinhan Bank Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.100.000	98,9151	3.430.774,98	0,67
XS1693971043	4,125 % Sibur Holding OAO Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	300.000	100,0000	253.785,64	0,05
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020)	3.840.000	0	3.840.000	105,9150	3.440.602,32	0,67
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Oversea v.12(2022)	0	0	2.000.000	104,7840	1.772.844,94	0,34
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	4.700.000	100,0850	3.979.354,54	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v. 17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	98,9070	1.673.411,72	0,33
XS1688416558	3,000 % SP PowerAssets Ltd. Reg.S. v.17(2027)	3.200.000	0	3.200.000	99,4720	2.692.753,57	0,52
XS1551709568	3,250 % State Bank of India (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	6.000.000	0	6.000.000	101,2469	5.139.001,78	1,00
USG8449WAC85	4,125 % State Grid Overseas Investment Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.600.000	106,8400	3.253.734,88	0,63
XS1639826251	3,000 % Swire Pacific Ltd. EMTN v.17(2024)	2.600.000	0	2.600.000	99,5725	2.190.072,75	0,43
US88032XAB01	3,375 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	2.300.000	101,8500	1.981.685,14	0,38
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.100.000	101,5660	945.119,70	0,18
US302154BT59	2,875 % The Export-Import Bank of Korea v.15(2025)	2.565.000	0	2.565.000	97,5013	2.115.648,72	0,41
XS1555809927	3,200 % The Siam Commercial Bank Plc. (Cayman Islands Branch) Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	2.500.000	2.500.000	101,4380	2.145.292,28	0,42
XS1028952155	3,750 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2019)	3.000.000	0	3.000.000	101,5475	2.577.129,68	0,50
XS1298711729	5,750 % Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Reg.S. v.15(2025)	5.000.000	0	5.000.000	107,8750	4.562.854,24	0,89
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	2.700.000	0	2.700.000	100,0000	2.284.070,72	0,44
XS1684378208	4,250 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi A.S. Reg.S. v.17(2022)	2.800.000	0	2.800.000	98,8010	2.340.265,63	0,45
XS1508390090	5,500 % Turkiye Is Bankasi Reg.S. v.16(2022)	7.640.000	2.640.000	5.000.000	101,9000	4.310.126,05	0,84
XS1508914691	5,500 % Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. Reg.S. v.16(2021)	3.200.000	0	3.200.000	102,2370	2.767.603,42	0,54
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	1.400.000	0	1.400.000	113,5000	1.344.217,92	0,26
						315.170.288,97	61,22
						321.006.633,97	62,36
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	4.500.000	114,7500	5.163.750,00	1,00
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	6.600.000	1.200.000	5.400.000	107,9500	5.829.300,00	1,13
						10.993.050,00	2,13
USD							
USM0375YAJ75	3,875 % Akbank T.A.S. v.12(2017)	0	0	4.000.000	100,0800	3.386.515,52	0,66
USP01703AB65	5,375 % Alpek S.A. de CV Reg.S. v.13(2023) 3)	0	1.000.000	1.000.000	106,8000	903.476,86	0,18
USP09252AM29	4,375 % Banco de Bogota S.A. Reg.S. v.17(2027) 3)	6.900.000	0	6.900.000	100,6500	5.875.010,57	1,14
USP09646AH62	2,250 % Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	700.000	0	700.000	100,3240	594.085,10	0,12
