



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniEuroRenta EmergingMarkets**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniEuroRenta EmergingMarkets	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Vermögensaufstellung	9
Devisentermingeschäfte	12
Bilaterale Devisentermingeschäfte	12
Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich	12
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	16
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen	20
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	22

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 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 4,1 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 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.010 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 13.050 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. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktienmärkte erzielten in den letzten zwölf Monaten per saldo kräftige Wertzuwächse. In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wirkte sich die globale konjunkturelle Erholung in Kombination mit einer lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken positiv aus. In der zweiten Hälfte tendierte die fundamentale Entwicklung in den USA und Europa jedoch auseinander. Während die US-Börsen im Sommer 2014 neue Allzeithochstände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen – wie Bundesanleihen – von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentemärkte mit erfreulichen Zuwächsen

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum kräftige Zuwächse. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index ergab sich ein beeindruckendes Plus von 11,3 Prozent. Die größten Kursgewinne verbuchten Papiere aus den Peripherieländern. Dort zeigten die Einsparungen Wirkung und einige Länder ernteten die Früchte für ihre jahrelange Sparpolitik. Zunächst gelang es Irland, sich wieder am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Als Folge dessen konnte das Land den Europäischen Rettungsschirm verlassen. Später gelang dies auch Portugal. Die Erfolge wurden auch von den Ratingagenturen honoriert und spiegeln sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem Zusammenhang auch die langfristigen Inflationserwartungen der Marktteilnehmer immer weiter abschwächten, sah sich die Europäische

Zentralbank gleich mehrfach zum Handeln gezwungen. Im Juni und im September senkte sie den Leitzins auf zuletzt nur noch 0,05 Prozent. Darüber hinaus beschloss die EZB erneut Langfristtender und Ankaufprogramme für Pfandbriefe (Covered Bonds) sowie Kreditverbriefungen (Asset Backed Securities). Vor allem ab Sommer 2014 verschlechterten sich die konjunkturellen Aussichten für den Euroraum zwar nicht rapide, aber stetig. Als problematisch werden vor allem der Reformstau in Italien und Frankreich angesehen. Der Trend zu niedrigen Renditen war dennoch intakt, da sich Marktteilnehmer nun auch ein Ankaufprogramm für Staatsanleihen von den Notenbankern erhofften. Die Renditen in den Peripherieländern erreichten Rekordtiefstände und halbierten sich vielfach innerhalb des Berichtszeitraums. Daneben waren aber auch die als sicher geltenden Bundesanleihen gefragt. Sie profitierten besonders von den immer wieder auftretenden geopolitischen Spannungen. Neben dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sind auch die Auseinandersetzungen in Israel und dem Irak zu erwähnen. Ende September lag die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen daher nur noch bei 0,9 Prozent. Kurze Restlaufzeiten wurden sogar negativ verzinst.

Die US-Rentemärkte sahen sich zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst Renditesteigerungen bis an die 3-Prozent-Marke gegenüber. Im Herbst 2013 eskalierte ein Haushaltsstreit zwischen den Republikanern und Demokraten, der letztlich sogar in der vorübergehenden Schließung einiger US-Behörden mündete. Anleger hatten hiermit Sorgen hinsichtlich der Bonität der USA verbunden. Ab 2014 verbuchten dann aber auch US-Schatzanweisungen Kursgewinne. Hierfür war besonders die konjunkturelle Entwicklung verantwortlich. Eine ungewöhnlich starke Kältewelle hatte die US-Wirtschaft im ersten Quartal 2014 regelrecht eingefroren und führte zu einigen Verzerrungen. Das Brutto-Inlandsprodukt ging in diesem Zeitraum um fast drei Prozent zurück. Im Sommer folgte dann eine kräftige Gegenbewegung, die jedoch kaum zu höheren Renditen führte, da die geopolitischen Unsicherheiten die US-Papiere stützten. In Summe fielen die Kursgewinne mit 2,7 Prozent deutlich geringer aus als im Euroraum. Dies lag auch am unterschiedlichen Kurs der Notenbanken. Während die Europäische Zentralbank weiterhin einen expansiven Kurs

verfolgt, zeichnet sich in den USA eine bevorstehende Zinswende ab. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatte die US-Notenbank Fed ihre Anleihekäufe fast vollständig zurückgefahren. Für das kommende Jahr werden nun erste Zinserhöhungen erwartet. Aufgrund des zunehmenden Zinsunterschiedes zwischen Europa und den USA wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro zuletzt kräftig auf.

Deutlichere Zuwächse verbuchten Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfeldes waren sie bei Anlegern gefragt und verteuerten sich, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, um 9,7 Prozent. Bei Unternehmensanleihen setzte sich der freundliche Trend aus dem Vorjahr ebenfalls fort. So legte der Merrill Lynch Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,7 Prozent zu.

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die Kältewelle in weiten Teilen der USA zum Jahreswechsel und Unsicherheiten im Zusammenhang mit der konjunkturellen Verfassung Chinas haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Demgegenüber standen aber auch positive Konjunkturdaten aus den USA und teilweise auch China, die das Marktgeschehen stützten. Eine besonders wichtige Rolle kam jedoch der anhaltend lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken zu. Während die Europäische Zentralbank (EZB) angesichts der nach wie vor schwachen Konjunktur im Euroraum Zinssenkungen vornahm und weitere Lockerungsmaßnahmen ankündigte, zog die US-Notenbank Fed die geldpolitischen Zügel bereits langsam an. Neben der schrittweisen Rückführung ihres Anleiheankaufprogramms seit Beginn dieses Jahres stellte sie eine erste Zinserhöhung im Jahr 2015 in Aussicht. In diesem Kapitalmarktumfeld verzeichneten Aktien kräftige Zugewinne, wobei sich der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo um 13,1 Prozent verbesserte.

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung er-

schwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den entsprechenden Quartalen ins Gewicht, denn zahlreiche Unternehmen konnten die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Zudem sorgten diverse Meldungen über große Firmenkäufe für Kursfantasie bei den Investoren. Der S&P 500 legte um 17,3 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 12,7 Prozent zu. Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 11,5 Prozent. Deutlich belastend wirkten im weiteren Jahresverlauf der Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland. Dementsprechend verzeichnete die Konjunktur zuletzt ein Nullwachstum.

