



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniEuropa Mid&Small Caps

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropa Mid&Small Caps	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,3 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

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

Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

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

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

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

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEuropa Mid&Small Caps

WKN 988567
ISIN LU0090772608

Jahresbericht
01.10.2016 - 30.09.2017

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuropa Mid&Small Caps ist ein aktiv gemanagter, europäischer Aktienfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens zwei Dritteln in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen investiert wird. Der Anlageschwerpunkt liegt dabei auf Aktien mittlerer und kleinerer Unternehmen (Mid & Small Caps) unter dem Anlegergrundsatz der Einzeltitelauswahl (Stock Picking). Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropa Mid&Small Caps investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Geschäftsjahr vorwiegend in Aktien. Die Investitionsquote lag am Ende des Geschäftsjahres bei 99 Prozent des Fondsvermögens.

Unter regionaler Betrachtung lag der Anlageschwerpunkt auf Aktien aus den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 66 Prozent des Aktienvermögens. Mit einigem Abstand folgten Aktien der Länder Europas außerhalb der Eurozone mit 33 Prozent des Aktienvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Aktien der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Unter Branchengesichtspunkten dominierten Industrieaktien mit zuletzt 34 Prozent des Aktienvermögens. Es folgten Finanztitel und Konsumgüteraktien mit 20 bzw. 19 Prozent des Aktienvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements diverser Branchen ergänzten das Portfolio.

Die Fremdwährungsquote betrug zum Geschäftsjahresende 35 Prozent des Fondsvermögens. Die Hauptgewichtung entfiel auf das Britische Pfund mit zuletzt 15 Prozent, gefolgt vom Schweizer Franken mit 12 Prozent des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Positionen diverser Währungen ergänzten das Portfolio.

Der UniEuropa Mid&Small Caps nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 0,46 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
10,40	21,87	39,11	47,23

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

UniEuropa Mid&Small Caps

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	14,48 %
Deutschland	14,19 %
Frankreich	12,81 %
Schweiz	10,77 %
Österreich	10,38 %
Italien	9,27 %
Niederlande	9,24 %
Dänemark	4,45 %
Spanien	3,57 %
Belgien	2,81 %
Schweden	2,52 %
Finnland	1,07 %
Irland	0,96 %
Jersey	0,96 %
Norwegen	0,92 %
Griechenland	0,73 %
Wertpapiervermögen	99,13 %
Bankguthaben	0,66 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	19,70 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,40 %
Verbraucherdienste	8,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,28 %
Banken	7,33 %
Transportwesen	7,27 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,81 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,62 %
Hardware & Ausrüstung	4,08 %
Software & Dienste	3,38 %
Versicherungen	2,95 %
Immobilien	2,74 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,47 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,13 %
Groß- und Einzelhandel	1,97 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,32 %
Automobile & Komponenten	1,11 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,01 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,96 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,83 %
Telekommunikationsdienste	0,80 %
Wertpapiervermögen	99,13 %
Bankguthaben	0,66 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniEuropa Mid&Small Caps

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	272,14	5.993	21,18	45,41
30.09.2016	264,37	5.881	-4,07	44,95
30.09.2017	287,20	5.262	-27,93	54,58

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 239.405.969,34)	284.805.867,87
Bankguthaben	1.897.195,81
Dividendenforderungen	179.761,13
Forderungen aus Anteilverkäufen	34.889,07
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.352.451,44
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	1.104.125,19
	289.374.290,51
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-78.008,39
Zinsverbindlichkeiten	-2.306,34
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-555.070,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-1.105.127,91
Sonstige Passiva	-437.884,52
	-2.178.397,16
Fondsvermögen	287.195.893,35
Umlaufende Anteile	5.261.933,741
Anteilwert	54,58 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	264.369.715,11
Ordentlicher Nettoertrag	406.690,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-23.137,88
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	26.012.736,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-53.947.631,48
Realisierte Gewinne	52.165.600,36
Realisierte Verluste	-13.851.888,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	8.115.930,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.832.495,96
Ausschüttung	-884.617,72
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	287.195.893,35

