



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	30

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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

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

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

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

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

## Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

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

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

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

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

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

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta EmergingMarkets ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend in festverzinslichen Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldern aus Ländern der Emerging Markets anlegt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten überwiegend auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Fremdwährungen werden dabei weitgehend abgesichert. Die Verwaltungsgesellschaft kann sich für den Fonds der Techniken und Instrumente zur Deckung von Währungsrisiken bedienen. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta EmergingMarkets investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 90 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 5 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Kleinere Engagements in den Euroländern, im Nahen Osten, im asiatisch-pazifischen Raum und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staats- und staatsnahen Anleihen mit zuletzt 68 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 27 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Versorgeranleihen mit 16 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Finanzanleihen und Industriefinanzenleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 85 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 85 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,83 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei neun Jahren.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,99 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
-6,56	-8,63	6,59	50,24

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

# UniEuroRenta EmergingMarkets

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

Argentinien	7,96 %
Türkei	5,80 %
Luxemburg	5,73 %
Indonesien	4,74 %
Panama	3,41 %
Kasachstan	3,03 %
Ägypten	2,92 %
Dominikanische Republik	2,91 %
Kolumbien	2,86 %
Chile	2,63 %
Uruguay	2,60 %
China	2,56 %
Mexiko	2,51 %
Peru	2,28 %
Philippinen	2,28 %
Polen	2,17 %
Brasilien	2,15 %
Indien	1,92 %
Sambia	1,91 %
Pakistan	1,88 %
Niederlande	1,86 %
Ecuador	1,82 %
Côte d'Ivoire	1,61 %
Nigeria	1,59 %
Ungarn	1,57 %
Oman	1,48 %
Jungferninseln (GB)	1,47 %
Serbien	1,35 %
Südafrika	1,34 %
Paraguay	1,27 %
Costa Rica	1,14 %
Singapur	1,12 %
Angola	0,99 %
Aserbaidschan	0,93 %
Ghana	0,93 %
Jordanien	0,92 %
Supranationale Institutionen	0,91 %
Cayman Inseln	0,74 %
Malaysia	0,74 %
Sri Lanka	0,74 %
Vietnam	0,71 %
Kroatien	0,70 %
Weißrussland	0,60 %
Marokko	0,59 %
Russland	0,59 %
Guatemala	0,58 %
Republik Tadschikistan	0,57 %
Senegal	0,55 %
Kenia	0,43 %
Kamerun	0,39 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,48 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>1,23 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,99 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,20 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Staatsanleihen	57,08 %
Banken	11,31 %
Energie	11,31 %
Investmentfondsanteile	4,73 %
Versorgungsbetriebe	3,82 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,65 %
Sonstiges	1,64 %
Investitionsgüter	0,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,72 %
Transportwesen	0,30 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>94,48 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,10 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>1,23 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,99 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,20 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	136,70	2.490	-9,72	54,90
30.09.2017	159,16	2.985	25,31	53,32
30.09.2018	139,24	2.990	0,01	46,56

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 134.611.649,34)	131.535.723,45
Bankguthaben	5.550.224,70
Sonstige Bankguthaben	806.273,13
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	142.217,10
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.720.799,42
Zinsforderungen	1.331,96
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.092.912,76
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	2.874,76
Forderungen aus Anteilverkäufen	649,88
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.529.394,01
Sonstige Forderungen	472.249,38
	<b>143.854.650,55</b>

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-326.990,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.110.138,36
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-3.155,30
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.573.376,00
Sonstige Passiva	-600.699,16
	<b>-4.614.358,90</b>

**Fondsvermögen** **139.240.291,65**

Umlaufende Anteile	2.990.385,000
Anteilwert	46,56 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	159.160.467,03
Ordentlicher Nettoertrag	5.972.502,83
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-24.584,16
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	29.327.257,53
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-29.316.904,07
Realisierte Gewinne	98.286.909,19
Realisierte Verluste	-113.695.430,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-172.695,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.481.227,14
Ausschüttung	-6.816.003,45
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>139.240.291,65</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	224.657,67
Zinsen auf Anleihen	7.236.409,88
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	144.521,72
Bankzinsen	6.988,14
Erträge aus Wertpapierleihe	2.934,49
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	56.376,39
Ertragsausgleich	33.120,15
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>7.705.008,44</b>
Zinsaufwendungen	-8.289,74
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-146.886,76
Verwaltungsvergütung	-1.280.196,90
Pauschalgebühr	-146.621,72
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.562,17
Veröffentlichungskosten	-5.632,10
Taxe d'abonnement	-68.792,41
Sonstige Aufwendungen	-65.987,82
Aufwandsausgleich	-8.535,99
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-1.732.505,61</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>5.972.502,83</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>661.676,51</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	2.985.015,000
Ausgegebene Anteile	596.731,000
Zurückgenommene Anteile	-591.361,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.990.385,000</b>

