



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht zum 30. September 2017

## **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	29
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	30

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 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 wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

## 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-Wechselkurs. 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.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

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

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Emerging Markets investierte zuletzt 84 Prozent des Fondsvermögens in Rentenpapiere. Weiterhin wurden im Portfolio kleinere Bestände an Liquidität sowie an Renten- und Mischfonds gehalten.

Mit Blick auf die regionale Verteilung der Rentenpapiere wurden zuletzt insgesamt 77 Prozent in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) gehalten. Hiervon stellten Positionen der Emerging Markets Südamerikas, wie auch der Emerging Markets Asiens die wichtigsten Positionen mit 20 bzw. 16 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Auf die Emerging Markets Afrikas wie auch Nordamerikas entfielen zuletzt jeweils 10 Prozent. Kleinere Engagements, unter anderem in den Emerging Markets Mittelamerikas, des Nahen Ostens und Osteuropas, wie auch direkt in den Euroländern und dem Nahen Osten ergänzten, neben einigen weiteren Positionen, die regionale Aufteilung.

Die enthaltenen Anleiheklassen setzten sich dabei schwerpunktmäßig aus Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 71 Prozent zusammen. Zusätzlich wurden Versorgungsanleihen mit 18 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres gehalten. Kleinere Engagements in Industrie- und Finanzanleihen ergänzten die Aufteilung.

Das Durchschnittsrating der Rentenpapiere lag zum Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) betrug zuletzt acht Jahre und acht Monate. Die durchschnittliche Rendite lag zuletzt bei 2,38 Prozent.

Während des Berichtszeitraums wurden Fremdwährungsbestände gehalten, zuletzt mit insgesamt 80 Prozent des Fondsvermögens. Diese setzten sich, mit zuletzt 78 Prozent des Fondsvermögens, nahezu vollständig aus dem US-Dollar zusammen. Eine Vielzahl weiterer kleinerer Währungsbeimischungen, unter anderem in den Mexikanische Peso sowie das Nigerianische Pfund ergänzten das Portfolio.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 2,35 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
3,60	1,06	11,92	61,55

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

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

Luxemburg	7,24 %
Indonesien	4,54 %
Argentinien	3,86 %
Jungferninseln (GB)	3,73 %
Türkei	3,61 %
Mexiko	3,14 %
Panama	3,11 %
Peru	2,90 %
Libanon	2,85 %
Chile	2,65 %
Uruguay	2,50 %
Brasilien	2,49 %
Kasachstan	2,32 %
Philippinen	2,32 %
Kolumbien	2,23 %
Dominikanische Republik	2,21 %
Sonstige <sup>2)</sup>	2,11 %
Ungarn	2,02 %
Polen	1,97 %
Ägypten	1,95 %
Kroatien	1,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,83 %
Ecuador	1,73 %
Bahrain	1,60 %
Saudi-Arabien	1,54 %
Niederlande	1,49 %
Côte d'Ivoire	1,31 %
Indien	1,29 %
Aserbaidschan	1,28 %
Nigeria	1,27 %
Ghana	1,23 %
Paraguay	1,14 %
Oman	1,13 %
Costa Rica	1,12 %
Pakistan	1,02 %
Tunesien	0,97 %
Großbritannien	0,92 %
Serbien	0,89 %
Sri Lanka	0,82 %
Jordanien	0,73 %
Malaysia	0,68 %
Sambia	0,58 %
Supranationale Institutionen	0,58 %
Russland	0,55 %
Guatemala	0,53 %
Irak	0,53 %
Marokko	0,53 %
Senegal	0,50 %
Rumänien	0,47 %
Irland	0,43 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,36 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,84 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,53 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,32 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Werte kleiner 0,43 %.

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

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	58,18 %
Energie	12,39 %
Investmentfondsanteile	6,03 %
Banken	5,35 %
Versorgungsbetriebe	3,16 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,72 %
Transportwesen	0,70 %
Sonstiges	0,58 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>90,36 %</b>
<b>Optionen</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,84 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>-0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,53 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,32 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	132,04	2.663	-14,65	49,59
30.09.2016	136,70	2.490	-9,72	54,90
30.09.2017	159,16	2.985	25,31	53,32

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 143.600.636,34)	143.797.545,63
Optionen	5.600,00
Bankguthaben	13.580.445,98
Sonstige Bankguthaben	960.487,20
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	7.269,90
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.341.025,47
Zinsforderungen	9,84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.884.604,95
Forderungen aus Anteilverkäufen	553.026,39
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	676.428,19
Sonstige Forderungen	437.409,70
	<b>163.243.853,25</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-21.721,65
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-83.827,69
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-71.807,05
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-19.368,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.101.138,21
Sonstige Passiva	-785.523,39
	<b>-4.083.386,22</b>