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	5.300.000	0	5.300.000	99,7500	4.472.337,37	0,87
USP13425AC00	5,750 % Banco Internacional del Peru S.A.A. Reg.S. v.10(2020)	0	0	3.000.000	109,7780	2.786.007,95	0,54
USP15075AC19	4,125 % Banco Santander Mexico S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	104,7710	1.772.624,99	0,34
USP15383AC95	3,650 % Banistmo S.A. Reg.S. v.17(2022)	2.300.000	0	2.300.000	99,7500	1.940.825,65	0,38
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026) 3)	4.000.000	0	5.400.000	97,8500	4.469.926,40	0,87
USP2205JAJ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.100.000	0	2.100.000	100,1500	1.779.164,20	0,35
USP2400PAA77	4,125 % Cerro del Águila S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	0	1.400.000	99,7500	1.181.372,13	0,23
XS1565690465	2,500 % China Everbright Bank Co. Ltd.(Hong Kong Branch) EMTN v.17(2020)	3.400.000	0	3.400.000	99,4078	2.859.204,13	0,56
USP28610AA46	3,750 % Cielo S.A. / Cielo USA Inc. Reg.S. v.12(2022)	2.300.000	0	2.300.000	99,0000	1.926.232,98	0,37
USP3143NAJ39	7,500 % Codelco Inc. v.09(2019)	0	0	1.550.000	106,9500	1.402.355,98	0,27
USP3143NAY06	3,625 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,5930	842.509,09	0,16
USP3R94GAK53	4,750 % Corporation Financiera de Desarrollo Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.800.000	108,0000	2.558.159,21	0,50
US29082HAA05	5,050 % Embraer Netherlands B.V. v.15(2025)	3.500.000	0	3.500.000	106,2000	3.144.404,03	0,61
USP37110AD80	6,250 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.09(2019)	2.000.000	0	2.000.000	106,8750	1.808.222,65	0,35
USP37110AJ50	4,375 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	104,7500	1.772.269,69	0,34
USP37110AM89	4,500 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.17(2047)	300.000	0	300.000	96,4500	244.776,25	0,05
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	8.100.000	98,0900	6.721.334,91	1,31
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,2500	1.729.972,08	0,34
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	3.500.000	103,9000	3.076.304,88	0,60
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. v.15(2046)	3.000.000	0	3.000.000	115,7828	2.938.401,15	0,57
USG42036AB25	5,500 % GrupoSura Finance S.A. Reg.S. v.16(2026) 3)	3.000.000	0	3.000.000	109,4200	2.776.922,43	0,54
XS1555315768	3,500 % Gulf International Bank B.S.C. Reg.S EMTN v.17(2022)	4.400.000	0	4.400.000	100,5000	3.740.800,27	0,73
USP58073AA84	4,500 % Inversiones CMPC S.A. (Cayman Islands Branch) Reg.S v.12(2022)	2.000.000	0	2.000.000	105,5000	1.784.958,97	0,35
USP58072AL66	4,375 % Inversiones CMPC S.A. Greenbond Reg.S. v.17(2027)	6.000.000	0	6.000.000	102,2500	5.189.916,25	1,01
XS0556885753	6,375 % JSC National Co. KazMunayGas v.10(2021)	4.500.000	0	4.500.000	109,7725	4.178.802,55	0,81
USY46006AA34	1,750 % KEB Hana Bank Reg.S. v.16(2019)	3.000.000	0	3.000.000	98,4252	2.497.890,20	0,49
USP57908AG32	4,000 % Mexichem S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,8400	844.598,60	0,16
USP57908AH15	5,500 % Mexichem S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2048)	250.000	0	250.000	98,6700	208.675,24	0,04
USP6629MAD40	5,500 % Mexico City Airport Trust Reg.S. v.17(2047)	4.000.000	0	4.000.000	100,7500	3.409.187,04	0,66