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>ARS</b>							
ARARGE3202H4	0,00 % Argentinien v.16(2021)	1.200.000	6.000.000	1.200.000	87,8890	22.273,45	0,02
						<b>22.273,45</b>	<b>0,02</b>
<b>CNY</b>							
CND10000JLW1	4,44 % China Development Bank Corporation v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	101,6310	635.901,19	0,46
						<b>635.901,19</b>	<b>0,46</b>
<b>EUR</b>							
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	2.000.000	800.000	1.200.000	93,5200	1.122.240,00	0,81
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16(2027)	4.000.000	4.000.000	4.000.000	80,5200	3.220.800,00	2,31
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	3.000.000	1.800.000	1.200.000	93,0000	1.116.000,00	0,80
XS1713462668	2,700 % Kroatien Reg.S.v.18(2028)	1.500.000	1.000.000	500.000	101,7500	508.750,00	0,37
XS1887498282	1,250 % Ungarn v.18(2025)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	99,2500	992.500,00	0,71
						<b>6.960.290,00</b>	<b>5,00</b>
<b>MXN</b>							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation EMTN v.17(2027)	10.000.000	0	30.000.000	91,8000	1.268.218,55	0,91
						<b>1.268.218,55</b>	<b>0,91</b>
<b>USD</b>							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	4.200.000	2.200.000	2.000.000	90,7500	1.562.769,07	1,12
XS1558078736	7,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000	100.000	101,7700	87.627,00	0,06
XS1775618439	6,588 % Ägypten Reg.S. v.18(2028)	1.400.000	0	1.400.000	95,2500	1.148.183,23	0,82
XS1775617464	7,903 % Ägypten Reg.S. v.18(2048)	2.100.000	0	2.100.000	95,0200	1.718.116,07	1,23
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	0	400.000	300.000	113,0000	291.889,10	0,21
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	1.600.000	400.000	1.200.000	105,4550	1.089.598,76	0,78
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzhan Reg.S. v.14(2024)	0	0	500.000	101,3750	436.434,48	0,31
US05968AAA43	3,875 % Banco del Estado de Chile v.12(2022)	0	0	1.200.000	99,8500	1.031.685,90	0,74
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	105,1250	452.578,78	0,33
US279158AC30	5,875 % Ecopetrol SA v.13(2023)	0	0	1.000.000	106,5500	917.427,24	0,66
XS1821416234	7,625 % Ghana v.18(2029)	1.500.000	0	1.500.000	100,1500	1.293.482,00	0,93
USN44525AA67	6,375 % Indo Energy Finance BV v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,0000	1.278.629,24	0,92
USY20721AE96	8,500 % Indonesien v.05(2035)	1.000.000	0	1.000.000	137,1250	1.180.687,10	0,85
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	0	650.000	700.000	98,3950	593.047,18	0,43
XS1577950311	7,375 % Jordanien Reg.S. v.17(2047)	850.000	0	850.000	93,5000	684.303,43	0,49
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	100,2500	863.182,37	0,62
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	105,0000	542.448,77	0,39
XS1263139856	6,500 % Kasachstan Reg.S. v.15(2045)	0	0	800.000	123,2500	848.975,37	0,61
XS1807300105	5,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2030)	1.300.000	0	1.300.000	101,8500	1.140.046,50	0,82
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	0	1.000.000	105,0000	904.081,28	0,65
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	0	0	700.000	99,8750	601.967,45	0,43
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000	500.000	105,6350	454.774,41	0,33
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	0	0	500.000	98,8750	425.671,60	0,31
XS1884006559	5,625 % National Bank of Oman Ltd. EMTN v.18(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,7500	2.061.305,32	1,48
XS1717011982	6,500 % Nigeria Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	96,0000	578.612,02	0,42
XS1777972511	7,143 % Nigeria Reg.S. v.18(2030)	500.000	0	500.000	97,5000	419.752,02	0,30
XS1777972941	7,696 % Nigeria Reg.S. v.18(2038)	500.000	0	500.000	97,7500	420.828,31	0,30
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	96,0000	826.588,60	0,59
USY7133MAC39	4,250 % Pelabuhan Indonesia II PT Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	96,1250	413.832,44	0,30
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.000.000	109,0000	938.522,47	0,67
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	1.000.000	0	1.000.000	109,7450	944.937,14	0,68
US71567RAK23	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.18(2028)	1.200.000	0	1.200.000	98,1250	1.013.862,58	0,73
US71647NAS80	7,375 % Petrobras Global Finance BV v.17(2027)	0	0	1.000.000	101,4500	873.514,72	0,63
USP7808BAA54	4,750 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2032)	0	0	800.000	96,9200	667.608,06	0,48
USP7808BAB38	5,625 % Petroleos Peru-Petroperu S.A. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	100,2000	862.751,85	0,62
XS1810088226	4,250 % Philippine National Bank EMTN v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,0000	852.419,49	0,61