**Fondsvermögen** **159.160.467,03**

Umlaufende Anteile	2.985.015,000
Anteilwert	53,32 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	136.699.619,50
Ordentlicher Nettoertrag	6.112.430,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-474.395,39
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	50.563.871,87
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-25.258.248,20
Realisierte Gewinne	78.148.563,02
Realisierte Verluste	-68.772.167,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-7.919.906,83
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-4.888.698,90
Ausschüttung	-5.050.601,40
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>159.160.467,03</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	240.025,43
Zinsen auf Anleihen	6.961.577,00
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	339.458,76
Bankzinsen	-6.094,50
Sonstige Erträge	4.502,86
Ertragsausgleich	619.202,19
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>8.158.671,74</b>
Zinsaufwendungen	-6.165,99
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-353.012,71
Aufwendungen aus Wertpapierleihe	-112,20
Verwaltungsvergütung	-1.251.823,36
Pauschalgebühr	-143.359,34
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-794,41
Veröffentlichungskosten	-6.510,63
Taxe d'abonnement	-69.908,79
Sonstige Aufwendungen	-69.746,95
Aufwandsausgleich	-144.806,80
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.046.241,18</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>6.112.430,56</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>309.166,20</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>1,15</b>

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.490.163,000
Ausgegebene Anteile	982.391,000
Zurückgenommene Anteile	-487.539,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.985.015,000</b>



# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>ARS</b>							
ARARGE3202H4	0,00 % Argentinien v.16(2021)	6.000.000	0	6.000.000	112,6260	329.200,28	0,21
						<b>329.200,28</b>	<b>0,21</b>
<b>EUR</b>							
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	1.800.000	0	1.800.000	102,2010	1.839.618,00	1,16
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	5.000.000	1.000.000	4.000.000	99,1720	3.966.880,00	2,49
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	4.900.000	3.400.000	1.500.000	103,2700	1.549.050,00	0,97
XS1631414932	5,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	1.500.000	500.000	1.000.000	103,5000	1.035.000,00	0,65
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	2.700.000	2.000.000	700.000	106,1550	743.085,00	0,47
						<b>9.133.633,00</b>	<b>5,74</b>
<b>MXN</b>							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	20.000.000	0	20.000.000	99,5240	927.374,72	0,58
						<b>927.374,72</b>	<b>0,58</b>
<b>USD</b>							
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	0	1.100.000	109,2500	1.016.622,96	0,64
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	3.300.000	1.100.000	2.200.000	112,0200	2.084.798,24	1,31
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	107,0810	634.097,79	0,40
XS1044540547	4,750 % Aserbaidshjan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	103,0000	435.665,34	0,27
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	2.000.000	0	2.000.000	106,1250	1.795.533,37	1,13
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	1.200.000	0	1.200.000	106,2500	1.078.588,95	0,68
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	108,0000	456.814,14	0,29
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	111,1250	940.064,29	0,59
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	600.000	0	600.000	98,5000	499.957,70	0,31
XS1003557870	6,375 % Gabun Reg.S. v.13(2024)	0	0	500.000	97,6250	412.930,38	0,26
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	300.000	700.000	106,6140	631.332,37	0,40
XS1470699957	9,250 % Ghana Reg.S. v.16(2022)	0	300.000	700.000	111,3680	659.483,97	0,41
XS1297557412	10,750 % Ghana v.15(2030)	600.000	0	600.000	130,3560	661.649,61	0,42
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	0	700.000	1.000.000	106,3750	899.881,57	0,57
XS1662407862	6,752 % Irak Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1880	839.082,99	0,53
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	1.350.000	0	1.350.000	101,1270	1.154.906,10	0,73
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	101,6250	859.698,84	0,54
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	1.300.000	500.000	800.000	99,0000	669.994,08	0,42
XS1313779081	9,500 % Kameron Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	119,0000	604.009,81	0,38
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	900.000	1.100.000	1.000.000	103,0000	871.330,68	0,55
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	800.000	0	800.000	123,3750	834.954,74	0,52
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	0	700.000	102,2500	605.490,23	0,38
XS1675862012	6,750 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2029)	900.000	0	900.000	99,1480	754.870,15	0,47
XS0607904264	6,375 % Kroatien Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.750.000	110,7500	1.639.560,95	1,03
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	500.000	1.500.000	111,1875	1.410.889,52	0,89
XS1196417569	6,200 % Libanon Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	0	1.200.000	97,1450	986.160,22	0,62
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	2.200.000	0	2.200.000	100,0000	1.861.094,66	1,17
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	500.000	500.000	105,4625	446.081,13	0,28
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	1.000.000	500.000	103,9920	439.861,26	0,28
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	0	500.000	110,2500	466.331,11	0,29
XS0686701953	5,500 % Namibia v.11(2021)	0	0	400.000	107,1390	362.537,86	0,23
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	0	600.000	103,9880	527.813,21	0,33
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	100,6250	851.239,32	0,53
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	1.700.000	400.000	1.300.000	103,2500	1.135.479,23	0,71
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	102,6250	434.079,18	0,27
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.000.000	118,8750	1.005.625,58	0,63
US71567RAD89	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	0	3.000.000	104,6250	2.655.232,21	1,67
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	1.400.000	400.000	1.000.000	110,1000	931.393,28	0,59
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	1.300.000	500.000	800.000	102,6460	694.668,81	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USP78088AB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	1.500.000	500.000	1.000.000	103,8770	878.749,68	0,55
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	0	1.500.000	102,5000	1.300.651,38	0,82
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	500.000	2.000.000	107,7500	1.823.026,82	1,15
USY7083VAD11	7,390 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corporation v.09(2024)	0	0	700.000	128,6250	761.674,14	0,48
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.268.928,18	0,80
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	102,5500	867.523,90	0,55
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	500.000	0	1.000.000	108,8960	921.208,02	0,58
XS1694217495	3,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2028)	2.100.000	0	2.100.000	99,8500	1.773.834,70	1,11
XS1694218469	4,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2047)	1.600.000	800.000	800.000	100,6250	680.991,46	0,43
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	115,3750	488.008,63	0,31
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	350.000	0	350.000	102,8640	304.563,07	0,19
XS0214240482	6,750 % Serbien v.05(2024)	0	364.465	510.933	102,1300	441.431,00	0,28
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	0	400.000	1.000.000	115,3750	976.017,26	0,61
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.700.000	900.000	1.800.000	98,9070	1.506.070,55	0,95
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	800.000	0	800.000	112,6290	762.229,93	0,48
USY8137FAA67	6,000 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	103,1250	1.308.582,18	0,82
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	3.500.000	1.000.000	2.500.000	101,8200	2.153.371,12	1,35
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,0000	845.952,12	0,53
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	1.200.000	500.000	101,1500	427.840,28	0,27
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	0	1.300.000	97,7320	1.074.795,70	0,68
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	2.000.000	0	2.000.000	124,7600	2.110.819,73	1,33
US900123AW05	7,375 % Türkei v.05(2025)	0	0	1.000.000	116,2900	983.757,72	0,62
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	107,5375	1.819.431,52	1,14
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	2.700.000	1.700.000	1.000.000	98,6225	834.299,13	0,52
US445454AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	0	1.250.000	1.000.000	112,8750	954.868,45	0,60
US445454AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	500.000	1.000.000	155,3610	1.314.279,67	0,83
US445454AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	500.000	500.000	114,5000	484.307,59	0,30
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	141,2000	2.627.865,66	1,65
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	2.300.000	1.300.000	1.000.000	101,5000	858.641,40	0,54
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	99,0234	2.513.072,62	1,58
XS0085134145	4,000 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	15.000	375.000	97,5000	309.301,24	0,19
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	600.000	1.000.000	103,4650	875.264,36	0,55
						<b>71.501.165,04</b>	<b>44,95</b>
						<b>81.891.373,04</b>	<b>51,48</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