In Japan stieg der Nikkei Index um 11,9 Prozent. Die von Ministerpräsident Shinzo Abe vertretene Mischung aus lockerer Geldpolitik und großvolumigen Infrastrukturprogrammen gab in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für viele Investoren Anlass zur Hoffnung, dass Japan den Weg aus der wirtschaftlichen Schwächeperiode finden würde. Daraufhin stieg der Nikkei-Index deutlich an. Zwischen Januar und Mai wurde das Marktgeschehen dann von Sorgen über die Konjunktur beherrscht. Darüber hinaus kamen Befürchtungen auf, dass eine eventuell nachlassende wirtschaftliche Aktivität in China den exportstarken japanischen Unternehmen den Absatz erschweren könnte. Überdies verunsicherte die im April durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Seitdem konnte sich die japanische Börse jedoch wieder deutlich erholen, wobei die positive Entwicklung der US-Konjunktur und die ausgeprägte Schwäche des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar unterstützend wirkten. Innerhalb der Schwellenländer zeigten sich die osteuropäischen Märkte aufgrund der Ukraine-Krise deutlich belastet. Der russische RTS Index musste einen Verlust von 21 Prozent hinnehmen. An den asiatischen Emerging Markets verlief es hingegen deutlich besser. Hier stimulierten vor allem das zuletzt leicht verbesserte Wachstumsmomentum in China sowie die Präsidentschaftswahlen in Indien und Indonesien.

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 überwiegend in festverzinsliche Staats- und Unternehmensanleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) investiert. Die Fremdwährungsanlagen werden dabei weitgehend abgesichert. Ziel des Rentenfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Quote der rentenorientierten Anlagen im Portfolio schwankte im Geschäftsjahr sehr stark zwischen 77 und 111 Prozent (inklusive Derivate) des Fondsvermögens. Der Großteil der Investments umfasste per Ende September 2014 mit 95 Prozent Wertpapiere mit festem Zinskupon.

Bei der regionalen Ausrichtung wurden über einen größeren Zeitraum Titel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) Lateinamerikas mit zuletzt 41 Prozent der Rentenanlagen favorisiert. Daneben fanden weiterhin ausgewählte Werte aus den Emerging Markets Osteuropas den Weg ins Portfolio und notierten zuletzt bei 30 Prozent. Des Weiteren hielt der Fonds zum Stichtag 30. September 2014 Werte aus Asien (21 Prozent) sowie aus Afrika und dem Nahen Osten (10 Prozent).

Der Anteil von Staats- und staatsnahen Titeln wurde im Berichtszeitraum um 10 Prozentpunkte auf zuletzt 67 Prozent der Rentenanlagen erhöht. Weiterhin wurden Unternehmensanleihen (Corporates) aus dem Industriesektor verstärkt favorisiert, hier lag der Anteil im Fonds am 30. September 2014 bei 24 Prozent.

Die Anlagen lauteten größtenteils auf Währungen außerhalb des Euros, diese waren jedoch weitgehend im Berichtszeitraum währungsabgesichert. Zum Ende des Berichtsjahres hielt der Fonds Netto-Short-Positionen in US-Dollar in Höhe von 6 Prozent, diese unterlag jedoch starken unterjährigen Schwankungen.

Das Durchschnittsrating der Fondsanlagen stieg im Jahresvergleich um eine Ratingstufe auf BBB-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der sich im Portfolio befindenden Papiere schwankte unterjährig stark und betrug zuletzt 6 Jahre und 8 Monate. Die durchschnittliche Rendite fiel im Verlaufe des Berichtsjahres von anfänglich 6,4 auf zuletzt 5,1 Prozent.

Der UniEuroRenta EmergingMarkets nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 2,17 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
2,65	5,00	16,32	79,39

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Geographische Länderaufteilung

Venezuela	7,00 %
Mexiko	6,77 %
Indonesien	5,15 %
Philippinen	5,06 %
Peru	4,82 %
Türkei	4,45 %
Kolumbien	3,95 %
Kroatien	3,51 %
Brasilien	3,47 %
Russland	3,25 %
Südafrika	3,20 %
Polen	3,12 %
Ungarn	2,81 %
Kasachstan	2,49 %
Marokko	2,17 %
Serbien	1,99 %
Niederlande	1,98 %
Rumänien	1,94 %
Chile	1,90 %
Luxemburg	1,87 %
El Salvador	1,77 %
Dominikanische Republik	1,63 %
Jungferninseln (GB)	1,59 %
Sri Lanka	1,39 %
Litauen	1,19 %
Malaysia	1,12 %
Ägypten	1,06 %
Uruguay	0,99 %
Nigeria	0,89 %
Israel	0,84 %
Lettland	0,83 %
Indien	0,81 %
Burundi	0,77 %
Bolivien	0,73 %
Costa Rica	0,66 %
Irland	0,64 %
Südkorea	0,64 %
Guatemala	0,59 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,56 %
China	0,53 %
Sonstige *	2,54 %
Wertpapiervermögen	92,67 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	7,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

* Werte kleiner als 0,53 %.

Wirtschaftliche Aufteilung

Staatsanleihen	58,46 %
Energie	13,75 %
Banken	5,43 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,89 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,69 %
Versorgungsbetriebe	2,68 %
Sonstiges	1,44 %
Transportwesen	1,33 %
Investmentfondsanteile	0,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,79 %
Investitionsgüter	0,53 %
Groß- und Einzelhandel	0,49 %
Hardware & Ausrüstung	0,24 %
Wertpapiervermögen	92,67 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,05 %
Bankguthaben	7,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,06 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	125,01	2.112	27,84	59,19
30.09.2013	138,64	2.593	28,77	53,46
30.09.2014	158,94	2.951	19,12	53,86

UniEuroRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen	147.279.100,51
<small>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 138.703.475,35)</small>	
Bankguthaben	11.643.615,93
Sonstige Bankguthaben	2.600.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.799.577,52
Forderungen aus Anteilverkäufen	350.466,24
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	557.971,41
	164.230.731,61
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-13.916,52
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-17.318,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.244.934,42
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-66.557,32
Zinsverbindlichkeiten	-1.279,38
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-778.490,18
Sonstige Passiva	-168.383,55
	-5.290.879,87
Fondsvermögen	158.939.851,74
Umlaufende Anteile	2.951.087
Anteilwert	53,86 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	138.637.611,56
Ordentlicher Nettoertrag	6.407.283,35
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-399.726,48
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	59.653.290,56
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-40.536.202,39
Realisierte Gewinne	22.238.595,46
Realisierte Verluste	-28.451.546,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	6.882.798,64
Ausschüttung	-5.492.252,40
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	158.939.851,74

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.593.496
Ausgegebene Anteile	1.117.744
Zurückgenommene Anteile	-760.153
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.951.087

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	88.309,12
Zinsen auf Anleihen ¹⁾	7.576.263,53
Bankzinsen	1.783,11
Erträge aus Wertpapierleihe	679,62
Sonstige Erträge	72.246,79
Ertragsausgleich	527.154,11
Erträge insgesamt	8.266.436,28
Zinsaufwendungen	-6.332,98
Verwaltungsvergütung	-1.301.442,32
Depotbankgebühr	-180.074,81
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.885,57
Veröffentlichung und Prüfung	-14.539,67
Taxe d'abonnement	-73.268,82
Sonstige Aufwendungen	-152.181,13
Aufwandsausgleich	-127.427,63
Aufwendungen insgesamt	-1.859.152,93
Ordentlicher Nettoertrag	6.407.283,35
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	63.790,85
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	1,22

