



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	23

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

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

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risiko-aufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationsorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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.

UniEuroRenta EmergingMarkets

WKN 622392
ISIN LU0149266669

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-2,22	1,31	7,81	53,76

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Argentinien	5,83 %
Luxemburg	5,41 %
Ecuador	4,52 %
Mexiko	4,38 %
Niederlande	3,87 %
Indonesien	3,72 %
Türkei	3,22 %
Panama	3,08 %
Pakistan	3,05 %
Brasilien	2,70 %
Philippinen	2,65 %
Chile	2,63 %
Uruguay	2,50 %
Côte d'Ivoire	2,44 %
Dominikanische Republik	2,44 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,41 %
Kasachstan	2,37 %
Ägypten	2,34 %
China	2,34 %
Kolumbien	2,26 %
Bahrain	2,21 %
Peru	2,03 %
Ungarn	1,98 %
Polen	1,95 %
Kroatien	1,92 %
Serbien	1,48 %
Jungferninseln (GB)	1,32 %
Nigeria	1,31 %
Ghana	1,28 %
Südafrika	1,27 %
Griechenland	1,24 %
Costa Rica	1,14 %
Paraguay	1,14 %
Singapur	1,02 %
Indien	0,94 %
Lettland	0,87 %
Jordanien	0,86 %
Supranationale Institutionen	0,86 %
Sri Lanka	0,84 %
Aserbaidschan	0,83 %
Republik Tadschikistan	0,76 %
Litauen	0,74 %
Malaysia	0,67 %
Rumänien	0,67 %
Sambia	0,58 %
Russland	0,55 %
Guatemala	0,54 %
Marokko	0,54 %
Senegal	0,54 %
Weißbrussland	0,54 %
Irland	0,44 %
Kenia	0,40 %
Kamerun	0,38 %
Gabun	0,27 %
Vietnam	0,20 %
Angola	0,19 %
Wertpapiervermögen	98,66 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	1,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	65,64 %
Energie	10,82 %
Banken	5,78 %
Investmentfondsanteile	4,20 %
Versorgungsbetriebe	3,10 %
Sonstiges	2,63 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,42 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,51 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,03 %
Investitionsgüter	0,82 %
Transportwesen	0,71 %
Wertpapiervermögen	98,66 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,02 %
Bankguthaben	1,32 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 152.420.856,88)	146.351.294,34
Bankguthaben	1.954.051,78
Sonstige Bankguthaben	959.912,40
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	6.989,94
Zinsforderungen	1.549,14
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.830.952,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	118.949,52
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.180.048,61
Sonstige Forderungen	312.640,23
	152.716.388,72
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-43.525,14
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-422.193,31
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-30.298,45
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-12.216,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.266.022,97
Sonstige Passiva	-601.804,29
	-4.376.061,12
Fondsvermögen	148.340.327,60
Umlaufende Anteile	2.976.785,000
Anteilwert	49,83 EUR