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

#### USD

USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,7500	843.837,24	0,53
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	104,2000	617.037,48	0,39
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	0	1.200.000	100,8250	1.023.517,47	0,64
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	1.500.000	1.500.000	1.500.000	131,0000	1.662.295,91	1,04
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	2.000.000	1.300.000	1.500.000	101,3125	1.285.582,86	0,81
US168863BP27	3,625 % Chile v.12(2042)	0	0	500.000	99,2730	419.901,02	0,26
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	106,8110	1.355.354,88	0,85
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	500.000	0	1.300.000	106,2500	1.168.471,36	0,73
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	1.379.000	703.500	675.500	97,9620	559.794,70	0,35
USP3579EAY34	7,450 % Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	500.000	0	500.000	119,0000	503.341,51	0,32
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	1.000.000	0	2.250.000	108,4970	2.065.123,51	1,30
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	0	500.000	1.000.000	111,9240	946.823,45	0,59
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	500.000	0	500.000	114,0000	482.192,71	0,30
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	98,5000	1.666.525,67	1,05
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	2.500.000	500.000	111,8070	472.916,84	0,30
XS1626768730	8,750 % Ecuador Reg.S. v.17(2023)	700.000	0	700.000	103,4270	612.460,03	0,38
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	107,5500	1.364.732,26	0,86
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	98,0900	995.753,32	0,63
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	700.000	1.000.000	1.200.000	102,2500	1.037.983,25	0,65
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	100,5000	425.090,94	0,27
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	500.000	500.000	99,0700	419.042,38	0,26
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022) <sup>3)</sup>	2.000.000	1.400.000	600.000	102,5000	520.260,55	0,33
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	131,7880	1.337.836,05	0,84