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Dividenden	4.747.057,02
Erträge aus Quellensteuerrückstellungen	110.389,47
Bankzinsen	-5.954,14
Erträge aus Wertpapierleihe	49.993,79
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	417.106,33
Sonstige Erträge	16.798,76
Ertragsausgleich	-68.242,07
Erträge insgesamt	5.267.149,16
Zinsaufwendungen	-19.494,26
Verwaltungsvergütung	-4.064.655,88
Pauschalgebühr	-655.772,26
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.538,87
Veröffentlichungskosten	-8.278,53
Taxe d'abonnement	-133.746,80
Sonstige Aufwendungen	-68.351,54
Aufwandsausgleich	91.379,95
Aufwendungen insgesamt	-4.860.458,19
Ordentlicher Nettoertrag	406.690,97
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	1.004.004,45
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,92

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.881.350,741
Ausgegebene Anteile	529.280,000
Zurückgenommene Anteile	-1.148.697,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.261.933,741

UniEuropa Mid&Small Caps

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974268972	bpost S.A.	EUR	170.200	0	170.200	25,1500	4.280.530,00	1,49
BE0974276082	Ontex Group N.V. ²⁾	EUR	131.792	0	131.792	28,8150	3.797.586,48	1,32
							8.078.116,48	2,81
Dänemark								
DK0060591204	Ambu A/S	DKK	13.400	52.300	93.600	487,2000	6.128.054,83	2,13
DK0060079531	DSV A/S	DKK	14.200	37.100	58.900	476,3000	3.769.948,26	1,31
DK0010307958	Jyske Bank AS	DKK	13.573	25.200	59.173	363,3000	2.888.873,33	1,01
							12.786.876,42	4,45
Deutschland								
DE0005093108	Amadeus Fire AG	EUR	21.500	0	92.500	78,7200	7.281.600,00	2,54
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	23.100	0	23.100	35,4300	818.433,00	0,28
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG	EUR	121.400	0	121.400	19,7000	2.391.580,00	0,83
DE0005545503	Drillisch AG	EUR	28.900	0	28.900	59,3400	1.714.926,00	0,60
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	161.200	81.500	79.700	30,2200	2.408.534,00	0,84
DE0006602006	Gea Group AG	EUR	279.700	80.600	199.100	38,4900	7.663.359,00	2,67
DE000HLA6475	Hapag-Lloyd AG	EUR	40.900	0	40.900	35,7500	1.462.175,00	0,51
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	62.100	21.900	40.200	67,5100	2.713.902,00	0,94
DE000SHA0159	Schaeffler AG	EUR	395.800	162.200	233.600	13,6500	3.188.640,00	1,11
DE000TUAG000	TUI AG	EUR	408.400	507.400	773.600	14,3800	11.124.368,00	3,87
							40.767.517,00	14,19
Finnland								
FI0009003727	Wartsila Corporation	EUR	51.500	0	51.500	59,9000	3.084.850,00	1,07
							3.084.850,00	1,07
Frankreich								
FR0000031122	Air France-KLM S.A. ²⁾	EUR	381.200	138.200	243.000	13,3400	3.241.620,00	1,13
FR0000120966	BIC S.A.	EUR	31.000	23.500	31.000	101,4000	3.143.400,00	1,09