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	0	1.500.000	98,1600	1.267.780,27	0,91
US857524AC63	4,000 % Polen v.14(2024)	0	0	2.000.000	102,0100	1.756.672,98	1,26
US71568QAC15	4,125 % PT Perusahaan Listrik Negara PLN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.500.000	93,8750	1.212.437,58	0,87
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.000.000	95,7800	824.694,33	0,59
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	0	0	1.000.000	70,9260	610.693,99	0,44
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	3.400.000	0	3.400.000	69,8140	2.043.805,75	1,47
XS1877838877	4,723 % Saudi Electricity Global SUKUK Company 4 v.18(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,0000	1.033.235,75	0,74
XS1790134362	6,750 % Senegal Reg.S. v.18(2048)	1.000.000	0	1.000.000	89,0410	766.669,54	0,55
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	1.000.000	0	2.000.000	108,8550	1.874.547,96	1,35
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	2.500.000	800.000	1.700.000	99,3890	1.454.807,13	1,04
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	0	1.200.000	99,5000	1.028.069,57	0,74
XS1856795510	4,500 % State Bank of India (London Branch) EMTN v.18(2023)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	99,9700	1.721.542,97	1,24
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.500.000	95,3850	2.053.233,17	1,47
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,4920	865.266,06	0,62
US836205AT15	4,875 % Südafrika v.16(2026)	0	0	500.000	95,5840	411.503,36	0,30
XS1717770975	3,250 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2027)	2.700.000	0	2.700.000	92,3690	2.147.376,44	1,54
XS1717764143	4,000 % The Export-Import Bank of China EMTN v.17(2047)	2.700.000	1.700.000	1.000.000	90,7940	781.763,39	0,56
XS1505674918	3,244 % TNB Global Ventures Capital Berhad Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.300.000	92,1640	1.031.627,35	0,74
US900123AT75	8,000 % Türkei v.04(2034)	4.000.000	1.000.000	5.000.000	101,9400	4.388.668,85	3,15
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	2.500.000	0	2.500.000	85,5000	1.840.451,18	1,32
XS1814962582	6,125 % Türkiye İhracat Kredi Bankasi AS Reg.S. v.18(2024)	2.400.000	0	2.400.000	89,7500	1.854.658,17	1,33
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	0	0	1.000.000	139,3480	1.199.827,79	0,86
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	0	0	2.200.000	136,2360	2.580.671,60	1,85
XS0085134145	5,500 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	816.667	31.667	1.160.000	98,3750	982.564,14	0,71
XS1760804184	6,200 % Weißrussland Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	0	1.000.000	96,6250	831.970,04	0,60
						<b>66.986.680,71</b>	<b>48,10</b>
						<b>75.873.363,90</b>	<b>54,49</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

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

#### EUR

XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	85,3500	1.707.000,00	1,23
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	11.000.000	9.000.000	2.000.000	75,6580	1.513.160,00	1,09
						<b>3.220.160,00</b>	<b>2,32</b>