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USL6401PAF01	6,500 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.16(2026)	5.850.000	3.850.000	2.000.000	100,7500	1.704.593,52	0,33	
USN5946FAD98	4,850 % Myriad International Holdings Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	103,3750	2.623.509,01	0,51	
USP7071QAA24	3,375 % Nacional Financiera SNC Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.900.000	103,7220	1.667.133,07	0,32	
US71656MBS70	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2027)	900.000	0	900.000	110,9500	844.725,49	0,16	
US71654QC68	6,875 % Petróleos Mexicanos v.16(2026)	6.000.000	0	6.000.000	113,5000	5.760.933,93	1,12	
US71656MBT53	6,750 % Petróleos Mexicanos v.17(2047)	1.600.000	0	1.600.000	106,2550	1.438.186,28	0,28	
USY7150WAA37	4,250 % PTT Global Chemical PCL Reg.S. v.12(2022)	5.000.000	0	5.000.000	105,7980	4.475.002,11	0,87	
USP82290AA81	3,750 % SACI Falabella Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	103,0390	1.743.321,21	0,34	
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.16(2026)	5.000.000	1.200.000	5.000.000	101,3400	4.286.439,39	0,83	
XS1645113165	3,125 % Sinochem International Development Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	99,6680	1.433.344,05	0,28	
USG816AMAC61	3,250 % Sinochem Offshore Capital Co. Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.400.000	101,3700	1.200.558,33	0,23	
USG8200TAA81	2,125 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2019)	0	0	1.000.000	99,8175	844.408,26	0,16	
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	3.500.000	101,1110	2.993.727,27	0,58	
USG8201NAC68	3,625 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.700.000	0	2.700.000	101,7207	2.323.372,73	0,45	
USG8201NAD42	4,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2047)	4.000.000	0	4.000.000	101,6420	3.439.370,61	0,67	
USG8450LAC84	2,875 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	97,8470	827.738,77	0,16	
USP8803LAA63	4,375 % Sura Asset Management S.A. Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	101,7500	430.378,14	0,08	
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000	102,1620	2.592.724,81	0,50	
						125.446.712,30	24,37	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						136.439.762,30	26,50	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
USG2178XAA03	2,250 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	6.000.000	0	6.000.000	99,7480	5.062.921,92	0,98	
						5.062.921,92	0,98	
Nicht notierte Wertpapiere						5.062.921,92	0,98	
Anleihen						462.509.318,19	89,84	
Credit Linked Notes								
USD								
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022)	0	0	4.500.000	107,2500	4.082.776,41	0,79	
XS1567051443	3,850 % Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.17(2021)	4.500.000	0	4.500.000	102,4375	3.899.574,91	0,76	
XS1577953174	4,000 % Steel Funding Ltd./Novolipetsk Iron and Steel Corporation LPN v.17(2024)	2.800.000	0	2.800.000	99,8750	2.365.705,10	0,46	
						10.348.056,42	2,01	
Credit Linked Notes						10.348.056,42	2,01	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	12.000	0	12.000	103,6100	1.243.320,00	0,24
						1.243.320,00	0,24	
Investmentfondsanteile						1.243.320,00	0,24	
Wertpapiervermögen						474.100.694,61	92,09	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		0	350	-350		321.435,37	0,06	
						321.435,37	0,06	
Short-Positionen						321.435,37	0,06	
Terminkontrakte						321.435,37	0,06	
Bankguthaben - Kontokorrent						31.461.942,51	6,11	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						8.889.410,87	1,74	
Fondsvermögen in EUR						514.773.483,36	100,00	