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1079233810	3,500 % MAROKKO REG.S. V.14(2024)	3.100.000	2.100.000	1.000.000	101,5000	1.015.000,00	0,64
XS1077629225	3,500 % TURKIYE VAKIFLAR BANKASI REG.S. V.14(2019)	400.000	0	400.000	98,5100	394.040,00	0,25
XS0214851874	7,000 % VENEZUELA V.05(2015)	1.500.000	0	1.500.000	94,0000	1.410.000,00	0,89
						2.819.040,00	1,78
USD							
XS0650262875	5,750 % AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK EMTN V.11(2016)	0	0	800.000	104,5000	661.863,67	0,42
XS0938043766	3,875 % AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK EMTN V.11(2018)	0	0	1.300.000	99,5000	1.024.067,77	0,64
XS0956406135	6,125 % SAUDI REG.S. V.13(2023)	0	0	500.000	111,8950	442.938,01	0,28
USP13425AC00	5,750 % BANCO INTERNACIONAL DEL PERU S.A.A. REG.S. V.10(2020)	1.000.000	0	1.000.000	108,5000	858.997,70	0,54
XS0914798268	5,325 % BANK OF CEYLON REG.S. V.13(2018)	0	0	1.400.000	101,2500	1.122.238,94	0,71
USP16259AK29	4,375 % BBVA BANCOMER S.A. (TEXAS BRANCH) REG.S. V.14(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,7500	797.640,73	0,50
USN1384FAB15	5,350 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.14(2024)	450.000	0	450.000	106,4340	379.188,50	0,24
USP1728MAA10	5,500 % BM&FBOVESPA S.A. V.10(2020)	500.000	0	500.000	109,0000	431.478,11	0,27
USP37878AA69	4,875 % BOLIVIEN V.12(2022)	0	0	500.000	101,3820	401.322,14	0,25
USP37878AB43	5,950 % BOLIVIEN V.13(2023)	0	350.000	500.000	106,7500	422.571,45	0,27
US105756BV13	4,250 % BRASILIEN V.13(2025)	200.000	0	200.000	99,1250	156.955,11	0,10
US105756BW95	5,000 % BRASILIEN V.14(2045)	2.773.000	273.000	2.500.000	94,0000	1.860.501,94	1,17
USP1905CAA82	5,875 % BRF SA REG.S. V.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	108,2500	857.018,45	0,54
USG22004AB41	3,950 % CNPC GENERAL CAPITAL LTD. V.12(2022)	0	0	400.000	100,9615	319.726,07	0,20
USP3143NAQ71	4,250 % CODELCO INC. V.12(2042)	0	0	1.200.000	90,1730	856.682,76	0,54
USP3143NAG99	5,625 % CORPORACIÓN NACIONAL DEL COBRE DE CHILE V.05(2035)	0	0	1.000.000	111,1165	879.712,61	0,55
USP3699PGH49	7,000 % COSTA RICA REG.S. V.14(2044)	600.000	0	600.000	101,2500	480.959,54	0,30
USP3699PGB78	4,250 % COSTA RICA V.12(2023)	0	0	500.000	92,2500	365.172,99	0,23
USP3699PGF82	5,625 % COSTA RICA V.13(2043)	0	0	300.000	86,6330	205.762,81	0,13
XS0248160102	6,000 % DEVELOPMENT BANK OF KAZAKSTAN V.06(2026)	0	0	500.000	103,6830	410.430,69	0,26
XS0860582435	4,125 % DEVELOPMENT BANK OF KAZAKSTAN V.12(2022)	0	0	1.100.000	94,3750	821.886,63	0,52
USP3579EAY34	7,450 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK REG.S. V.14(2044)	500.000	0	500.000	107,7500	426.529,97	0,27
USP3579EAH01	7,500 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK V.10(2021)	0	0	2.000.000	113,4000	1.795.582,30	1,13
USP3579EAS65	5,875 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK V.13(2024)	0	0	450.000	102,4740	365.080,36	0,23
XS0558362645	6,875 % EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE AND DEVELOPMENT BANK V.10(2016)	0	0	1.500.000	103,5000	1.229.118,83	0,77
US279158AJ82	5,875 % ECOPETROL S.A. V.14(2045)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	101,1500	1.601.615,07	1,01
US279158AC30	5,875 % ECOPETROL SA V.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	110,5000	874.831,76	0,55
USP01012AJ55	7,750 % EL SALVADOR V.02(2023)	0	0	175.000	112,9820	156.534,32	0,10
USP01012AN67	7,650 % EL SALVADOR V.05(2035)	0	0	1.650.000	107,2500	1.401.017,34	0,88
XS0579851949	5,750 % ESKOM HOLDINGS LTD. V.11(2021)	0	0	1.500.000	100,7500	1.196.461,09	0,75
XS0831571434	4,767 % EURASIAN DEVELOPMENT BANK V.12(2022)	0	0	1.000.000	96,8950	767.120,58	0,48
USU37405AA20	7,000 % GERDAU HOLDINGS INC. V.09(2020)	1.000.000	0	1.000.000	112,7500	892.645,08	0,56
XS0956935398	7,875 % GHANA REG.S. V.13(2023)	0	1.600.000	900.000	100,2500	714.313,99	0,45
USP5015VAD84	5,750 % GUATEMALA V.12(2022)	0	0	650.000	110,1250	566.710,87	0,36
USP5015VAE67	4,875 % GUATEMALA V.13(2028)	0	0	450.000	101,1180	360.249,39	0,23
USY20721BJ74	5,875 % INDONESIAIEN REG.S. V.14(2024)	375.000	0	375.000	110,7500	328.804,13	0,21
USY20721AK56	6,875 % INDONESIAIEN V.08(2018)	0	0	700.000	112,8125	625.197,93	0,39
USY20721BD05	3,375 % INDONESIAIEN V.13(2023)	500.000	700.000	2.700.000	93,2500	1.993.310,11	1,25
US46507NAA81	7,250 % ISRAEL ELECTRIC CORPORATION LTD. V.08(2019)	1.500.000	0	1.500.000	112,7500	1.338.967,62	0,84
XS0557127353	3,875 % JORDANIEN V.10(2015)	0	0	650.000	101,2400	520.988,05	0,33
XS0546214007	6,375 % KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV V.10(2020)	0	0	400.000	108,1250	342.411,53	0,22
XS0925015074	4,400 % KAZMUNAYGAS NATIONAL CO. V.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	96,0000	1.520.069,67	0,96
USP3772NHHK11	2,625 % KOLUMBIEN V.13(2023)	0	0	2.400.000	92,7500	1.762.330,77	1,11
US195325BQ70	4,000 % KOLUMBIEN V.13(2024)	0	500.000	600.000	101,5000	482.147,10	0,30
US195325BR53	5,625 % KOLUMBIEN V.14(2044)	3.500.000	2.500.000	1.000.000	110,1000	871.664,95	0,55
US50064FAK03	3,875 % KOREA V.13(2023)	0	0	1.200.000	107,6720	1.022.930,88	0,64
XS0908769887	5,500 % KROATIEN REG.S. V.13(2023)	5.000.000	2.000.000	5.000.000	103,1500	4.083.207,98	2,57
XS0607904264	6,375 % KROATIEN V.11(2021)	0	0	1.750.000	108,2500	1.499.782,28	0,94
XS0638326263	5,250 % LETTLAND V.11(2021)	0	0	1.500.000	110,7370	1.315.062,15	0,83
XS0739988086	6,625 % LITAUEN V.12(2022)	0	1.000.000	2.000.000	119,6250	1.894.149,32	1,19
XS0919504562	4,563 % LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV V.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	90,0000	712.532,66	0,45
XS1064799841	4,750 % MAF GLOBAL SECURITIES LTD. EMTN REG.S. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,5000	811.495,53	0,51
USN54360AB30	7,750 % MAJAPAHIT HOLDING BV V.06(2016)	0	0	500.000	110,8070	438.631,15	0,28
XS0850020586	4,250 % MAROKKO V.12(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,8750	1.186.069,99	0,75
US91086QB832	4,750 % MEXIKO V.12(2044)	0	0	2.000.000	99,7500	1.579.447,39	0,99
US91086QBC15	4,000 % MEXIKO V.13(2023)	0	0	800.000	103,1500	653.313,28	0,41
XS0686701953	5,500 % NAMIBIA V.11(2021)	0	0	400.000	106,0000	335.682,05	0,21
XS1061043011	5,625 % OCP S.A. REG. S. V.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	104,1250	1.236.541,05	0,78
XS1079848369	4,625 % ONGC VIDESH LIMITED REG.S. V.14(2024)	1.600.000	0	1.600.000	101,3080	1.283.293,48	0,81
US698299BD54	4,000 % PANAMA V.14(2024)	500.000	0	500.000	100,2500	396.841,11	0,25
USY7138AAA89	5,250 % PERTAMINA PT V.11(2021)	0	0	2.000.000	103,4880	1.638.635,10	1,03
US715638AS19	7,350 % PERU V.05(2025)	2.000.000	2.000.000	2.000.000	130,7500	2.070.303,22	1,30
US715638AU64	6,550 % PERU V.07(2037)	0	0	2.200.000	126,3750	2.201.132,14	1,38