#### USD

US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	7.500.000	1.500.000	6.000.000	89,2500	4.610.814,53	3,31
USP12651AB49	4,125 % Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	94,6640	815.085,24	0,59
USP14623AC98	5,875 % Banco Nacional de Costa Rica Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	99,5190	599.821,77	0,43
US105756BR01	5,625 % Brasilien v.09(2041)	0	0	1.500.000	91,2500	1.178.534,53	0,85
US105756BZ27	4,625 % Brasilien v.17(2028)	2.300.000	0	2.300.000	91,5750	1.813.522,47	1,30
USP3143NAW40	4,500 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	101,5660	1.311.770,28	0,94
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	0	0	1.300.000	88,3560	989.002,93	0,71
XS0496488395	5,750 % Côte d'Ivoire v.09(2032)	1.417.500	705.500	1.387.500	94,5000	1.128.971,50	0,81
USP3579ECB13	6,000 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2028)	900.000	0	900.000	102,1050	791.239,02	0,57
USP3579EBY25	6,500 % Dominikanische Republik Reg.S. v.18(2048)	2.000.000	0	2.000.000	98,5580	1.697.227,48	1,22
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	500.000	1.750.000	103,3130	1.556.722,49	1,12
US279158AE95	7,375 % Ecopetrol S.A. DL-Notes 2013(13/43)	500.000	0	1.000.000	113,6600	978.646,46	0,70
XS1535071986	9,650 % Ecuador Reg.S. v.16(2026)	6.700.000	4.700.000	2.000.000	99,5000	1.713.449,29	1,23
XS1707041262	8,875 % Ecuador Reg.S. v.17(2027)	3.600.000	2.600.000	1.000.000	95,5000	822.283,45	0,59
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	102,1150	1.318.860,86	0,95
US30216KAA07	3,375 % Export-Import Bank of India Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.200.000	91,2970	943.313,24	0,68
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.200.000	97,0000	1.002.238,68	0,72
USP5015VAF33	4,500 % Guatemala Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	95,3750	410.603,58	0,29
USP5015VAG16	4,375 % Guatemala Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	94,2260	405.656,97	0,29
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	0	0	1.200.000	126,6500	1.308.593,08	0,94
US195325BM66	6,125 % Kolumbien v.09(2041)	0	0	800.000	113,4000	781.126,23	0,56
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	0	500.000	2.000.000	101,2500	1.743.585,33	1,25
XS1729875598	6,875 % Pakistan Reg.S. v.17(2027)	5.500.000	2.800.000	2.700.000	95,0000	2.208.541,42	1,59
USY8793YAL66	7,875 % Pakistan v.06(2036)	0	0	500.000	93,5000	402.531,43	0,29
US698299AW45	6,700 % Panama v.06(2036)	0	0	500.000	125,1445	538.765,71	0,39
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	0	1.000.000	101,3000	872.223,18	0,63
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	0	0	700.000	134,8500	812.769,07	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	0	0	1.400.000	141,4700	1.705.338,38	1,22	
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	0	700.000	101,0000	608.748,06	0,44	
USP75744AB11	6,100 % Paraguay Reg.S. v.14(2044)	0	0	500.000	105,4110	453.810,06	0,33	
USP75744AE59	4,700 % Paraguay Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	99,9370	258.146,20	0,19	
USP75744AF25	5,600 % Paraguay Reg.S. v.18(2048)	500.000	0	500.000	99,8480	429.860,51	0,31	
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	2.700.000	4.200.000	1.000.000	99,3500	855.433,10	0,61	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	1.000.000	102,8750	885.784,40	0,64	
US715638AP79	8,750 % Peru v.03(2033)	0	1.000.000	500.000	147,7500	636.085,76	0,46	
US71654QCB68	6,875 % Petroleos Mexicanos v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	105,4670	908.102,29	0,65	
US718286BW60	5,000 % Philippinen v.12(2037)	1.200.000	0	1.200.000	109,5000	1.131.393,15	0,81	
US718286CC97	3,000 % Philippinen v.18(2028)	5.440.000	3.940.000	1.500.000	93,2000	1.203.719,65	0,86	
XS1676401414	7,125 % Tadschikistan Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	1.500.000	500.000	1.000.000	91,6990	789.555,71	0,57	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	400.000	600.000	102,0000	526.950,23	0,38	
US760942BD38	4,975 % Uruguay v.18(2055)	600.000	0	600.000	100,1370	517.325,64	0,37	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>43.666.153,36</b>	<b>31,37</b>	
						<b>46.886.313,36</b>	<b>33,69</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>NGN</b>								
N/A	0,000 % Nigeria v.18(2019)	350.000.000	0	350.000.000	95,7060	791.818,74	0,57	
						<b>791.818,74</b>	<b>0,57</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>791.818,74</b>	<b>0,57</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>123.551.496,00</b>	<b>88,75</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
XS0805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	500.000	500.000	100,3410	431.982,95	0,31	
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO LPN v.07(2037)	0	0	1.000.000	111,6250	961.124,50	0,69	
						<b>1.393.107,45</b>	<b>1,00</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.393.107,45</b>	<b>1,00</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>1.393.107,45</b>	<b>1,00</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	5.000	12.000	105,1000	1.261.200,00	0,91
LU1545615871	Uninstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	14.000	5.000	40.000	96,8400	3.873.600,00	2,78
LU1589413688	Uninstitutional EM High Yield Bonds	EUR	5.000	0	10.000	94,9600	949.600,00	0,68
LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	EUR	18.000	10.000	8.000	63,3400	506.720,00	0,36
						<b>6.591.120,00</b>	<b>4,73</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>6.591.120,00</b>	<b>4,73</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>131.535.723,45</b>	<b>94,48</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		1.660	1.520	140		71.616,80	0,05	
						<b>71.616,80</b>	<b>0,05</b>	
<b>USD</b>								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		3.340	3.240	100		6.726,80	0,00	
						<b>6.726,80</b>	<b>0,00</b>	
<b>Long-Positionen</b>						<b>78.343,60</b>	<b>0,05</b>	
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018		270	295	-25		63.873,50	0,05	
						<b>63.873,50</b>	<b>0,05</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>63.873,50</b>	<b>0,05</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>142.217,10</b>	<b>0,10</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000		-162.389,20	-0,12
						<b>-162.389,20</b>	<b>-0,12</b>
<b>USD</b>							
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000		361.218,10	0,26
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000		361.218,10	0,26
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.500.000	0	12.500.000		451.522,63	0,32
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	8.000.000	0	8.000.000		229.134,42	0,16
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000		286.418,03	0,21
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	8.000.000	0	8.000.000		229.134,42	0,16
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	0	12.000.000		433.461,72	0,31
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	0	12.000.000		-99.751,06	-0,07
	Goldman Sachs International., London/Korea v.09(2019) CDS v.18(2023)	14.500.000	0	14.500.000		-380.567,19	-0,27
						<b>1.871.789,17</b>	<b>1,34</b>
						<b>1.709.399,97</b>	<b>1,22</b>
<b>Gekauft</b>							
<b>Verkauft</b>							
<b>USD</b>							
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.18(2023)	0	4.000.000	-4.000.000		11.399,45	0,01
						<b>11.399,45</b>	<b>0,01</b>
						<b>11.399,45</b>	<b>0,01</b>
						<b>1.720.799,42</b>	<b>1,23</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>CZK</b>							
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	50.000.000	0	50.000.000		61.660,15	0,04
	SWAP 1.7750%/PRIBOR (CZK) 6 Monate 17.07.2020	0	50.000.000	-50.000.000		-73.455,09	-0,05
						<b>-11.794,94</b>	<b>-0,01</b>
<b>ZAR</b>							
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	0	10.000.000	-10.000.000		-350.511,49	-0,25
	SWAP 8.7150%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 17.09.2028	10.000.000	0	10.000.000		359.151,13	0,26
						<b>8.639,64</b>	<b>0,01</b>
						<b>-3.155,30</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>5.550.224,70</b>	<b>3,99</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>294.482,28</b>	<b>0,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>139.240.291,65</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 Ausgabebauschlägen, 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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	12.700.000,00	10.912.331,02	7,84
EUR/USD	Währungsverkäufe	153.000.000,00	131.463.515,44	94,41