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	1.500.000	700.000	800.000	117,5500	795.533,37	0,50
XS0559237796	6,100 % Libanon EMTN v.12(2022)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	99,8750	1.689.789,36	1,06
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	500.000	2.500.000	107,3500	2.270.324,00	1,43
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	1.000.000	600.000	400.000	109,1650	369.393,45	0,23
XS0944707222	6,375 % Nigeria v.13(2023)	0	400.000	300.000	105,0000	266.474,92	0,17
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	800.000	500.000	800.000	99,2500	671.685,98	0,42
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	0	500.000	500.000	104,5000	442.009,98	0,28
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	800.000	770.000	113,3340	738.238,56	0,46
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	0	0	500.000	106,2500	449.412,06	0,28
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	500.000	0	500.000	132,6650	561.141,19	0,35
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	0	1.000.000	106,4450	900.473,73	0,57
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	500.000	700.000	146,0000	864.563,07	0,54
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	600.000	0	1.400.000	150,7500	1.785.381,95	1,12
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	105,3750	623.995,43	0,39
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	500.000	0	500.000	112,2500	474.790,63	0,30
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	107,2030	453.443,03	0,28
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	104,4500	265.079,10	0,17
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	1.000.000	0	2.500.000	107,8000	2.279.840,96	1,43
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	1.000.000	112,8000	954.233,99	0,60
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	1.300.000	1.500.000	157,4830	1.998.346,16	1,26
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	500.000	500.000	104,7000	442.855,93	0,28
US718286BB24	7,750 % Philippinen v.06(2031)	0	0	1.000.000	145,6250	1.231.917,77	0,77
US718286BG11	6,375 % Philippinen v.09(2034)	0	0	1.500.000	134,5000	1.706.708,40	1,07
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	800.000	107,5000	727.518,82	0,46
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.500.000	2.200.000	1.800.000	101,1110	1.539.631,16	0,97
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	1.000.000	105,9130	895.973,27	0,56
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	0	500.000	107,7500	455.756,70	0,29
						<b>47.640.388,36</b>	<b>29,92</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>47.640.388,36</b>	<b>29,92</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>NGN</b>							
XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	235.000.000	0	235.000.000	82,9646	507.484,88	0,32
						<b>507.484,88</b>	<b>0,32</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>507.484,88</b>	<b>0,32</b>
<b>Anleihen</b>						<b>130.039.246,28</b>	<b>81,72</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>EGP</b>							
XS1556936224	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	8.650.136	0	8.650.136	96,4603	400.600,48	0,25
						<b>400.600,48</b>	<b>0,25</b>
<b>LKR</b>							
XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	105.000.000	0	105.000.000	105,1320	610.150,10	0,38
						<b>610.150,10</b>	<b>0,38</b>
<b>NGN</b>							
XS1646417243	0,000 % JP Morgan Structured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	265.000.000	0	265.000.000	78,9999	544.922,32	0,34
						<b>544.922,32</b>	<b>0,34</b>
<b>USD</b>							
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,9200	887.572,96	0,56
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	1.000.000	0	1.000.000	121,6830	1.029.379,92	0,65
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	1.600.000	800.000	800.000	101,9370	689.870,57	0,43
						<b>2.606.823,45</b>	<b>1,64</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>4.162.496,35</b>	<b>2,61</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	7.000	17.000	115,1100	1.956.870,00	1,23
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	31.000	0	31.000	103,6100	3.211.910,00	2,02
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	5.000	0	5.000	102,1400	510.700,00	0,32
LU0482734919	Uninstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	28.000	17.000	11.000	92,1300	1.013.430,00	0,64
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	EUR	400	100	300	9.676,3100	2.902.893,00	1,82
						<b>9.595.803,00</b>	<b>6,03</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>9.595.803,00</b>	<b>6,03</b>	
						<b>143.797.545,63</b>	<b>90,36</b>	
<b>Optionen</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/159,50			0	40	-40		5.600,00	0,00
						<b>5.600,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Short-Positionen Optionen</b>						<b>5.600,00</b>	<b>0,00</b>	
						<b>5.600,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017			3.330	2.880	450		7.269,90	0,00
						<b>7.269,90</b>	<b>0,00</b>	
<b>Long-Positionen Terminkontrakte</b>						<b>7.269,90</b>	<b>0,00</b>	
						<b>7.269,90</b>	<b>0,00</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Gekauft</b>								
<b>USD</b>								
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			7.000.000	0	7.000.000		237.099,91	0,15
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			15.000.000	0	15.000.000		508.071,23	0,32
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			10.000.000	0	10.000.000		338.714,15	0,21
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			5.000.000	0	5.000.000		169.357,08	0,11
BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			10.000.000	0	10.000.000		338.714,15	0,21
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			10.000.000	0	10.000.000		-75.958,04	-0,05
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			35.000.000	0	35.000.000		-265.853,14	-0,17
Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)			7.000.000	0	7.000.000		-70.261,74	-0,04
Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			10.000.000	0	10.000.000		-75.958,04	-0,05
J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)			7.000.000	0	7.000.000		237.099,91	0,15
						<b>1.341.025,47</b>	<b>0,84</b>	
<b>Gekauft Credit Default Swaps</b>						<b>1.341.025,47</b>	<b>0,84</b>	
						<b>1.341.025,47</b>	<b>0,84</b>	
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>								
<b>HKD</b>								
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019			0	75.000.000	-75.000.000		-182.845,24	-0,11
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019			75.000.000	0	75.000.000		190.052,39	0,12
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019			30.000.000	0	30.000.000		56.841,17	0,04
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019			0	30.000.000	-30.000.000		-73.446,09	-0,05
						<b>-9.397,77</b>	<b>0,00</b>	
<b>ILS</b>								
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019			0	15.000.000	-15.000.000		-15.969,56	-0,01
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019			15.000.000	0	15.000.000		6.928,96	0,00
						<b>-9.040,60</b>	<b>-0,01</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>MXN</b>							
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	0	20.000.000	-20.000.000		-455.172,44	-0,29
	SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	20.000.000	0	20.000.000		414.674,62	0,26
						<b>-40.497,82</b>	<b>-0,03</b>
<b>ZAR</b>							
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	15.000.000	0	15.000.000		497.565,23	0,31
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	0	15.000.000	-15.000.000		-510.436,09	-0,32
						<b>-12.870,86</b>	<b>-0,01</b>
						<b>-71.807,05</b>	<b>-0,05</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>13.580.445,98</b>	<b>8,53</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>500.387,10</b>	<b>0,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>159.160.467,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	109.900.000,00	92.843.215,75	58,33
EUR/USD	Währungsverkäufe	263.400.000,00	222.333.972,19	139,69