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
							EUR	%
USY7136YAA83	5,125 % PERUSAHAAN GAS NEGARA REG.S. V.14(2024)	600.000	0	600.000	100,0000	475.021,77		0,30
US71567RAA41	3,300 % PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III V.12(2022)	0	0	1.200.000	92,0000	874.040,06		0,55
US71647NAF69	4,375 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE V.13(2023)	0	0	500.000	93,6560	370.738,66		0,23
US71654QAX07	5,500 % PETRÓLEOS MEXICANOS V.10(2021)	0	0	900.000	109,7500	782.004,59		0,49
US71654QBB77	4,875 % PETRÓLEOS MEXICANOS V.12(2022)	0	0	3.000.000	105,7500	2.511.677,62		1,58
US71654QBE17	5,500 % PETRÓLEOS MEXICANOS V.12(2044)	0	0	2.000.000	101,5000	1.607.156,99		1,01
US71654QBH48	4,875 % PETRÓLEOS MEXICANOS V.13(2024)	0	0	350.000	104,7500	290.258,10		0,18
USY68856AH99	5,250 % PETRONAS CAPITAL LTD. V.09(2019)	0	0	2.000.000	111,9670	1.772.892,09		1,12
US718286BY27	4,200 % PHILIPPINEN V. 14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	105,7500	4.186.129,36		2,62
US718286BB24	7,750 % PHILIPPINEN V.06(2031)	0	0	1.000.000	138,8000	1.098.883,70		0,69
US718286BK23	4,000 % PHILIPPINEN V.10(2021)	1.500.000	0	1.500.000	105,6250	1.254.354,37		0,79
US857524AA08	5,125 % POLEN V.11(2021)	0	0	2.000.000	112,0000	1.773.414,61		1,12
US857524AB80	5,000 % POLEN V.11(2022)	0	0	950.000	110,1540	828.487,85		0,52
US731011AT95	3,000 % POLEN V.12(2023)	0	0	2.000.000	96,9000	1.534.320,32		0,97
US857524AC63	4,000 % POLEN V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,7500	813.474,78		0,51
USY7083VAD11	7,390 % POWER SECTOR ASSETS & LIABILITIES MANAGEMENT CORPORATION V.09(2024)	0	0	1.500.000	128,0000	1.520.069,67		0,96
USY7138AAE02	4,300 % PT PERTAMINA V.13(2023)	0	0	500.000	95,0380	376.209,33		0,24
US77586TAD81	4,875 % RUMÁNEN REG.S. V.14(2024)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	105,7500	1.674.451,75		1,05
US77586TAA43	6,750 % RUMÁNEN V.12(2022)	0	0	1.500.000	118,4990	1.407.240,12		0,89
XS0767473852	5,625 % RUSSISCHE FÖDERATION V.12(2042)	4.600.000	0	4.600.000	99,2500	3.614.519,83		2,27
XS0971721450	4,875 % RUSSLAND REG.S. V.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	98,1000	1.553.321,19		0,98
USP84050AC02	5,375 % SAMARCO MINERACAO S.A. REG.S. V.14(2024)	700.000	0	700.000	98,6500	546.710,47		0,34
XS0214240482	6,750 % SERBIEN V.05(2024)	3.364.277	932.570	3.965.040	101,0000	3.170.525,33		1,99
USG8185TAA72	4,500 % SINOCEM CORPORATION V.10(2020)	0	0	1.000.000	105,5070	835.302,03		0,53
USG8189YAB05	3,900 % SINOPEC GROUP OVERSEA V.12(2022)	0	0	400.000	100,5000	318.264,59		0,20
USG8200QAB26	4,375 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2013) LTD. REG.S. V.13(2023)	1.100.000	750.000	350.000	103,0950	285.672,16		0,18
US836205AP92	6,250 % SOUTH AFRICA INTERNATIONAL V.11(2041)	0	0	1.000.000	113,0000	894.624,34		0,56
USY8137FAB41	5,125 % SRI LANKA REG.S. V.14(2019)	200.000	0	200.000	101,6300	160.921,54		0,10
USY2029SAE47	7,400 % SRI LANKA V.09(2015)	0	0	375.000	101,5940	301.621,01		0,19
USY2029SAG94	6,250 % SRI LANKA V.11(2021)	0	0	450.000	105,5660	376.060,49		0,24
USY2029SAH77	5,875 % SRI LANKA V.12(2022)	0	0	300.000	103,2500	245.229,99		0,15
USG8449WAC85	4,125 % STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT LTD. REG.S. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,2830	809.777,53		0,51
US836205AN45	5,500 % SÜDAFRIKA V.10(2020)	0	0	1.100.000	108,0000	940.543,11		0,59
US836205AQ75	4,665 % SÜDAFRIKA V.12(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,2500	801.599,24		0,50
XS0809571739	4,000 % TRANSNET SOC LTD. V.12(2022)	800.000	0	1.000.000	94,2500	746.180,03		0,47
US900123AW05	7,375 % TÜRKEL V.05(2025)	0	0	500.000	119,1250	471.558,07		0,30
US900123BH29	5,625 % TÜRKEL V.10(2021)	0	0	2.000.000	106,6400	1.688.544,06		1,06
US900123BY51	5,125 % TÜRKEL V.11(2022)	0	0	1.700.000	103,4930	1.392.907,13		0,88
US900123CB40	4,875 % TÜRKEL V.13(2043)	5.000.000	4.000.000	2.000.000	90,7500	1.436.940,86		0,90
US900123CF53	5,750 % TÜRKEL V.14(2024)	2.000.000	0	2.000.000	106,5200	1.686.643,97		1,06
US445545AF36	7,625 % UNGARN V.11(2041)	0	0	1.500.000	128,1250	1.521.554,11		0,96
US445545AH91	5,375 % UNGARN V.13(2023)	0	0	2.000.000	106,1875	1.681.379,15		1,06
US445545AL04	5,375 % UNGARN V.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	105,7500	1.255.838,81		0,79
US760942AZ58	4,500 % URUGUAY V.13(2024)	0	2.000.000	500.000	105,0000	415.644,05		0,26
US760942BA98	5,100 % URUGUAY V.14(2050)	2.000.000	500.000	1.500.000	98,2500	1.166.772,23		0,73
XS0217249126	7,650 % VENEZUELA V.05(2025)	5.000.000	0	5.000.000	64,5550	2.555.419,21		1,61
USP17625AD98	11,950 % VENEZUELA V.11(2031)	10.000.000	6.500.000	5.000.000	80,2000	3.174.728,84		2,00
US922646AS37	9,250 % VENEZUELA V.97(2027)	7.000.000	0	7.000.000	71,7500	3.976.328,08		2,50
XS0085134145	4,000 % VIETNAM MBS V.98(2028)	0	15.000	420.000	88,5000	294.275,99		0,19
XS0085134905	1,144 % VIETNAM V.98(2016)	0	21.739	32.609	90,2500	23.299,30		0,01
						123.743.402,67		77,84
						126.562.442,67		79,62
Börsengehandelte Wertpapiere								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
GBP								
XS0835891838	5,375 % PETROBRAS INTERNATIONAL GLOBAL FINANCE BV V.12(2029)	0	0	500.000	93,6250	600.930,68		0,38
						600.930,68		0,38
USD								
USP01703AB65	5,375 % ALPEK S.A. DE CV REG.S. V.13(2023)	1.600.000	0	1.600.000	103,8500	1.315.493,63		0,83
USP1027DEN77	4,125 % BANCO DEL ESTADO DE CHILE V.10(2020)	1.000.000	0	1.000.000	104,7500	829.308,84		0,52
USP14486AJ63	5,750 % BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL REG.S. V.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	107,0000	1.270.683,24		0,80
USP1905CAE05	4,750 % BRF S.A. V.14(2024)	500.000	0	500.000	98,5000	389.913,70		0,25
USQ25738AA54	4,500 % CNOOC CURTIS FUNDING NO. REG.S. V.13(2023)	0	0	400.000	104,0025	329.356,35		0,21
USG2444PAA50	3,250 % COSL FINANCE BVI LTD. V.12(2022)	0	0	400.000	94,5700	299.485,39		0,19
US279158AK55	4,125 % ECOPEPETROL S.A. V.14(2025)	900.000	0	900.000	96,6500	688.662,81		0,43
USP3691NBE96	3,950 % EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV REG.S. V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,3000	778.244,00		0,49
USP01012AS54	5,875 % EL SALVADOR V.12(2025)	0	0	750.000	98,2500	583.386,11		0,37
USP01012AT38	6,375 % EL SALVADOR V.14(2027)	850.000	0	850.000	100,2500	674.629,88		0,42
USP42009AA12	3,500 % FONDO MIVIVIENDA S.A. V.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	95,0000	752.117,81		0,47
XS0556885753	6,375 % JSC NATIONAL CO. KAZMUNAYGAS V.10(2021)	0	0	500.000	108,5000	429.498,85		0,27
US706451BG56	6,625 % PEMEX PROJECT FUNDING MASTER TRUST V.06(2035)	0	0	500.000	116,7500	462.156,60		0,29
USY7138AAD29	6,000 % PERTAMINA PT V.12(2042)	2.000.000	0	2.000.000	96,0000	1.520.069,67		0,96
US715638BM30	5,625 % PERU V.10(2050)	0	0	2.000.000	113,3750	1.795.186,45		1,13
US71567RAC07	4,350 % PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III REG.S. V.14(2024)	450.000	0	450.000	97,5000	347.359,67		0,22