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.000.000,00	723.157,60	621.809,66	0,45
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	150.000.000,00	1.375.298,90	1.139.429,45	0,82
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	360.000.000,00	18.578.920,35	16.522.502,42	11,87
PLN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.000.000,00	1.078.362,44	934.894,40	0,67
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	435.000.000,00	6.368.889,05	5.709.073,08	4,10
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	78.000.000,00	12.370.058,18	11.047.125,27	7,93
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.494.041,83	10.100.000,00	1.292.644,70	0,93
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.379.758,97	150.000.000,00	1.185.713,52	0,85
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.172.616,66	410.000.000,00	18.292.679,50	13,14
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.089.296,73	4.000.000,00	937.403,59	0,67
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.524.885,67	580.000.000,00	7.354.379,29	5,28
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	12.520.264,88	78.000.000,00	10.919.798,48	7,84
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.533.096,76	515.000.000,00	29.808.337,20	21,41
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	435.000.000,00	28.818.082,42	26.408.124,53	18,97

## Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2018 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	105.900.000,00	3.700.000,00	2.061.907,37	1,48
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	125.437.280,00	31.000.000,00	26.989.628,99	19,38
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.351.225.400,00	2.000.000,00	1.765.760,54	1,27
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.032.907.200,00	2.000.000,00	1.750.450,22	1,26
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	21.876.000.000,00	1.500.000,00	1.259.877,76	0,90
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	354.382.200,00	5.000.000,00	4.193.624,25	3,01
KZT/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	210.750.000,00	600.000,00	496.930,30	0,36
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	107.184.000,00	2.000.000,00	1.704.728,92	1,22
USD/ARS	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000,00	16.115.000,00	443.120,79	0,32
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	32.000.000,00	129.637.830,00	27.614.367,65	19,83
USD/CLP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	1.330.353.000,00	1.720.588,36	1,24
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	6.027.940.000,00	1.721.782,37	1,24
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.000.000,00	212.572.000,00	2.592.765,02	1,86
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.000.000,00	52.164.000,00	862.824,44	0,62

## Devisenkurse

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

Argentinischer Peso	ARS	1	47,3509
Brasilianischer Real	BRL	1	4,6374
Chilenischer Peso	CLP	1	765,8852
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9849
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,9911
Indische Rupie	INR	1	84,1812
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.304,8600
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

Kasachstan-Tenge	KZT	1	421,6695
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.447,0352
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7155
Nigerianische Naira	NGN	1	423,0400
Philippinischer Peso	PHP	1	62,7388
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2809
Russischer Rubel	RUB	1	76,0474
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,4311
Tschechische Krone	CZK	1	25,7760
Türkische Lira	TRY	1	6,9711
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

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

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

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

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### ARS

ARARGE4502G8	0,000 % Argentinien v.16(2018)	900.000	900.000
--------------	--------------------------------	---------	---------

##### EUR

XS1807306300	4,750 % Ägypten Reg.S. v.18(2026)	800.000	800.000
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16(2022)	0	1.800.000
XS1715303779	5,250 % Argentinien v.17(2028)	600.000	600.000
XS1567439689	5,625 % Banque Centrale de Tunisie Reg.S. v.17(2024)	0	1.500.000
XS1631414932	5,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
GR0128015725	3,900 % Griechenland v.17(2033)	8.400.000	8.400.000
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	800.000	800.000
XS1744744191	2,750 % Mazedonien Reg.S. v.18(2025)	600.000	600.000
XS1751001139	0,000 % Mexiko EMTN v.18(2028)	800.000	800.000
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	0	700.000
XS1599193403	2,375 % Rumänien Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
XS1768074319	3,375 % Rumänien Reg.S. v.18(2038)	1.800.000	1.800.000
SK4120013400	0,000 % Slowakei Reg.S. v.17(2047)	1.400.000	1.400.000
XS1810963659	2,125 % State Grid Overseas Investment (2016) Reg.S. v.18(2030)	2.500.000	2.500.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1696445516	1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)	750.000	750.000