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CAD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.500.000,00	6.045.558,26	5.074.705,90	3,19
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.000.000,00	7.564.667,46	6.474.552,51	4,07
CZK/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	913.023,26	770.833,09	0,48
HKD/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	2.564.943,87	2.170.450,90	1,36
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	710.000.000,00	6.511.813,40	5.343.232,51	3,36
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	225.000.000,00	12.376.268,59	10.437.415,63	6,56
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	1.098.287,69	928.607,22	0,58
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	330.000.000,00	5.556.280,26	4.829.545,26	3,03
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.000.000,00	9.576.591,85	8.026.792,08	5,04
USD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.030.834,01	7.500.000,00	5.100.824,08	3,20
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.475.402,61	51.000.000,00	6.339.367,33	3,98
USD/CZK	Bilaterale Währungsgeschäfte	919.590,12	20.000.000,00	777.029,40	0,49
USD/HKD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.502.838,09	35.000.000,00	3.800.551,03	2,39
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.468.012,40	710.000.000,00	5.464.759,33	3,43
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.549.776,65	245.000.000,00	11.512.374,09	7,23
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.100.440,20	4.000.000,00	930.968,88	0,58
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.532.629,12	330.000.000,00	4.701.436,08	2,95
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.065.180,24	4.000.000,00	900.972,72	0,57
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.586.384,79	34.000.000,00	8.172.548,11	5,13
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.973.452,29	213.000.000,00	13.569.400,27	8,53
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	198.000.000,00	14.789.643,18	12.356.413,09	7,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	1.269.679.000,00	1.693.073,33	1,06
USD/EGP	Bilaterale Währungsgeschäfte	400.000,00	8.200.000,00	346.512,78	0,22
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	26.708.500.000,00	1.695.887,54	1,07
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.200.000,00	142.642.600,00	1.867.795,83	1,17
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.500.000,00	2.835.680.000,00	2.114.140,80	1,33
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	367.875.000,00	854.681,45	0,54
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	102.277.000,00	1.694.405,36	1,06
USD/TWD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	30.553.100,00	844.800,04	0,53
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	51.008.500,00	2.600.000,00	2.269.713,42	1,43
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	28.713.558,00	9.000.000,00	7.652.135,21	4,81
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.265.988.000,00	2.000.000,00	1.674.783,89	1,05
EGP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.477.000,00	1.200.000,00	969.210,52	0,61
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	26.784.100.000,00	2.000.000,00	1.678.993,32	1,05
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	142.672.600,00	2.200.000,00	1.841.246,86	1,16
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	313.875.000,00	750.000,00	809.546,56	0,51
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	102.428.000,00	2.000.000,00	1.703.556,54	1,07
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.300.000,00	41.735.200,00	2.027.237,38	1,27
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.000.000,00	28.849.640,00	7.642.070,65	4,80