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen	
						EUR	%	
USG82003AE76	4,375 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2014 LTD. REG.S. V.14(2024)	600.000	0	600.000	103,0400	489.462,43	0,31	
US836205AR58	5,875 % SÜDAFRIKA V.13(2025)	0	0	600.000	110,1250	523.117,73	0,33	
						13.478.133,16	8,49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						14.079.063,84	8,87	
Nicht notierte Wertpapiere								
NGN								
N/A	0,000 % NIGERIA V.14(2015)	300.000.000	0	300.000.000	97,2920	1.412.463,22	0,89	
						1.412.463,22	0,89	
USD								
USP2195VAE58	4,500 % CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S.A. REG.S. V.14(2024)	600.000	0	600.000	98,2700	466.803,90	0,29	
						466.803,90	0,29	
Nicht notierte Wertpapiere						1.879.267,12	1,18	
Anleihen						142.520.773,63	89,67	
Credit Linked Notes								
TRY								
XS0897427570	7,400 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.13(2018)	2.500.000	0	2.500.000	82,7500	718.216,22	0,45	
						718.216,22	0,45	
USD								
XS0805570354	4,950 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM DAO CLN/LPN V.12(2022)	0	1.000.000,00	1.000.000	93,8250	742.815,30	0,47	
XS0274355485	0,000 % NIBC BANK NV/ELECTRICITY VIETNAM CLN/LPN V.06(2016)	0	0	500.000	71,2360	281.988,76	0,18	
XS0783934085	4,630 % PKO FINANCE AB/PKO BANK CLN/LPN V.12(2022)	0	0	600.000	104,0900	494.450,16	0,31	
XS0499245180	5,739 % RZD CAPITAL PLC./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.10(2017)	0	0	1.250.000	102,6250	1.015.606,44	0,64	
						2.534.860,66	1,60	
Credit Linked Notes						3.253.076,88	2,05	
Investmentfondsanteile ¹⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND	EUR	15.000	0	15.000	100,3500	1.505.250,00	0,95
						1.505.250,00	0,95	
Investmentfondsanteile						1.505.250,00	0,95	
Wertpapiervermögen						147.279.100,51	92,67	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
USD								
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2014		0	100	-100		-17.318,50	-0,01	
						-17.318,50	-0,01	
Short-Positionen						-17.318,50	-0,01	
Terminkontrakte						-17.318,50	-0,01	
Sonstige Finanzinstrumente								
HKD								
0,740 % SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS 18.08.16		0	30.000.000	-30.000.000		-42.486,29	-0,03	
0,366 % SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS 18.08.16		30.000.000	0	30.000.000		49.926,40	0,03	
						7.440,11	0,00	
HUF						-66.557,32	-0,05	
4,625 % SWAP BUBOR (HUF) 6 MONATE 26.03.15		0	0	-2.000.000.000		-141.365,61	-0,09	
2,150 % SWAP 6-M-BUBOR (HUF) 26.03.15		0	0	2.000.000.000		67.368,18	0,04	
						-73.997,43	-0,05	
Sonstige Finanzinstrumente						-66.557,32	-0,05	
Bankguthaben - Kontokorrent						11.643.615,93	7,33	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						101.011,12	0,06	
Fondsvermögen in EUR						158.939.851,74	100,00	

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD	Währungskäufe	5.000.000,00	3.957.988,33	2,49
USD	Währungsverkäufe	200.000.000,00	158.319.533,15	99,61

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	25.000.000,00	1.885.111,64	1.472.199,49	0,93
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	6.000.000,00	2.738.833,85	2.074.126,18	1,30
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.903.750,05	25.000.000,00	1.508.883,39	0,95
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.731.899,57	6.000.000,00	2.172.152,28	1,37
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.834.877,03	20.000.000,00	1.456.451,07	0,92
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	1.831.617,73	1.398.459,25	0,88

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	9.052.000,00	4.000.000,00	2.910.743,55	1,83
CLP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.181.700.000,00	2.000.000,00	1.564.157,03	0,98
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	49.137.500.000,00	4.200.000,00	3.184.451,90	2,00
KRW/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.997.713.200,00	1.900.000,00	1.497.742,32	0,94
PHP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	87.980.000,00	2.000.000,00	1.551.684,00	0,98
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.750.000,00	8.810.625,00	2.984.051,68	1,88
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	4.200.000,00	49.735.500.000,00	3.334.765,49	2,10
USD/KRW	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.900.000,00	1.957.292.600,00	1.505.468,36	0,95
USD/PHP	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.000.000,00	88.570.000,00	1.599.364,94	1,01