##### USD

XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC Reg.S. v.17(2047)	1.500.000	1.500.000
XS1558078496	8,500 % Ägypten Reg.S. v.17(2047)	0	2.200.000
US01609WAV46	0,000 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2047)	900.000	900.000
USP04808AN44	7,125 % Argentinien Reg.S. v.17(2117)	1.000.000	1.000.000
US040114HN39	7,125 % Argentinien v.17(2117)	1.000.000	1.000.000
XS1748890230	3,750 % Azure Orbit IV International Finance Ltd. EMTN v.18(2023)	400.000	400.000
XS1324931895	7,000 % Bahrain Reg.S. v.15(2026)	2.000.000	4.000.000
XS1405766541	7,000 % Bahrain Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1802362951	6,875 % CBB International Sukuk Company 7 S.P.C. Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1744630341	3,875 % Central Plaza Development Ltd. v.18(2021)	400.000	400.000
XS1883879006	0,000 % DP World Ltd. Reg.S. v.18(2048)	1.100.000	1.100.000
XS1631415400	6,125 % Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	0	600.000
XS1696892295	3,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2027)	1.700.000	1.700.000
XS1696899035	4,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2047)	800.000	800.000
XS1772752710	3,625 % First Abu Dhabi Bank Sukuk Co. Ltd. v.18(2023)	2.200.000	2.200.000
XS1003557870	6,375 % Gabun Reg.S. v.13(2024)	0	500.000
XS1108847531	8,125 % Ghana Reg.S. v.14(2026)	0	700.000
XS1297557412	10,750 % Ghana v.15(2030)	0	600.000
XS1470699957	9,250 % Ghana v.16(2022)	0	700.000
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	200.000	200.000
XS1756497944	4,500 % HongKong Xiangyu Investment Co. Ltd. v.18(2023)	400.000	400.000
IL0028103310	0,000 % ICL - Israel Chemicals Ltd. Reg.S. v.18(2038)	1.400.000	1.400.000
XS1733877762	3,835 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. v.17(2027)	900.000	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
US455780CD62	3,500 % Indonesien Reg.S. v.17(2028)	1.500.000	1.500.000
US455780CE46	4,350 % Indonesien Reg.S. v.17(2048)	1.000.000	1.000.000
US455780CF11	4,100 % Indonesien v.18(2028)	800.000	800.000
XS1662407862	6,752 % Irak Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	3.000.000
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	800.000	800.000
US46513YJH27	0,000 % Israel v.18(2028)	900.000	900.000
US46513YJJ82	0,000 % Israel v.18(2048)	800.000	800.000
XS1595714087	5,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2047)	0	800.000
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
XS1807174559	5,103 % Katar Reg.S. v.18(2048)	4.200.000	4.200.000
XS1675862012	6,750 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2029)	0	900.000
XS0607904264	6,375 % Kroatien Reg.S. v.11(2021)	0	1.750.000
XS1881581968	0,000 % KSA Sukuk Ltd. Reg.S. v.18(2029)	2.000.000	2.000.000
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	1.500.000	1.500.000
XS0559237796	6,100 % Libanon EMTN v.12(2022)	0	2.000.000
XS1196417569	6,200 % Libanon Reg.S. v.15(2025)	0	1.200.000
XS1586230051	6,850 % Libanon Reg.S. v.17(2027)	3.500.000	5.700.000
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1743535491	4,500 % Longfor Group Holdings Ltd. v.18(2028)	200.000	200.000
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2025)	500.000	500.000
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
XS0686701953	5,500 % Namibia v.11(2021)	0	400.000
XS1566179039	7,875 % Nigeria Reg.S. v.17(2032)	0	400.000
XS1717013095	7,625 % Nigeria Reg.S. v.17(2047)	600.000	600.000
XS0944707222	6,375 % Nigeria v.13(2023)	0	300.000
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S v.16(2026)	0	600.000
US67778NAA63	0,000 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1575968026	6,500 % Oman Reg.S. v.17(2047)	0	1.300.000
XS1750114396	6,750 % Oman Reg.S. v.18(2048)	1.800.000	1.800.000
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings Reg.S. v.18(2028)	1.200.000	1.200.000
US71567RAD89	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
XS1533922933	5,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
USY7083VAD11	7,390 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corporation v.09(2024)	0	700.000
US71568QAF46	0,000 % PT Perusahaan Listrik Negara Reg.S. v.18(2048)	1.400.000	1.400.000
XS1694217495	3,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2028)	0	2.100.000
XS1694218469	4,625 % Saudi Arabien Reg.S. v.17(2047)	0	800.000
XS1791939736	5,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.18(2049)	1.000.000	1.000.000
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	500.000
XS1619155564	6,250 % Senegal Reg.S. v.17(2033)	0	350.000
XS0214240482	6,750 % Serbien v.05(2024)	0	510.933
XS1791326991	4,226 % Sharjah Sukuk Program Ltd. v.18(2028)	1.300.000	1.300.000
XS1759179002	5,200 % Shimao Property Holdings Ltd. v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
USG8201NAH55	3,250 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	1.800.000
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
USY8137FAA67	6,000 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	1.500.000
USY8137FAL23	6,750 % Sri Lanka Reg.S. v.18(2028)	1.500.000	1.500.000
US87973RAE09	0,000 % Temasek Financial (I) Ltd. Reg.S. v.18(2028)	700.000	700.000
US88032XAH70	0,000 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2038)	200.000	200.000
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	250.000	250.000
USP9308RAZ66	6,750 % Transportadora de Gas del Sur S.A. Reg.S. v.18(2025)	950.000	950.000
XS1803215869	5,800 % Turkcell İletişim Hizmetleri AS Reg.S. v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
US900123AW05	7,375 % Türkei v.05(2025)	0	1.000.000
US900123CL22	6,000 % Türkei v.17(2027)	0	2.000.000
US900123CM05	5,750 % Türkei v.17(2047)	0	1.000.000
XS0882347072	3,875 % Türkiye Halk Bankası AS Reg.S v.13(2020)	1.000.000	1.000.000
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	0	1.000.000
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	500.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
US912828XX34	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika von 17(2024)	0	3.000.000
US912828U576	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	2.000.000	2.000.000
US912828V319	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v. 17(2024)	800.000	800.000
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	1.700.000	1.700.000