## Devisenkurse

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

Ägyptisches Pfund	EGP	1	20,8286
Argentinischer Peso	ARS	1	20,5272
Brasilianischer Real	BRL	1	3,7385
Chilenischer Peso	CLP	1	755,3855
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8572
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Indische Rupie	INR	1	77,2059
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.914,6123
Israelischer Schekel	ILS	1	4,1753
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,4636
Nigerianische Naira	NGN	1	384,1825
Philippinischer Peso	PHP	1	60,0377
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3073
Russischer Rubel	RUB	1	68,0228
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,4324
Sri Lanka Rupie	LKR	1	180,9204
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,9572
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.353,6227
Taiwan Dollar	TWD	1	35,8413
Tschechische Krone	CZK	1	25,9760
Türkische Lira	TRY	1	4,2032
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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1649634034	5,375 % Buenos Aires Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	2.000.000
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	850.000	850.000
XS1501554874	0,375 % Lettland EMTN v.16(2026)	800.000	800.000
XS1551677260	0,000 % NTPC Ltd. Reg.S v.17(2027)	600.000	600.000
XS1508566558	2,000 % Polen EMTN Reg.S. v.16(2046)	1.500.000	1.500.000
XS1536786939	0,500 % Polen Reg.S. EMTN Green Bond v.16(2021)	2.050.000	2.050.000
SI0002103677	1,750 % Slowenien Reg.S. v.16(2040)	1.600.000	1.600.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	1.500.000	1.500.000
XS1619861864	0,500 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.700.000	2.700.000
XS1629918415	3,250 % Türkei EMTN v.17(2025)	1.700.000	1.700.000
<b>INR</b>			
XS1604199114	7,250 % NTPC Ltd. EMTN Reg.S v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
<b>NGN</b>			
XS1476621906	20,000 % International Finance Corporation v.16(2017)	0	125.000.000
<b>USD</b>			
XS1598047550	3,875 % Africa Finance Corp. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
XS0505478684	6,875 % Ägypten Reg.S. v.10(2040)	500.000	1.000.000
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	1.900.000
XS1405766541	7,000 % Bahrain Reg.S. v.16(2028)	1.700.000	1.700.000
XS1673684509	0,000 % BDO Unibank Inc. Reg.S. 17(2023)	1.000.000	1.000.000
USP37878AC26	4,500 % Bolivien v.17(2028)	500.000	500.000
XS1675855073	5,250 % CBB International Sukuk Co. 6 Reg.S. v.17(2025)	700.000	700.000
XS1611005957	0,000 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	900.000	900.000
USG2177UAB55	3,500 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakstan v.12(2022)	0	600.000
XS1513739927	0,000 % EQUATE Petrochemical BV Reg.S. v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1395523779	2,875 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2026)	0	1.300.000
XS1575045338	3,375 % Export-Import Bank of China v.17(2027)	2.500.000	2.500.000
XS1581103428	0,000 % Fortune Star (BVI) Ltd. v.17(2022)	300.000	300.000
XS1245960684	6,950 % Gabunesische Republik Reg.S. v.15(2025b)	0	600.000
XS1556170394	5,000 % GOME Retail Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	900.000	900.000
XS1303467077	4,251 % Hazine Müstesarligi Varlik Kiralama Anonim Sirketi AS Reg.S. v.16(2021)	0	1.500.000
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
XS1589748356	3,875 % Indonesia Eximbank Reg.S. EMTN v.17(2024)	300.000	300.000
USY20721BQ18	4,350 % Indonesien Reg.S. v.16(2027)	1.300.000	1.300.000
USY20721BT56	3,850 % Indonesien Reg.S. v.17(2027)	1.100.000	1.100.000
USY20721BU20	4,750 % Indonesien Reg.S. v.17(2047)	2.000.000	2.000.000
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	0	700.000
XS1263054519	5,125 % Kasachstan Reg.S. v.15(2025)	600.000	600.000
XS1405782159	3,250 % Katar Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1405781854	4,625 % Katar Reg.S. v.16(2046)	1.000.000	1.000.000
XS0925015074	4,400 % KazMunayGas National Co. v.13(2023)	0	1.000.000
XS1675862103	7,500 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	800.000	800.000
XS1599284202	0,000 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	1.900.000
XS0250882478	8,250 % Lebanese Republic v.06(2021)	2.000.000	2.000.000
XS1586230481	0,000 % Libanon Reg.S. v.17(2032)	1.500.000	1.500.000
XS0859367194	6,000 % Libanon v.12(2023)	1.000.000	1.000.000
XS0602546136	6,125 % Litauen v.11(2021)	0	800.000
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	500.000
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
USN57445AA17	0,000 % Minejesa Capital BV v.17(2030)	1.300.000	1.300.000
XS1598828298	0,000 % Mubadala Development Company BV Reg.S. v.17(2029)	1.600.000	1.600.000
XS1575967218	5,375 % Oman Reg.S. v.17(2027)	800.000	800.000
XS1577964536	5,196 % OmGrid Funding Ltd. Reg.S. v.17(2027)	900.000	900.000
XS1457499645	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	600.000
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	0	1.000.000
USY7138AAF76	5,625 % Pertamina PT v.13(2043)	0	500.000
US71645WAR25	5,375 % Petrobras Global Finance BV v.11(2021)	1.000.000	1.000.000
US71647NAF69	4,375 % Petrobras Global Finance BV v.13(2023)	1.000.000	1.000.000
US71647NAR08	6,125 % Petrobras Global Finance BV v.17(2022)	800.000	800.000
US718286AY36	9,500 % Philippinen v.05(2030)	0	500.000
US71568QAD97	5,250 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
XS1533921299	5,125 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0767473852	5,625 % Russische Föderation v.12(2042)	0	1.000.000
XS0971721450	4,875 % Russland Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	0	500.000
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020)	0	1.500.000
XS1533917008	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.17(2026)	1.500.000	1.500.000
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	0	800.000
USY8137FAH11	6,200 % Sri Lanka Reg.S. v.17(2027)	700.000	700.000
USY8137FAC24	6,125 % Sri Lanka v.15(2025)	0	800.000
US836205AQ75	4,665 % Südafrika v.12(2024)	0	1.000.000
US836205AU87	4,300 % Südafrika v.16(2028)	2.000.000	2.000.000
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022)	0	500.000
US900123BJ84	6,000 % Türkei v.11(2041)	0	1.000.000
US900123CF53	5,750 % Türkei v.14(2024)	0	2.000.000
US900123CK49	4,875 % Türkei v.16(2026)	2.000.000	3.900.000
XS1496463297	5,375 % Türkiye İhracat Kredi Bankası AS Reg.S. v.16(2023)	2.500.000	2.500.000
XS1508390090	5,500 % Türkiye İsbankası Reg.S. v.16(2022)	1.550.000	1.550.000
XS1578203462	6,125 % Türkiye İsbankası Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	2.500.000
XS1622626379	5,625 % Türkiye Vakıflar Bankası TAO Reg.S. v.17(2022)	2.300.000	2.300.000
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
US912828U576	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
US912828S927	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	0	1.000.000
US912828W556	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2022)	1.000.000	1.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1507458377	1,750 % Bank Gospodarstwa Krajowego EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	1.700.000
XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	0	1.000.000
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	0	700.000
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	700.000
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	1.000.000	1.000.000