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	10,7048
Brasilianischer Real	BRL	1	3,0933
Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Chilenischer Peso	CLP	1	754,3612
Hongkong Dollar	HKD	1	9,8078
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.384,5580
Isländische Krone	ISK	1	152,5320
Mexikanischer Peso	MXN	1	16,9625
Neue Ghanaische Cedi	GHS	1	4,1051
Nigerianische Naira	NGN	1	206,6432
Philippinischer Peso	PHP	1	56,6816
Polnischer Zloty	PLN	1	4,1752
Russischer Rubel	RUB	1	49,9474
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.332,6968
Thailändischer Baht	THB	1	40,9371
Türkische Lira	TRY	1	2,8804
Ungarischer Forint	HUF	1	310,4700
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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			
BRL			
BRSTNCLTN6X3	0,000 % BRASILIEN LTN V.13(2017)	0	1.000.000
BRSTNCLTN653	0,000 % BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL LTN V.12(2016)	1.000.000	1.000.000
XS0875150871	6,000 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.13(2016)	0	4.500.000
CLP			
US168863AU21	5,500 % CHILE V.10(2020)	500.000.000	500.000.000
EUR			
XS1109959467	3,875 % ARCELIK A.S. REG.S. V.14(2021)	3.400.000	3.400.000
XS095552178	3,750 % BANCO DO BRASIL S.A. REG.S V.13(2018)	0	2.100.000
XS1047674947	2,875 % BRASILIEN V.14(2021)	1.900.000	1.900.000
XS1083844503	2,950 % BULGARIEN REG.S. V.14(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1028946348	4,750 % CEMEX S.A.B. DE CV REG.S. V.14(2022)	500.000	500.000
XS1028953989	3,875 % KROATIEN REG.S. V.14(2022)	2.600.000	2.600.000
XS1063399536	2,875 % LETTLAND REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1020300288	3,375 % LITAUEN EMTN V.14(2024)	1.150.000	1.150.000
XS1054418600	3,625 % MEXIKO EMTN V.14(2029)	1.500.000	1.500.000
XS0916766057	2,750 % MEXIKO V.13(2023)	0	2.000.000
XS0997484430	3,125 % PETRÓLEOS MEXICANOS REG.S. V.13(2020)	700.000	700.000
XS1057659838	3,750 % PETRÓLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2026)	400.000	400.000
XS1015428821	3,000 % POLEN V.14(2024)	650.000	650.000
XS1060842975	3,625 % RUMÄNIEN EMTN REG.S. V.14(2024)	700.000	700.000
XS0972758741	4,625 % RUMÄNIEN EMTN V.13(2020)	700.000	1.300.000
XS0995811741	2,750 % SABIC CAPITAL I BV V.13(2020)	750.000	750.000
XS0993155398	4,350 % TÜRKEI V.13(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1057340009	4,125 % TÜRKEI V.14(2023)	500.000	500.000
XS0212993678	3,875 % UNGARN V.05(2020)	500.000	500.000
XS1061029614	3,250 % VOTORANTIM CIMENTOS S.A. REG.S. V.14(2021)	800.000	800.000
GHS			
US00828EBA64	14,000 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK EMTN V.13(2015)	0	3.400.000
MXN			
MX0MGO000003	8,000 % MEXIKO V.03(2023)	60.000.000	60.000.000
NGN			
NGFG8B201450	10,500 % NIGERIA V.11(2014)	0	20.000.000
PLN			
PL0000107595	2,500 % POLEN V.13(2018)	6.000.000	6.000.000
RUB			
RU000A0JTG59	6,800 % RUSSLAND V.12(2019)	100.000.000	100.000.000
RU000A0JTLJ3	7,000 % RUSSLAND V.13(2023)	160.000.000	160.000.000