### USD

US040114HQ69	5,875 % Argentinien v.17(2028)	3.200.000	3.200.000
US040114GY03	7,625 % Argentinien v.17(2046)	2.000.000	2.000.000
US040114HR43	6,875 % Argentinien v.17(2048)	2.200.000	2.200.000
USP14486AM92	4,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	0	1.500.000
US168863BP27	3,625 % Chile v.12(2042)	0	500.000
USP3579EAY34	7,450 % Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	0	500.000
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	0	1.000.000
XS1080330704	7,950 % Ecuador Reg.S. v.14(2024)	0	2.000.000
XS1458514673	10,750 % Ecuador Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
XS1626768730	8,750 % Ecuador Reg.S. v.17(2023)	0	700.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	9.500.000	9.500.000
XS1586341981	5,250 % JSW Steel Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
USP6629MAD40	5,500 % Mexico City Airport Trust Reg.S. v.17(2047)	1.000.000	1.000.000
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2024)	0	770.000
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
USP78625DD22	5,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	300.000	300.000
USP78625DE05	6,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2048)	400.000	400.000
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	500.000
US718286BB24	7,750 % Philippinen v.06(2031)	0	1.000.000
US718286BG11	6,375 % Philippinen v.09(2034)	0	1.500.000
US718286BZ91	3,950 % Philippinen v.15(2040)	1.500.000	1.500.000
USY72570AN72	3,667 % Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
USG82016AC32	4,250 % Sinopec Group Overseas Development Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
USG8200TAD21	3,500 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	1.800.000
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	0	500.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### EGP

EGT9980L8116	0,000 % Ägypten v.17(2018)	10.000.000	10.000.000
--------------	----------------------------	------------	------------

### NGN

XS1619571273	0,000 % Nigeria Reg.S. v.17(2018)	0	235.000.000
--------------	-----------------------------------	---	-------------

### USD

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

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

### EGP

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

### USD

XS1752568144	3,949 % PhosAgro Bond Funding DAC/Phosagro OJSC Reg.S. LPN v.18(2023)	2.800.000	2.800.000
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	0	800.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### NGN

XS1646417243	0,000 % JP MorganStructured Products/Nigeria EMTN Zero CLN v.17(2018)	0	265.000.000
--------------	---	---	-------------