FR0013280286	bioMerieux	EUR	51.900	0	51.900	68,8700	3.574.353,00	1,24
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	170.795	25.900	144.895	23,0000	3.332.585,00	1,16
FR0000121121	Eurazeo SE	EUR	2.153	9.000	45.217	75,6300	3.419.761,71	1,19
FR0012789949	Europcar Groupe S.A.	EUR	452.300	0	452.300	12,8250	5.800.747,50	2,02
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz S.A.	EUR	24.500	0	24.500	46,0000	1.127.000,00	0,39
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	34.400	26.600	56.200	76,4500	4.296.490,00	1,50
FR0000120685	Natixis S.A.	EUR	170.800	0	170.800	6,7700	1.156.316,00	0,40
FR0010112524	Nexity S.A.	EUR	44.500	22.100	22.400	51,7000	1.158.080,00	0,40
FR0000031684	Rothschild & Co.	EUR	20.855	25.900	116.155	32,0000	3.716.960,00	1,29
FR0010918292	Technicolor S.A.	EUR	124.300	0	985.771	2,9200	2.878.451,32	1,00
							36.845.764,53	12,81
Griechenland								
GRS393503008	Mytilineos Holding S.A.	EUR	379.700	126.900	252.800	8,3500	2.110.880,00	0,73
							2.110.880,00	0,73
Großbritannien								
GB00B3FLWH99	Bodycote Plc.	GBP	396.500	95.100	301.400	9,1650	3.135.805,43	1,09
GB0002018363	Clarkson Plc.	GBP	71.400	0	71.400	28,6100	2.318.939,72	0,81
GB0003096442	Electrocomponents Plc.	GBP	487.100	0	487.100	6,2100	3.433.864,23	1,20
GB0004052071	Halma Plc.	GBP	110.800	252.400	258.400	11,2000	3.285.367,24	1,14
GB00B09LSH68	Inmarsat Plc.	GBP	424.100	110.000	314.100	6,4350	2.294.509,59	0,80
GB0004866223	Keller Group Plc.	GBP	340.100	144.532	352.868	8,1850	3.278.720,15	1,14
GB00BZ6STL67	Metro Bank Plc.	GBP	75.100	0	75.100	33,8000	2.881.575,66	1,00
GB00B082RF11	Rentokil Initial Plc.	GBP	844.200	0	844.200	3,0060	2.880.764,22	1,00
GB00B1N7Z094	Safestore Holdings Plc.	GBP	256.500	315.500	583.464	4,3670	2.892.481,88	1,01
GB00BLT1Y088	Saga Plc.	GBP	0	566.600	1.512.900	1,9840	3.407.416,96	1,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
GB0007958233	Senior Plc.	GBP	1.453.300	226.800	1.226.500	2,7590	3.841.427,52	1,34
GB00BNGWY422	SSP Group Plc.	GBP	160.300	583.000	735.000	5,3750	4.484.759,90	1,56
GB00BVF7Q58	Standard Life Aberdeen Plc.	GBP	825.206	122.200	703.006	4,3350	3.459.565,23	1,20
							41.595.197,73	14,48
Irland								
IE00BWWY4ZF18	Cairn Homes Plc.	EUR	1.605.700	0	1.605.700	1,7175	2.757.789,75	0,96
							2.757.789,75	0,96
Italien								
IT0003188064	Banca IFIS S.p.A.	EUR	89.800	63.700	202.200	46,2600	9.353.772,00	3,26
IT0005218380	Banco BPM S.p.A.	EUR	3.502.481	1.217.381	2.285.100	3,5080	8.016.130,80	2,79
IT0003073266	Piaggio & C. S.p.A.	EUR	1.647.100	0	1.647.100	2,6500	4.364.815,00	1,52
IT0005162406	Technogym S.p.A.	EUR	725.200	146.400	578.800	7,4950	4.338.106,00	1,51
							26.072.823,80	9,08
Jersey								