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
ARS							
ARARGE4502G8	0,00 % Argentinien v.16(2018)	900.000	0	900.000	99,5000	36.180,65	0,02
						36.180,65	0,02
EUR							
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	2.500.000	0	2.500.000	100,3470	2.508.675,00	1,69
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	4.400.000	2.400.000	2.000.000	92,0000	1.840.000,00	1,24
XS1768074319	3,375 % Rumänien Reg.S. v.18(2038)	1.800.000	800.000	1.000.000	100,0270	1.000.270,00	0,67
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	1.000.000	0	1.000.000	81,2500	812.500,00	0,55
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	77,2500	772.500,00	0,52
						6.933.945,00	4,67
MXN							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	10.000.000	0	30.000.000	95,2960	1.273.812,02	0,86
						1.273.812,02	0,86
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	3.200.000	1.200.000	2.000.000	93,0000	1.512.564,04	1,02
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000	100.000	108,0000	87.826,30	0,06
XS1775618439	6,588 % Ägypten Reg.S. v.18(2028)	1.400.000	0	1.400.000	101,5370	1.155.987,64	0,78
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)	2.100.000	0	2.100.000	105,2500	1.797.389,61	1,21
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	400.000	300.000	113,3660	276.569,90	0,19
XS1044540547	4,750 % Aserbaidshjan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	100,7490	409.648,69	0,28
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	2.000.000	2.000.000	2.000.000	100,6250	1.636.578,03	1,10
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	0	0	1.200.000	100,4000	979.751,16	0,66
XS1802362951	6,875 % CBB International Sukuk Company 7 S.P.C. Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,1250	1.644.710,09	1,11
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	108,5000	441.164,51	0,30
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	1.000.000	106,5450	866.430,84	0,58
XS1003557870	6,375 % Gabun Reg.S. v.13(2024)	0	0	500.000	99,4230	404.257,14	0,27
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	0	700.000	106,9780	608.966,41	0,41
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	0	0	700.000	114,0420	649.177,85	0,44
XS1297557412	10,750 % Ghana v.15(2030)	0	0	600.000	130,9370	638.872,90	0,43
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,6250	1.215.235,42	0,82
US455780CD62	3,500 % Indonesien Reg.S. v.17(2028)	1.500.000	0	1.500.000	95,5000	1.164.918,27	0,79
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	650.000	700.000	100,7950	573.770,03	0,39
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	850.000	0	850.000	101,2750	700.038,63	0,47
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	100,0730	813.800,11	0,55
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	0	0	800.000	98,5000	640.806,70	0,43
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	114,9860	561.044,16	0,38
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	101,5000	825.404,57	0,56
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	0	800.000	120,7620	785.635,52	0,53
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	0	700.000	104,4380	594.507,60	0,40
XS0607904264	6,375 % Kroatien Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.750.000	108,0020	1.536.988,70	1,04
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.500.000	107,2600	1.308.367,89	0,88
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	1.500.000	0	1.500.000	106,2820	1.296.438,16	0,87
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	1.200.000	0	1.200.000	112,5595	1.098.409,37	0,74
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	101,2500	411.685,78	0,28
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	0	500.000	100,8000	409.856,06	0,28
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	0	500.000	107,1310	435.598,11	0,29
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	101,6120	578.420,75	0,39
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	500.000	0	500.000	103,7500	421.850,86	0,28
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	500.000	0	500.000	105,2500	427.949,91	0,29
XS1372846003	4,250 % NFPC Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	98,5310	480.756,28	0,32
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	98,5630	801.520,70	0,54
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	98,0000	398.471,17	0,27
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.000.000	112,8750	917.906,81	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	0	0	1.000.000	108,2500	880.296,01	0,59
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	800.000	97,0000	631.048,22	0,43
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	99,7750	811.376,76	0,55
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	0	1.500.000	98,9300	1.206.757,75	0,81
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	0	2.000.000	103,9100	1.690.005,69	1,14
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	95,6250	1.166.443,03	0,79
RU000AOJXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	99,8930	812.336,34	0,55
XS1267081575	8,970 %ambia Reg.S. v.15(2027)	0	0	1.000.000	105,3840	856.989,51	0,58
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	0	1.000.000	97,9380	796.438,16	0,54
XS0214240482	6,750 % Serbien v.05(2024)	0	34.062	476.871	100,9240	391.377,51	0,26
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	1.000.000	0	2.000.000	111,3580	1.811.140,93	1,22
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	2.500.000	800.000	1.700.000	107,4380	1.485.277,71	1,00
USY8137FAA67	6,000 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.500.000	101,7500	1.241.156,38	0,84
USG8450LJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.500.000	96,3303	1.958.410,59	1,32
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,7500	811.173,46	0,55
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	0	500.000	99,8450	405.973,00	0,27
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	80,1300	651.622,35	0,44
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	2.700.000	0	2.700.000	94,0900	2.065.894,12	1,39
XS1717764143	4,000 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2047)	2.700.000	1.700.000	1.000.000	95,3810	775.644,47	0,52
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.300.000	94,3930	997.892,98	0,67
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	0	0	2.000.000	115,1250	1.872.407,90	1,26
US900123AW05	7,375 % Türkei v.05(2025)	0	0	1.000.000	111,0575	903.126,78	0,61
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	0	2.000.000	101,4465	1.649.939,01	1,11
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	500.000	500.000	89,2580	362.925,92	0,24
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	0	0	1.000.000	108,8800	885.419,21	0,60
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	1.000.000	144,5060	1.175.132,15	0,79
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	0	500.000	109,0190	443.274,78	0,30
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	136,8750	2.448.767,99	1,65
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika von 17(2024)	0	1.500.000	1.500.000	96,2344	1.173.876,25	0,79
US912828V319	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020) ³⁾	5.000.000	2.000.000	3.000.000	98,4531	2.401.881,68	1,62
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	7.500	367.500	99,0000	295.864,85	0,20
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	0	1.000.000	98,8750	804.057,90	0,54
						67.373.206,06	45,42
Börsengehandelte Wertpapiere						75.617.143,73	50,97
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	1.200.000	0	1.200.000	101,0000	985.606,25	0,66