### USD

XS1772800204	5,075 % DME Airport DAC Ltd. LPN v.18(2023)	2.100.000	2.100.000
--------------	---	-----------	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>LKR</b>			
XS1612369261	11,500 % Standard Chartered Plc./Sri Lanka CLN v.17(2021)	0	105.000.000
<b>Investmentfondsanteile 1)</b>			
<b>Luxemburg</b>			
LU0482734919	Uninstitutional EM Sovereign Bonds	0	11.000
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	0	300
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Put on Euro Bund 10 Year Future Oktober 2017/159,50	40	0
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	2.090	2.090
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	550	550
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	960	960
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	8.180	8.180
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	1.350	1.350
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	2.570	2.570
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	2.010	2.010
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	660	660
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	60	60
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	12.650	12.650
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	1.670	1.670
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2018	250	250
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	120	120
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	1.290	1.290
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	575	575
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2018	520	520
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2018	70	70
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	430	430
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2018	140	140
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	4.100	4.550
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	3.450	3.450
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	150	150
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	6.750	6.750
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	5.110	5.110
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	10.475	10.475
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	6.270	6.270
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	7.420	7.420
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	5.465	5.465
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	500	500
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018	1.550	1.550
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	150	150
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	400	400
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	150	150
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	530	530
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	350	350
	US Dollar Currency Future Dezember 2018	210	210
	US Dollar Currency Future September 2018	1.303	1.303
	US Dollar Currency Future September 2018	415	415
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank PLC/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	14.000.000	14.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank PLC/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	13.000.000	13.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	12.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Barclays Bank Plc./Penerbangan Malaysia Berhad v.06(2016) CDS v.18(2023)	5.500.000	5.500.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	13.000.000	13.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	13.000.000	13.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	12.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	12.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	35.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	13.000.000	13.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	12.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	7.000.000
	Deutsche Bank AG, Frankfurt/Südafrika CDS v.17(2022)	5.500.000	5.500.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	8.000.000	8.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	8.000.000	8.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/Korea CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/Südafrika v.10(2020) CDS v.17(2022)	4.500.000	4.500.000
	Dte. Bank AG/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	13.000.000	13.000.000
	Goldman Sachs International., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Goldman Sachs International., London/Libanon CDS v.18(2022)	2.200.000	2.200.000
	Goldman Sachs International., London/Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.18(2023)	4.000.000	4.000.000
	Goldman Sachs International., London/Saudi Arabien Reg.S. v.18(2023)	7.000.000	7.000.000
	Goldman Sachs International., London/Türkei CDS v.18(2023)	7.000.000	7.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	7.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	12.000.000	12.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	7.000.000	7.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities PLC, London/CDX Emerging Markets S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	4.500.000	4.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.18(2023)	4.500.000	4.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Südafrika CDS v.18(2023)	7.000.000	7.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Türkei v.17(2022)	7.500.000	7.500.000

## Sonstige Finanzinstrumente

### HKD

SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	75.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2400% 28.07.2019	0	75.000.000
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	30.000.000	0
SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.5400% 22.03.2019	0	30.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.1500%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 28.03.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3000%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 19.04.2020	25.000.000	25.000.000
SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	30.000.000	30.000.000
SWAP 2.3650%/HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months 26.04.2020	30.000.000	30.000.000

### ILS

SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	10.000.000	10.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.2700% 29.11.2019	10.000.000	10.000.000
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	15.000.000	0
SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3175% 20.02.2019	0	15.000.000

### MXN

SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	20.000.000	0
SWAP 6.4000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2026	0	20.000.000
SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	35.000.000	35.000.000
SWAP 7.0550%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 03.10.2019	35.000.000	35.000.000
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	35.000.000	35.000.000
SWAP 7.1000%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 08.10.2019	35.000.000	35.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.0400%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 14.05.2020	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.0650%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2028	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.0650%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 01.02.2028	40.000.000	40.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 22.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	60.000.000	60.000.000
SWAP 8.1410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 23.07.2020	60.000.000	60.000.000
SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000
SWAP 8.2410%/Mexico Interbank TIIE (MXN) 28 Day 10.06.2020	50.000.000	50.000.000

### ZAR

SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	20.000.000	20.000.000
--	------------	------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.5500% 28.03.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.6290% 22.02.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.8850% 05.01.2028	25.000.000	25.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/7.8850% 05.01.2028	25.000.000	25.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	15.000.000	0
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0150% 20.04.2027	0	15.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0750% 30.07.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.0800% 31.07.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.1550% 18.07.2028	20.000.000	20.000.000
	SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.3700%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 28.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4050%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 13.06.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.4350%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 20.08.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	15.000.000	15.000.000
	SWAP 8.5900%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 06.09.2028	15.000.000	15.000.000

- 1) Angaben zu Ausgabebauschlägen, 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 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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 Anteilscheinhaber 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 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

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

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist seit dem 5. Oktober 2017 der relative VaR-Ansatz. Die zuvor herangezogene Methode war der Commitment Ansatz.

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

JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified NO CCC (mit Währungssicherung Euro/Dollar)

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,02%;  
Limitauslastung 10%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,02%;  
Limitauslastung 155%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,02%;  
Limitauslastung 106%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 501%.

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

### Umfang der Vergütungspolitik

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

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 686.065.568,25

#### 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  
Goldman Sachs International., London  
HSBC Bank plc, London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch Intl., London  
Morgan Stanley & Co. Intl. 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 2.380.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.380.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 710.600,14

#### 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 753.401,24

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	753.401,24
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 2.934,49

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	710.600,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,51 %	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	710.600,14	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	710.600,14	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+ 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	621.494,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	10.135,42	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	121.770,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	2.934,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.139,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	2.819,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.320,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	28,73 %	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

<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	0,55 %
--	--------

<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	736.899,81

2. Name	Österreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.501,43

**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	753.401,24

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

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