GB00B01C3532	Randgold Resources Ltd.	GBP	33.100	0	33.100	73,1500	2.748.626,40	0,96
							2.748.626,40	0,96
Niederlande								
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	EUR	285.200	134.900	150.300	25,3400	3.808.602,00	1,33
NL0006237562	Arcadis NV	EUR	275.100	82.100	193.000	18,2350	3.519.355,00	1,23
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	149.400	0	149.400	33,8450	5.056.443,00	1,76
NL0000339703	Beter Bed Holding N.V.	EUR	282.757	182.854	353.403	16,0250	5.663.283,08	1,97
NL0011279492	Flow Traders NV	EUR	230.300	115.000	115.300	22,7500	2.623.075,00	0,91
NL0011821392	Philips Lighting N.V.	EUR	85.500	0	85.500	34,1500	2.919.825,00	1,02
NL0000379121	Ranstad Holding NV	EUR	228.700	172.800	55.900	52,3400	2.925.806,00	1,02
							26.516.389,08	9,24
Norwegen								
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	NOK	315.600	0	315.600	78,4000	2.629.692,53	0,92
							2.629.692,53	0,92
Österreich								
AT0000A18XM4	AMS AG ²⁾	CHF	36.800	80.800	45.100	70,2000	2.768.225,93	0,96
AT0000730007	Andritz AG	EUR	101.000	15.900	85.100	48,9050	4.161.815,50	1,45
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG ²⁾	EUR	377.900	224.800	153.100	24,3000	3.720.330,00	1,30
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	79.300	16.100	63.200	36,5450	2.309.644,00	0,80
AT0000758305	Palfinger AG	EUR	50.200	313.724	142.684	38,4400	5.484.772,96	1,91
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	270.300	37.700	549.900	20,6900	11.377.431,00	3,96
							29.822.219,39	10,38
Schweden								
SE0001493776	AAK AB	SEK	14.400	27.200	54.483	616,5000	3.481.206,55	1,21
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	53.700	27.300	177.600	204,0000	3.754.990,36	1,31
							7.236.196,91	2,52
Schweiz								
CH0102659627	GAM Holding AG	CHF	339.000	0	339.000	15,0000	4.446.096,00	1,55
CH0010702154	Komax Holding AG	CHF	19.600	0	19.600	278,7500	4.777.039,43	1,66
CH0025751329	Logitech International S.A. ²⁾	CHF	0	309.100	105.900	35,3100	3.269.501,62	1,14
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG ²⁾	CHF	1.914.100	0	1.914.100	1,3500	2.259.364,34	0,79
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	45.000	0	45.000	164,3000	6.464.544,90	2,25
CH0012453913	Temenos Group AG	CHF	37.600	0	112.500	98,8000	9.718.457,64	3,38
							30.935.003,93	10,77
Spanien								
ES0132105018	Acerinox S.A.	EUR	68.900	0	68.900	12,2000	840.580,00	0,29
ES0167050915	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	EUR	202.649	90.800	111.849	31,3550	3.507.025,40	1,22
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	EUR	0	27.300	254.166	11,7200	2.978.825,52	1,04
ES0161560018	NH Hoteles S.A.	EUR	517.900	0	517.900	5,6700	2.936.493,00	1,02
							10.262.923,92	3,57
Börsengehandelte Wertpapiere							284.250.867,87	98,94