						985.606,25	0,66
						985.606,25	0,66
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	6.000.000	0	6.000.000	92,8885	5.573.310,00	3,76
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	1.000.000	0	1.000.000	107,6500	1.076.500,00	0,73
						6.649.810,00	4,49
USD							
US040114HQ69	5,875 % Argentinien v.17(2028)	3.200.000	200.000	3.000.000	94,2000	2.298.121,49	1,55
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	91,1750	741.441,00	0,50
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	95,3540	775.424,90	0,52
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	104,0000	592.014,31	0,40
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	99,4000	969.992,68	0,65
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	1.500.000	98,1250	1.196.938,28	0,81
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	2.300.000	0	2.300.000	98,1500	1.835.772,95	1,24
US168863BP27	3,625 % Chile v.12(2042)	0	0	500.000	95,5025	388.316,26	0,26
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	104,1790	1.270.785,56	0,86
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.300.000	103,7200	1.096.495,08	0,74
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	1.417.500	675.500	1.417.500	96,1890	1.108.790,01	0,75
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	2.000.000	0	2.000.000	104,1160	1.693.356,10	1,14
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	2.250.000	105,2020	1.924.896,32	1,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	0	0	500.000	117,5000	477.758,80	0,32
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	2.100.000	600.000	1.500.000	101,8500	1.242.376,19	0,84
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	9.500.000	2.500.000	7.000.000	95,8500	5.456.208,83	3,68
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	103,1920	1.258.746,04	0,85
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	93,8240	915.579,41	0,62
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.200.000	98,0000	956.330,81	0,64
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	99,3930	404.135,15	0,27
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	97,2660	395.486,70	0,27
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	129,2500	1.261.283,24	0,85
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	0	800.000	115,6250	752.215,99	0,51
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	0	2.500.000	101,6250	2.066.052,70	1,39
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	102,1900	415.507,85	0,28
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	0	770.000	104,4390	653.964,63	0,44
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	0	4.000.000	94,6160	3.077.693,75	2,07
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	0	0	500.000	95,4250	388.001,14	0,26
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	500.000	126,3775	513.855,01	0,35
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	0	1.000.000	102,5200	833.699,28	0,56
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	138,0000	785.557,45	0,53
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	146,2500	1.665.040,25	1,12
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	102,5000	583.475,64	0,39
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	108,7500	442.181,02	0,30
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	101,5030	247.628,69	0,17
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	500.000	0	500.000	103,0370	418.951,78	0,28
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	1.000.000	0	3.500.000	103,2880	2.939.806,46	1,98
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	1.000.000	107,3880	873.286,17	0,59
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	1.000.000	500.000	148,8000	605.025,62	0,41
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	0	500.000	102,4950	416.747,99	0,28
US718286BZ91	3,950 % Philippinen v.15(2040)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.219.809,71	0,82
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	5.440.000	1.940.000	3.500.000	95,2500	2.711.027,08	1,83
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	92,5000	1.128.323,98	0,76
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.000.000	103,1250	838.619,18	0,57
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	500.000	103,3750	420.326,10	0,28
						52.257.047,58	35,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						58.906.857,58	39,72
Nicht notierte Wertpapiere							
CNY							
CND10000JLW1	4,440 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	98,8350	638.724,81	0,43
						638.724,81	0,43
EGP							
EGT9980L8116	0,000 % Ägypten v.17(2018)	10.000.000	0	10.000.000	93,4220	432.147,14	0,29
						432.147,14	0,29
NGN							
XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	0	0	235.000.000	98,8060	524.942,29	0,35
						524.942,29	0,35
Nicht notierte Wertpapiere						1.595.814,24	1,07
Anleihen						137.105.421,80	92,42
Credit Linked Notes							
NGN (Neuemission)							
XS1646417243	0,000 % JP Morgan Structured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	0	0	265.000.000	95,4240	571.694,31	0,39
						571.694,31	0,39
USD							
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,0000	829.470,60	0,56
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	0	0	1.000.000	118,0000	959.583,64	0,65
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	0	0	800.000	99,9660	650.343,99	0,44
						2.439.398,23	1,65
Credit Linked Notes						3.011.092,54	2,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	5.000	12.000	107,4400	1.289.280,00	0,87
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	14.000	5.000	40.000	98,7200	3.948.800,00	2,66
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	5.000	0	10.000	99,6700	996.700,00	0,67
						6.234.780,00	4,20	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						6.234.780,00	4,20	
						146.351.294,34	98,66	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018			1.740	1.860	-120		14.524,80	0,01
						14.524,80	0,01	
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018			2.300	2.610	-310		-7.534,86	-0,01
						-7.534,86	-0,01	
Short-Positionen						6.989,94	0,00	
Terminkontrakte						6.989,94	0,00	
Sonstige Finanzinstrumente								
ILS								
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019			0	10.000.000	-10.000.000		-10.495,38	-0,01
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019			10.000.000	0	10.000.000		8.234,63	0,01
						-2.260,75	0,00	
MXN								
SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019			0	35.000.000	-35.000.000		-173.256,00	-0,12
SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019			35.000.000	0	35.000.000		158.794,97	0,11
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019			35.000.000	0	35.000.000		161.174,33	0,11
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019			0	35.000.000	-35.000.000		-174.655,92	-0,12
						-27.942,62	-0,02	
ZAR								
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028			0	20.000.000	-20.000.000		-733.093,24	-0,49
SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028			20.000.000	0	20.000.000		732.998,16	0,49
						-95,08	0,00	
Sonstige Finanzinstrumente						-30.298,45	-0,02	
Bankguthaben - Kontokorrent						1.954.051,78	1,32	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						58.289,99	0,04	
Fondsvermögen in EUR						148.340.327,60	100,00	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen 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) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	42.800.000,00	34.758.739,39	23,43
EUR/USD	Währungsverkäufe	203.400.000,00	164.562.420,21	110,94