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

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

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	522.900.000,00	441.915.457,14	85,85

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1109959467	3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	3.000.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.800.000	2.800.000
XS1513480761	0,125 % China Development Bank Corporation (Hong Kong Branch) EMTN Reg.S. v.16(2019)	1.900.000	1.900.000
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	2.300.000
XS1391086987	2,000 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2028)	0	2.400.000
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.750.000	1.750.000
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.400.000	2.400.000
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	0	2.100.000
XS1551677260	0,000 % NTPC Ltd. Reg.S v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
XS1562623584	2,625 % Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	2.000.000

USD

XS1569829200	3,500 % ABQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.200.000	2.200.000
USM00020AA12	5,950 % ACWA Power Management and Investments One Ltd. Reg.S. v.17(2039)	1.800.000	1.800.000
XS1636266832	4,000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.600.000	2.600.000
US056752AH11	2,875 % Baidu Inc. v.17(2022)	600.000	600.000
USP13296AL53	4,125 % Banco Inbursa S.A. Institucion de Banca Multiple Reg.S. v.14(2024)	0	3.200.000
XS1402946328	3,750 % Bank Muscat S.A.O.G. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	4.000.000
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	3.000.000
XS1460660035	2,250 % CDBI Treasure I Ltd EMTN v.16(2021)	0	850.000
XS1553212371	4,000 % China Development Bank Corporation EMTN Reg.S. v.17(2037)	1.800.000	1.800.000
XS1553212025	3,375 % China Development Bank Corporation EMTN Reg.S. v.17(2027)	700.000	700.000
XS1513492188	1,875 % China Development Bank Corporation (Hong Kong Branch) EMTN Reg.S. v.16(2021)	500.000	500.000
XS1645684587	2,750 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2020)	800.000	800.000
XS1645684660	3,125 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
XS0745169044	4,875 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.12(2017)	0	3.000.000
XS1648466016	2,875 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	700.000	700.000
XS1644428614	0,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	1.900.000	1.900.000
XS1644429695	0,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2022)	500.000	500.000
US12591DAA90	1,625 % CNOOC Nexen Finance 2014 ULC Reg.S. v.14(2017)	0	1.500.000
XS1577950402	4,215 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1634368507	2,900 % CSCEC Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2022)	800.000	800.000
XS1634368259	3,500 % CSCEC Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2027)	800.000	800.000
XS1520309839	5,375 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank Reg.S. v.17(2022)	3.200.000	3.200.000
XS1684818377	2,750 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.400.000	1.400.000
USP3691NBF61	3,875 % El Puerto de Liverpool SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	850.000	850.000
XS1077881743	2,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2019)	4.000.000	4.000.000
XS1077883012	3,500 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2024)	3.000.000	3.000.000
XS1395523779	2,875 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2026)	0	2.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0813393849	4,000 % Export-Import Bank of India EMTN v.12(2017)	0	2.000.000
US302154BK41	4,000 % Export-Import Bank of Korea v.14(2024)	0	1.800.000
XS1613091500	4,875 % Finansbank AS Reg.S. v.17(2022)	2.200.000	2.200.000
XS1490622971	2,250 % Foxconn (Far East) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.200.000
XS1490623516	3,000 % Foxconn (Far East) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.100.000
XS1637846616	4,000 % Hindustan Petroleum Corporation Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1401202517	2,875 % Hongkong Electric Finance Reg.S. Ltd. v.16(2026)	0	2.900.000
USY3815NAW12	1,625 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.16(2019)	0	2.700.000
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	4.000.000
XS1576750951	3,250 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
US46507NAC48	6,700 % Israel Electric Corporation Ltd. v.12(2017)	0	5.000.000
US500630CL00	2,000 % Korea Development Bank Reg.S. v.16(2026)	0	3.000.000
US500630CI53	3,000 % Korea Development Bank v.16(2026)	0	2.800.000
US50065KAB89	1,625 % Korea Expressway Corporation Reg.S. v.14(2017)	0	3.200.000
US50066RAD89	2,500 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.16(2026)	2.100.000	2.100.000
US50066RAB24	2,625 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.16(2026)	0	4.000.000
XS0457137841	8,875 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.09(2016)	0	9.500.000
XS1026105806	4,800 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.14(2019)	2.000.000	2.000.000
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	0	4.300.000
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)	2.400.000	2.400.000
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	3.000.000	3.000.000
XS1064799841	4,750 % MAF Global Securities Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	3.500.000
XS1308713723	4,500 % MAF Sukuk Ltd. v.15(2025)	0	2.000.000
USY7136YAA83	5,125 % Perusahaan Gas Negara Reg.S. v.14(2024)	0	4.000.000
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance BV v.14(2044)	2.400.000	2.400.000
US71647NAR08	6,125 % Petrobras Global Finance BV v.17(2022)	400.000	400.000
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	2.800.000	2.800.000
XS1310192031	2,754 % QIB Sukuk Ltd. v.15(2020)	0	4.100.000
XS1614212196	3,251 % QIK Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2022)	4.700.000	4.700.000
XS0923450414	2,875 % QNB Finance Ltd. v.13(2020)	4.000.000	4.000.000
USY7140VAA80	4,450 % Saka Energi Indonesia Reg.S. v.17(2024)	800.000	800.000
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	2.200.000	2.200.000
XS1533917008	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.17(2026)	2.200.000	2.200.000
XS1293482599	3,875 % Swire Pacific MTN Financing Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	4.900.000
XS1341169867	3,625 % Swire Properties MTN Financing Ltd. EMTN v.16(2026)	0	1.300.000
USP6629MAB83	5,500 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16 (2046)	0	1.750.000
USP6629MAA01	4,250 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16(2026)	0	850.000
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	2.200.000	2.200.000
USM8931TAE93	4,000 % Turkiye Garanti Bankasi AS v.12(2017)	0	3.000.000
XS0806482948	4,875 % Turkiye Halk Bankasi AS Reg.S. v.12(2017)	0	3.460.000
XS1498408936	2,750 % Union National Bank PJSC EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.500.000	2.500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1242327168	2,750 % BRF S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	2.000.000
XS1084958989	2,750 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	800.000	800.000
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.400.000	1.400.000