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Nicht notierte Wertpapiere								
Italien								
IT0005279143	Gima TT S.p.A.	EUR	44.400	0	44.400	12,5000	555.000,00	0,19
							555.000,00	0,19
Nicht notierte Wertpapiere							555.000,00	0,19
Aktien, Anrechte und Genussscheine							284.805.867,87	99,13
Wertpapiervermögen							284.805.867,87	99,13
Bankguthaben - Kontokorrent							1.897.195,81	0,66
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten							492.829,67	0,21
Fondsvermögen in EUR							287.195.893,35	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3073
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

UniEuropa Mid&Small Caps

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Belgien			
BE0003764785	Ackermans & van Haaren NV	0	27.699
BE0003884047	Umicore S.A.	18.000	81.900
Deutschland			
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	532.600	532.600
DE000AOLD2U1	alstria office REIT-AG	0	214.900
DE0005232805	Bertrandt AG	12.100	12.100
DE0006062144	Covestro AG	53.200	53.200
DE0005772206	Fielmann AG	46.700	46.700
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	56.100	56.100
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	0	35.800
DE000PAT1AG3	Patrizia Immobilien AG	0	268.675
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	73.800	73.800
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	220.800	220.800
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	8.100	85.100
DE0006636681	va-Q-tec AG	0	60.800
Frankreich			
FR0000120404	Accor S.A.	95.100	95.100
FR0010220475	Alstom S.A.	0	111.800
FR0010096479	BioMerieux	0	24.000
FR0010667147	Coface S.A.	269.400	269.400
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	39.100	39.100
FR0011665280	Figeac Aero S.A.	0	107.300
FR0000125346	Ingenico S.A.	38.600	38.600
FR0000073298	Ipsos S.A.	41.600	41.600
FR0010386334	Korian S.A.	109.400	109.400
FR0000121501	Peugeot S.A.	329.933	587.033
FR0000031775	S.A. des Ciments Vicat	0	65.920
FR0000054470	UBI Soft Entertainment SA	0	84.600
FR0000120354	Vallourec S.A.	343.500	343.500
FR0000125684	Zodiac Aerospace	205.500	351.400
Griechenland			
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refeneries S.A.	0	266.557
Großbritannien			
GB0000031285	Aberdeen Asset Management Plc.	1.090.100	1.090.100
GB0030927254	ASOS Plc.	0	72.900
GB0009697037	Babcock International Group Plc.	248.100	248.100
GB00B74CDH82	Cairn Energy Plc.	1.363.700	1.363.700
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc.	62.900	62.900
GB00B0HZP136	Greene King Plc.	0	329.400
GB0005576813	Howden Joinery Group Plc.	0	506.200
GB00BYXJC278	Ibstock Plc.	1.293.800	1.293.800
GB00BMJ6DW54	Informa Plc.	0	353.900
GB00BD2MGK60	Informa Plc. BZR 25.10.16	88.475	88.475
GB00B0ZSH635	Ladbrokes Coral Group Plc.	536.600	1.671.900
GB0030232317	Pagegroup Plc.	154.700	154.700
GB0006825383	Persimmon Plc.	160.400	160.400
GB00B1Z4ST84	Provident Financial Plc.	38.200	120.900
GB0007197378	RPC Group Plc.	0	313.160
GB00BD7Y6W92	RPC Group Plc. BZR 24.02.17	78.290	78.290
GB00B2PDGW16	WH Smith Plc.	0	144.500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Irland			
IE0000669501	Glanbia Plc.	0	142.300
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	0	86.500
Italien			
IT0000064482	Banca Popolare di Milano	0	7.774.200
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	24.700	171.000
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco S.p.A.	441.200	441.200
IT0001063210	Mediaset S.p.A.	0	1.015.665
IT0003201198	SIAS - Societa Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.	0	336.700
IT0003487029	Unione di Banche Italiane S.p.A.	807.800	807.800
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group S.p.A.	51.000	182.900
Jersey			
JE00B5TT1872	Centamin Plc.	940.600	1.713.300
Luxemburg			
LU1250154413	ADO Properties S.A.	37.300	37.300
LU0569974404	Aperam S.A.	90.800	250.400
Niederlande			
NL0009294552	Delta Lloyd N.V.	505.100	505.100
NL0012294466	Koninklijke Volker Wessels N.V.	96.500	96.500
NL0009432491	Koninklijke Vopak NV	18.200	205.600
Norwegen			
NO0003054108	Marine Harvest ASA	0	206.800
Österreich			
AT0000603709	Agrana Beteiligungs AG	32.200	32.200
AT00BUWOG001	BUWOG AG	142.400	142.400
AT0000818802	DO & CO AG	0	29.300
AT0000809058	Immofinanz AG	1.304.600	1.304.600
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	32.200	32.200
Portugal			
PTCTOAM0001	CTT-Correios de Portugal S.A.	452.000	452.000
Schweden			
SE0000695876	Alfa Laval AB	140.100	140.100
SE0009806607	Munters Group AB	28.400	28.400
SE0007100359	Pandox AB	0	235.400
Schweiz			
CH0225173167	Cembra Money Bank AG	1.683	22.383
CH0371153492	Landis & Gyr Holding AG	12.300	12.300
CH0013841017	Lonza Group AG	0	37.500
CH0002168083	Panalpina Weltransport Holding AG	27.500	27.500
CH0024608827	Partners Group Holding AG	0	11.300
CH0012280076	Straumann Holding AG	0	10.400
Spanien			
ES06670509A7	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. BZR 03.02.17	82.600	82.600
ES06670509B5	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A. BZR 11.07.17	198.514	198.514
ES0109427734	Atresmedia Corporacion de Medios Comunicaion S.A.	0	346.000
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A.	399.000	399.000
ES0116920333	Grupo Catalana Occidente S.A.	0	101.988
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	58.200	352.600
ES0176252718	Sol Melia S.A.	53.500	436.800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Zypern			
CY0105562116	Aroundtown Prop. Holdings S.A.	0	1.482.800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuropa Mid&Small Caps