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	30.000.000,00	4.718.413,65	3.872.144,43	2,61
HKD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	643.417,01	520.584,22	0,35
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	985.000.000,00	9.067.036,01	7.542.207,43	5,08
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	250.000.000,00	13.132.620,90	11.083.347,87	7,47
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000.000,00	8.757.145,92	7.057.667,00	4,76
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	47.000.000,00	11.951.158,77	9.574.104,57	6,45
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.476.886,38	35.100.000,00	4.465.623,61	3,01
USD/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	645.179,27	5.000.000,00	522.151,98	0,35
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.089.401,68	985.000.000,00	7.382.762,49	4,98
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.894.105,82	285.000.000,00	12.147.253,38	8,19
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.734.852,18	500.000.000,00	7.118.726,85	4,80
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	799.648,15	3.000.000,00	650.019,01	0,44
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.245.803,20	40.000.000,00	1.012.477,03	0,68
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.896.685,30	35.000.000,00	7.296.148,67	4,92
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.709.714,95	310.000.000,00	20.964.991,09	14,13
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	310.000.000,00	25.832.970,62	21.223.880,64	14,31

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	99.751.000,00	4.700.000,00	3.807.557,19	2,57
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	37.430.063,00	11.500.000,00	9.143.405,50	6,16
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.781.310.000,00	2.000.000,00	1.683.317,78	1,13
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.815.000.000,00	1.000.000,00	814.802,58	0,55
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	116.314.200,00	1.800.000,00	1.446.507,34	0,98
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.524.386.000,00	4.200.000,00	3.454.720,81	2,33
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.100.000,00	21.114.000,00	901.342,16	0,61
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.500.000,00	34.087.750,00	8.553.477,32	5,77
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	8.555.839.800,00	2.440.374,17	1,65
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	13.774.000.000,00	814.560,22	0,55
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.800.000,00	116.325.000,00	1.467.638,76	0,99
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.200.000,00	4.480.316.000,00	3.412.882,75	2,30
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	58.824.000,00	1.624.016,49	1,09