USD

USP1393HAB44	3,250 % Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	7.300.000
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000
USP1905CAE05	4,750 % BRF S.A. v.14(2024)	2.000.000	2.000.000
USP2205JAE03	5,500 % Cencosud S.A. DL-Notes Reg.S. v.11(2021)	3.200.000	3.200.000
USG22004AA67	2,750 % CNPC General Capital Ltd. v.12(2017)	0	3.000.000
USP29595AB42	4,750 % Comision Federal de Electricidad Reg.S. v.16(2027)	200.000	200.000
USM28368AB04	5,500 % Dolphin Energy Ltd. v.12(2021)	0	500.000
USP37466AP78	5,000 % Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A. Reg.S. v.17(2047)	500.000	500.000
US29274FAF18	4,000 % Enersis Americas S.A. v.16(2026)	700.000	700.000
XS1632225154	3,950 % EuroChem Finance Designated Activity Company Reg.S. v.17(2021)	3.000.000	3.000.000
USY3815NAX94	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	2.200.000	2.200.000
US45580KAF57	2,635 % Industrial & Commercial Bank of China (Ney York Branch) v.16(2021)	0	3.000.000
USL6401PAG83	6,500 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2026)	7.000.000	7.000.000
US71656MBP32	5,375 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2022)	500.000	500.000
US71656MBK45	6,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional EM Corporate Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US71656MBQ15	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2027)	400.000	400.000
US71654QAU67	8,000 % Petroleos Mexicanos v.09(2019)	0	3.000.000
USL7909CAA55	5,300 % Raizen Fuels Finance S.A Reg.S. v.17(2027)	800.000	800.000
US82460EAK64	2,875 % Shinhan Bank Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
USP8674JAC38	5,625 % Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.11(2018)	0	3.000.000
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
XS1625994022	3,950 % VimpelCom Holdings B.V. Reg.S. v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
USP98118AA38	5,375 % VM Holdings S.A Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000

Credit Linked Notes

EUR

XS1521039054	3,125 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.16(2023)	3.600.000	3.600.000
--------------	---	-----------	-----------

USD

XS1585190389	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.17(2023)	5.000.000	5.000.000
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossijskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	1.400.000	1.400.000
XS0499245180	5,739 % RZD Capital Plc./Russian Railways CLN/LPN v.10(2017)	3.000.000	3.000.000
XS0764220017	5,700 % RZD Capital Plc./Russian Railways LPN v.12(2022)	2.000.000	2.000.000
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	3.200.000	3.200.000
XS1405775617	4,500 % Steel Funding Ltd./Novolipetsk Iron and Steel Corporation LPN v. 16(2023)	0	6.000.000

Terminkontrakte

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	350	350
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	400	400
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	300	300
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	750	750
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	350	350
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	300	300

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2017 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional EM Corporate Bonds

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der 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:

ML 1mos+ Investment Grade Large Cap Emerging Markets Corporate Plus Excluding Local Government & Subordinated Banking 4% Constrained Index

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 1,06%;
Limitauslastung 75%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,79%;
Limitauslastung 127%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,34%;
Limitauslastung 93%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 215%.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateralen EM Corporate Bonds

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	472.563.614,80
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
Commerzbank AG, Frankfurt
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
Merrill Lynch Intl., London
Unicredit Bank AG, München

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	12.780.057,19
--	-----	---------------

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

Credit Suisse Securities Europe Ltd., London
Nomura International PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	13.761.894,85
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	13.761.894,85
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	6.349,37
--	-----	----------

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 UniInstitutional EM Corporate Bonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	12.780.057,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.917.246,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.862.810,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.780.057,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	1.514.246,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.643.476,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	10.604.171,33	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	6.349,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	12.140,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6.100,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,76 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.373.379,51
2. Name	Polen, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.849.710,91
3. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.514.246,72
4. Name	Volkswagen International Finance N.V.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.421.504,95
5. Name	Daimler AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	926.749,09
6. Name	Legal & General Finance PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	676.303,67

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	13.761.894,85

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.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional EM Corporate Bonds

LU0578899691
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	3,1000	3,1000	3,1000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	3,1000	3,1000	3,1000
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	3,1000	3,1000	3,1000
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0097	0,0097	0,0097
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	3,0813	3,0813
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	3,1097	3,1097	3,1097
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	3,1097	3,1097	3,1097
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
--	--------

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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