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
Österreich			
AT0000A1TEP8	AGRANA Beteiligungs-AG BZR 16.02.17	2.620	2.620
Spanien			
ES0167050097	ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	1.214	1.214
Optionsscheine			
Nicht notierte Wertpapiere			
Irland			
N/A	Kenmare Resources Plc. WTS v.13(2019)	0	3.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere 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.

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
UniEuropa Mid&Small Caps

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

CO2-Fußabdruck

Der Fonds weist zum Geschäftsjahresende eine CO2-Intensität von 152,58 Tonnen je Mio. USD Umsatz auf. Die Berechnung der CO2-Intensität erfolgt stichtagsbezogen und kann daher variieren. Dies trifft sowohl auf die Höhe der CO2-Intensität, wie auch auf den Abdeckungsgrad der Daten zu. Die Höhe des Abdeckungsgrades kann daher bei der Verwaltungsgesellschaft erfragt werden.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

Sonstige Angaben

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniEuropa Mid&Small Caps

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	0,00
---	-----	------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
nicht zutreffend

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	16.850.541,83
---	-----	---------------

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

Deutsche Bank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Intl., London
J.P. Morgan Securities Plc., London
Merrill Lynch Intl., London
Morgan Stanley & Co. Intl. Plc., London
Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	17.818.721,96
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	10.715.524,20
-----------------------	-----	---------------

Aktien	EUR	7.103.197,76
--------	-----	--------------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	49.993,79
--	-----	-----------

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 UniEuropa Mid&Small Caps

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	16.850.541,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	5,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.720.330,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities Plc., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.552.470,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Intl., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offener Geschäfte	3.269.501,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.241.620,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley & Co. Intl. Plc., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.223.711,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Merrill Lynch Intl., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	842.908,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	16.850.541,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA A+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	26.349,69	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	10.689.174,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	7.103.197,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	49.993,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	52.121,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	47.821,83	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,83 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

5,92 %

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

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.398.148,97
2. Name	Niedersachsen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.866.089,30
3. Name	Swiss Prime Site AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.672.091,76
4. Name	Siemens AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.431.106,00
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.451.285,93

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	17.818.721,96

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuropa Mid&Small Caps

LU0090772608
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,4600	0,4600	0,4600
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,5884	0,5884	0,5884
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,5884	0,5884	0,5884
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0257	0,0257	0,0257
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,5386
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,6141	0,6141	0,3987
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,3883	0,3883	0,3883
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,3645
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0937	0,0937	0,0937
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0911
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,6141	0,6141	0,6141
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,5650	0,5650	0,5650
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,1284	0,1284	0,1284

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividenderträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,1682
--	--------

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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