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Ägyptisches Pfund	EGP	1	21,6181
Argentinischer Peso	ARS	1	24,7508
Brasilianischer Real	BRL	1	4,0864
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,7272
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7369
Hongkong Dollar	HKD	1	9,6508
Indische Rupie	INR	1	80,1960
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.926,8205
Israelischer Shekel	ILS	1	4,3165
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.433,4331
Mexikanischer Peso	MXN	1	22,4435
Nigerianische Naira	NGN	1	442,3231
Russischer Rubel	RUB	1	70,6908
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,6108
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,5660
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.310,6143
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8519
Thailändischer Baht	THB	1	38,4404
Türkische Lira	TRY	1	4,8708
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

ARS

ARARGE3202H4	0,000 % Argentinien v.16(2021)	0	6.000.000
--------------	--------------------------------	---	-----------

EUR

XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	1.800.000
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	0	4.000.000
XS1715303779	5,250 % Argentinien v.17(2028)	600.000	600.000
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	0	1.500.000
XS1631414932	5,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS1744744191	2,750 % Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	600.000	600.000
XS1751001139	0,000 % Mexiko EMTN v.18(2028)	800.000	800.000
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	0	700.000
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
SK4120013400	0,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	1.400.000	1.400.000
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	750.000	750.000

USD

XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC Reg.S. v.17(2047)	1.500.000	1.500.000
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	2.200.000
US01609WAV46	0,000 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2047)	900.000	900.000
XS1748890230	3,750 % Azure Orbit IV International Finance Ltd. EMTN v.18(2023)	400.000	400.000
XS1744630341	3,875 % Central Plaza Development Ltd. v.18(2021)	400.000	400.000
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	0	600.000
XS1696892295	3,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
XS1696899035	4,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2047)	800.000	800.000
XS1772752710	3,625 % First Abu Dhabi Bank Sukuk Co. Ltd. v.18(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	200.000	200.000
XS1756497944	4,500 % HongKong Xiangyu Investment Co. Ltd. v.18(2023)	400.000	400.000
XS1733877762	3,835 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. v.17(2027)	900.000	900.000
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
US455780CE46	4,350 % Indonesien Reg.S. v.17(2048)	1.000.000	1.000.000
XS1662407862	6,752 % Irak Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	3.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	800.000	800.000
US46513YJH27	0,000 % Israel v.18(2028)	900.000	900.000
US46513YJJ82	0,000 % Israel v.18(2048)	800.000	800.000
XS1675862012	6,750 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2029)	0	900.000
XS0559237796	6,100 % Libanon EMTN v.12(2022)	0	2.000.000
XS1196417569	6,200 % Libanon Reg.S. v.15(2025)	0	1.200.000
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	3.700.000
XS1743535491	4,500 % Longfor Properties Co. Ltd. v.18(2028)	200.000	200.000
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2025)	500.000	500.000
XS0686701953	5,500 % Namibia v.11(2021)	0	400.000
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	0	400.000
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	600.000	600.000
XS0944707222	6,375 % Nigeria v.13(2023)	0	300.000
US67778NAA63	0,000 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	0	1.300.000
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	1.800.000	1.800.000
US71567RAD89	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
USY7083VAD11	7,390 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corporation v.09(2024)	0	700.000
XS1694217495	3,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2028)	0	2.100.000
XS1694218469	4,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2047)	0	800.000
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	500.000
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	0	350.000
XS1791326991	4,226 % Sharjah Sukuk Program Ltd. v.18(2028)	1.300.000	1.300.000
XS1759179002	5,200 % Shimao Property Holdings Ltd. v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	1.800.000
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
US88032XAH70	0,000 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2038)	200.000	200.000
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	250.000	250.000
XS0882347072	3,875 % Türkiye Halk Bankasi AS Reg.S v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
US912828U576	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	2.000.000	2.000.000
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v. 17(2024)	800.000	800.000
--------------	--	---------	---------