### USD

XS1558077845	6,125 % Ägypten Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
USM0375YAK49	5,000 % Akbank T.A.S. v.12(2022)	0	1.000.000
USP04808AA23	6,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP04808AJ32	6,625 % Argentinien Reg.S. v.16(2028)	0	1.200.000
USP1027DEN77	4,125 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.10(2020)	0	1.000.000
USP37878AA69	4,875 % Bolivien v.12(2022)	0	500.000
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	0	2.000.000
US105756BX78	6,000 % Brasilien v.16(2026)	900.000	900.000
USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	600.000	600.000
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	0	1.000.000
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	0	600.000
USP3579EBK21	6,875 % Dominikanische Republik Reg.S. 16(2026)	0	600.000
US279158AK55	4,125 % Ecopetrol S.A. v.14(2025)	0	1.000.000
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	0	1.500.000
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	700.000	700.000
XS1626530320	9,625 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	3.800.000	3.800.000
USP01012BX31	8,625 % El Salvador Reg.S. v.17(2029)	500.000	500.000
USP01012AT38	6,375 % El Salvador v.14(2027)	0	850.000
USP42009AC77	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	700.000	700.000
USP5015VAD84	5,750 % Guatemala v.12(2022)	0	650.000
USP5015VAE67	4,875 % Guatemala v.13(2028)	0	250.000
USP5178RAC27	6,250 % Honduras Reg.S. v.17(2027)	150.000	150.000
US470160CB63	7,875 % Jamaica v.15(2045)	500.000	500.000
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	1.000.000
US195325BR53	5,625 % Kolumbien v.14(2044)	0	1.000.000
US91086QBG29	4,125 % Mexiko v.16(2026)	0	700.000
USL6401PAG83	6,500 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2026)	2.700.000	2.700.000
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	500.000
US698299BF03	3,875 % Panama v.16(2028)	0	800.000
US71654QCC42	6,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2047)	300.000	300.000
US71656MBQ15	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2027)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	0	300.000
US71656MBS70	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
US71654QAX07	5,500 % Petróleos Mexicanos v.10(2021)	0	900.000
US71656MBT53	6,750 % PETRÓLEOS MEXICANOS 17/210947/6.75	800.000	800.000
USL7909CAA55	5,300 % Raizen Fuels Finance S.A Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
USG8201NAC68	3,625 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	2.300.000	2.300.000
USG8201NAD42	0,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2047)	2.500.000	2.500.000
US84265VAJ44	5,875 % Southern Copper Corporation v.15(2045)	0	400.000
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	1.400.000	1.400.000
XS1576037284	0,000 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	2.500.000	2.500.000
USP98118AA38	5,375 % VM Holdings S.A Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

XS1662406468	0,000 % TV AZTECA S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000
--------------	--	-----------	-----------