USD

US1057568858	8,250 % Brasilien v.04(2034)	0	1.500.000
USP3579EAY34	7,450 % Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	0	500.000
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	0	1.000.000
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	0	2.000.000
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	3.200.000	3.200.000
XS1626768730	8,750 % Ecuador Reg.S. v.17(2023)	0	700.000
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP78625DD22	5,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	300.000	300.000
USP78625DE05	6,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2048)	400.000	400.000
US718286BB24	7,750 % Philippinen v.06(2031)	0	1.000.000
US718286BG11	6,375 % Philippinen v.09(2034)	0	1.500.000
USY72570AN72	3,667 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	1.800.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

XS1795263281	4,500 % Shinhan Bank Co. Ltd. v.18(2028)	2.500.000	2.500.000
--------------	--	-----------	-----------

Credit Linked Notes

EGP

XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	0	8.650.136
--------------	---	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
LKR			
XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	0	105.000.000
USD			
XS1772800204	5,075 % DME Airport DAC Ltd. LPN v.18(2023)	2.100.000	2.100.000
XS1752568144	3,949 % PhosAgro Bond Funding DAC/Phosagro OJSC Reg.S. LPN v.18(2023)	2.800.000	2.800.000
Investmentfondsanteile 1)			
Luxemburg			
LU0482734919	UnilInstitutional EM Sovereign Bonds	0	11.000
LU0509230370	UnilInstitutional Euro Liquidity	0	300
LU0356243922	UnilInstitutional Local EM Bonds	10.000	10.000
Optionen			
EUR			
	Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/159,50	40	0
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	2.090	2.090
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	550	550
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	150	150
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	2.570	2.570
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	2.010	2.010
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	660	660
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	60	60
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2018	250	250
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	120	120
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	650	650
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2018	520	520
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2018	70	70
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	4.100	4.550
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	3.450	3.450
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	700	700
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	10.475	10.475
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	6.270	6.270
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	300	300
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018	1.550	1.550
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	150	150
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	400	400
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	150	150
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A. London Branch/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
USD			
	Barclays Bank Plc./Brasilien CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	5.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	10.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	15.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	7.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		14.000.000	14.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Barclays Bank PLC/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		13.000.000	13.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	35.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	7.000.000
Deutsche Bank AG, Frankfurt/Südafrika CDS v.17(2022)		5.500.000	5.500.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		8.000.000	8.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/Südafrika v.10(2020) CDS v.17(2022)		4.500.000	4.500.000
Goldman Sachs International., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		10.000.000	10.000.000
Goldman Sachs International., London/Libanon CDS v.18(2022)		2.200.000	2.200.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	7.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		15.000.000	15.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Türkei v.17(2022)		7.500.000	7.500.000
Sonstige Finanzinstrumente			
HKD			
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019		75.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019		0	75.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019		30.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019		0	30.000.000
ILS			
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019		15.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019		0	15.000.000
MXN			
SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026		20.000.000	0
SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026		0	20.000.000
SWAP 8.0650%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2028		40.000.000	40.000.000
SWAP 8.0650%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2028		40.000.000	40.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
ZAR			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.8850% 05.01.2028	25.000.000	25.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.8850% 05.01.2028	25.000.000	25.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	15.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	0	15.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Halbjahresabschluss 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 per Ende März 2018. 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 der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, 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.

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

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

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“).

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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.401.881,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,62 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.401.881,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Italien	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	2.401.881,68	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA- A- BBB+ BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.903.103,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	973,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	32,47 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.025,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	935,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.090,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,68 %

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1. Name	Kering S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.653.873,00
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	129.800,00
3. Name	Banco Santander S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	66.611,50
4. Name	Allianz SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.576,00
5. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.878,00
6. Name	Carrefour S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.364,80

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	4.903.103,30

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

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