## Credit Linked Notes

### EGP

XS1586681147	0,000 % Citigroup Global Markets Holdings Inc./Ägypten CLN v.17(2017)	29.190.000	29.190.000
--------------	---	------------	------------

### EUR

XS1521039054	3,125 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.16(2023)	1.800.000	1.800.000
--------------	---	-----------	-----------

### GBP

XS1592279522	4,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
--------------	--	-----------	-----------

### GHS

XS1569808469	0,000 % J.P. Morgan Structured Products B.V./Ghana CLN v.17(2019)	3.900.000	3.900.000
--------------	---	-----------	-----------

### USD

XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.04(2034)	0	1.000.000
XS0274355485	0,000 % NIBC Bank NV/Electricity Vietnam CLN/LPN v.06(2016)	0	500.000
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	700.000	700.000

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Luxemburg

LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	0	10.000
--------------	--------------------------------	---	--------

## Optionen

### EUR

Put on Euro Bund 10 Year Future Juli 2017/160,50	25	25
--	----	----

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	35	35
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	255	220
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	130	130
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	870	870
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	460	460
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	1.725	1.725
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	625	625
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	825	825
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	105	105
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	1.590	1.590
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	510	510
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2016	150	150
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017	276	276
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2017	600	600
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2017	432	432
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2017	300	300
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016	265	240
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	265	265
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	175	175
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	90	90

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2017	495	495
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2017	180	180
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	140	140
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	60	60
<b>JPY</b>			
	TIF 10YR JPN-Bond Future September 2017	12	12
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	850	750
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	800	800
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	3.620	3.620
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	3.650	3.650
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	2.625	2.625
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	1.695	1.695
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	1.205	1.205
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	4.110	4.110
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	560	560
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2016	60	60
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	230	230
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	140	140
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	75	75
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	20	20
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	20	20
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	325	325
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	110	110

## Credit Default Swaps

### USD

Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	13.000.000	13.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	7.500.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank PLC/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	14.000.000	14.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	7.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	8.000.000	8.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	7.000.000	7.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	7.500.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	9.000.000	9.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	Dte. Bank AG, London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.000.000	7.000.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	7.000.000	7.000.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2021)	0	3.000.000
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX EM Serie 26 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	7.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	7.500.000	7.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	30.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8600% 28.06.2018	0	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	30.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9275% 15.06.2018	0	30.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	60.000.000	60.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.0000% 08.11.2018	60.000.000	60.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.1700% 18.05.2019	100.000.000	100.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.1700% 18.05.2019	100.000.000	100.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	25.000.000	25.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5700% 20.01.2019	25.000.000	25.000.000

### ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	15.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	0	15.000.000

### MXN

SWAP 7.0000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.11.2018	70.000.000	70.000.000
SWAP 7.0000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.11.2018	70.000.000	70.000.000
SWAP 7.1800%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.03.2019	75.000.000	75.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP 7.1800%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 21.03.2019	75.000.000	75.000.000
<b>ZAR</b>			
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.9250% 24.04.2027	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.9250% 24.04.2027	15.000.000	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1750% 13.07.2026	15.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1750% 13.07.2026	0	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	10.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	0	10.000.000

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

# 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  
UniEuroRenta EmergingMarkets

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniEuroRenta EmergingMarkets (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 Commitment Ansatz.

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuroRenta EmergingMarkets

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 802.401.532,58

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

Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Ltd., London  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
Deutsche Bank AG, London  
DZ Privatbank S.A., Luxemburg  
HSBC Bank PLC, London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch Intl., London  
Nomura International PLC, London  
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 750.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	750.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 520.260,55

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung: Nomura International PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 556.278,48

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	556.278,48
Aktien	EUR	0,00

Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR -112,20

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 UniEuroRenta EmergingMarkets

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	520.260,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	520.260,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	520.260,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	556.278,48	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	-112,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	112,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	-107,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	220,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

0,37 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	556.278,48

**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	556.278,48

**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.

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroRenta EmergingMarkets

LU0149266669  
Ex-Tag: 16.11.2017

## je Anteil in EUR

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
<b>1. Barausschüttung</b>	2,3500	2,3500	2,3500
<b>2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG</b>	2,3503	2,3503	2,3503
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
<b>5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	2,3503	2,3503	2,3503
<b>6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG</b>	0,0075	0,0075	0,0075
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	2,3585	2,3585
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
<b>17. Steuerpflichtiger Betrag **)</b>	2,3578	2,3578	2,3578
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0028	0,0028	0,0028
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	0,0002	0,0002	0,0002
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	2,3578	2,3578	2,3578
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	0,0003	0,0003	0,0003

(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.

## **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-  
UniEuroKapital 2017  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta Corporates 2017  
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: BRIC (2018)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2018)  
UniGarant: Commodities (2018) II  
UniGarant: Commodities (2018) III  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2018)  
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  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
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 2017  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Liquidity  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2017  
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 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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)