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
TRY			
TRT080323T10	7,100 % TÜRKEI V.13(2023)	9.500.000	9.500.000
TRT270923T11	8,800 % TÜRKEI V.13(2023)	2.000.000	2.000.000
USD			
USP0156PAB50	5,250 % ALFA S.A.B DE C.V. REG.S. V.14(2024)	600.000	600.000
ARARGE03F144	0,000 % ARGENTINIEN V.05(2015)	0	1.500.000
ARARGE03F144	0,000 % ARGENTINIEN V.05(2015)	0	1.500.000
ARARGE03F144	0,000 % ARGENTINIEN V.05(2015)	0	2.500.000
ARARGE03F441	0,000 % ARGENTINIEN V.07(2017)	1.500.000	1.500.000
XS1110833123	6,000 % SAUDI ARABIA REG.S. V.14(2024)	800.000	800.000
US05968AAA43	3,875 % BANCO DEL ESTADO DE CHILE V.12(2022)	0	250.000
US05958AAJ79	3,875 % BANCO DO BRASIL S.A. (CAYMAN BRANCH) V.12(2022)	0	1.100.000
US05967FAB22	3,875 % BANCO SANTANDER CHILE V.12(2022)	0	500.000
US105756BK57	7,125 % BRASILIEN V.06(2037)	1.000.000	1.000.000
US105756BU30	2,625 % BRASILIEN V.12(2023)	0	1.500.000
US105756AE07	10,125 % BRASILIEN V.07(2027)	0	500.000
XS0179958805	7,375 % DEVELOPMENT BANK OF KAZAKSTAN EMTN V.03(2013)	0	350.000
XS1080330704	7,950 % ECUADOR REG.S. V.14(2024)	700.000	700.000
XS0958072240	6,750 % ESKOM HOLDINGS LTD. REG.S. V.13(2023)	0	400.000
XS0617134092	6,875 % GEORGIEN V.11(2021)	0	250.000
USL4441PAA86	8,875 % GOL LUXCO S.A. REG.S. V.14(2022)	500.000	500.000
USY20721BK48	6,750 % INDONESIA REG.S. V.14(2044)	2.000.000	2.000.000
US195325BM66	6,125 % KOLUMBIEN V.09(2041)	0	2.000.000
US50066CAG42	3,875 % KOREA GAS CORPORATION REG.S. V.14(2024)	800.000	800.000
US50064FAL85	4,125 % KOREA V.14(2044)	2.500.000	2.500.000
XS0464257152	6,750 % KROATIEN V.09(2019)	0	750.000
US91086QAN88	7,500 % MEXIKO V.03(2033)	0	400.000
US91086QBD97	3,500 % MEXIKO V.14(2021)	450.000	450.000
XS0834435702	6,250 % MOL GROUP FINANCE S.A. EMTN V.12(2019)	0	2.000.000
US698299BB98	0,000 % PANAMA V.13(2053)	0	550.000
US698299AD63	8,875 % PANAMA V.07(2027)	0	150.000
US71645WAS08	6,750 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE CO. LTD. V.11(2041)	0	2.000.000
US71647NAA72	5,625 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE V.13(2043)	0	400.000
XS0460546442	4,900 % PETRÓLEOS DE VENEZUELA S.A. V.09(2014)	0	4.000.000
XS0460546525	5,000 % PETRÓLEOS DE VENEZUELA S.A. V.09(2015)	0	2.000.000
US71656MAY57	6,375 % PETRÓLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2045)	2.000.000	2.000.000
US71654QBG64	3,500 % PETRÓLEOS MEXICANOS V.13(2023)	0	850.000
US718286BE62	8,375 % PHILIPPINEN V.09(2019)	0	1.500.000
XS0925613217	6,625 % RUANDA V.13(2023)	0	600.000
XS1056386714	8,500 % SAMBIA REG.S. V.14(2024)	250.000	250.000
XS0680231908	7,250 % SERBIEN V.11(2021)	0	200.000
USY81647AA02	3,622 % STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH) REG.S. V.14(2019)	1.000.000	1.000.000
USY81647AB84	4,875 % STATE BANK OF INDIA (LONDON BRANCH) REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
US836205AM61	6,875 % SÜDAFRIKA EMTN V.09(2019)	0	750.000
US88032XAB01	3,375 % TENCENT HOLDINGS LTD. REG.S. V.14(2019)	900.000	900.000
XS1057541838	4,750 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. V.14(2019)	200.000	200.000
XS1069383856	4,750 % TURKIYE HALK BANKASI AS V.14(2019)	600.000	600.000
XS0852697712	3,875 % TURKIYE IS BANKASI AS V.12(2017)	0	500.000
XS0916347759	3,750 % TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O V.13(2018)	0	1.000.000
XS0543783194	7,750 % UKRAINE V.10(2020)	0	1.000.000
XS0858358236	7,800 % UKRAINE V.12(2022)	0	1.000.000
US91912EAA38	5,625 % VALE S.A. V.12(2042)	0	1.000.000
USP97475AN08	7,750 % VENEZUELA V.09(2019)	0	1.500.000
USG9400PAA24	6,750 % VOTO-VOTORANTIM LTD. REG.S. V. 2010 2021	0	1.000.000
ZAR			
XS1065590827	6,750 % INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT GDFI V.14(2015)	15.000.000	15.000.000
ZAG000021841	8,000 % SÜDAFRIKA V.04(2018)	20.000.000	20.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
BRL			
XS0868675835	6,000 % SVENSK EXPORTKREDIT AB EMTN V.12(2015)	0	2.000.000
EUR			
XS0997979249	4,000 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.13(2018)	310.000	310.000
USD			
XS1054250235	4,000 % SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO. REG.S. V.14(2024)	1.300.000	1.300.000
USG81877AD72	4,250 % SINOPEC CAPITAL 2013 LTD. V.13(2043)	0	2.100.000
XS0804778214	7,950 % UKRAINE V.12(2014)	0	3.000.000
US922646BM57	8,500 % VENEZUELA V.04(2014)	0	4.000.000
USP98088AA83	7,250 % VOTORANTIM CIMENTOS S.A. V.11(2041)	0	1.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
NGN			
N/A	0,000 % NIGERIA V.13(2014)	0	350.000.000
N/A	0,000 % NIGERIA V.13(2014)	125.000.000	125.000.000
N/A	0,000 % NIGERIA V.13(2014)	0	300.000.000

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USP3579EAZ09	7,450 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK REG.S. V.14(2044)	500.000	500.000
Credit Linked Notes			
EUR			
XS0954912514	3,700 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO EMTN CLN/LPN V.13(2018)	0	1.000.000
XS1084024584	4,000 % GPB EUROBOND FINANCE/ GAZPROMBANK LPN V.14(2019)	700.000	700.000
XS0987109658	3,984 % GPB FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC REG.S. CLN/LPN V.13(2018)	800.000	800.000
RUB			
XS0922142574	8,625 % ALFA BOND ISSUANCE PLC./ALFA BANK OJSC CLN/LPN V.13(2016)	0	50.000.000
XS0863439161	8,446 % FEDERAL GRID FINANCE LTD./FEDERAL'NAYA SETEVAYA KOMPANIJA EDINOY ENERGETICHESKOY SISTEMY CLN/LPN V.12(2019)	0	50.000.000
XS0884734343	7,875 % RSHB CAPITAL S.A./OJSC RUSSIAN AGRICULTURE BANK CLN/LPN V.13(2018)	0	40.000.000
USD			
XS0544362972	7,875 % ALFA BOND ISSUANCE PLC./ALFA BANK OJSC CLN/LPN V.10(2017)	1.000.000	1.000.000
XS0424860947	9,250 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO LPN V.09(2019)	2.000.000	2.000.000
XS0861981180	4,199 % ROSNEFT INTERNATIONAL FINANCE LTD./OJSC OIL CO. ROSNEFT CLN/LPN V.12(2022)	0	600.000
XS0800817073	6,025 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.12(2022)	0	500.000
XS0993162170	4,224 % VEB FINANCE PLC./VNESHECONOMBANK CLN/LPN V.13(2018)	2.000.000	2.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Luxemburg			
LU0356243922	UNIINSTITUTIONAL LOCAL EM BONDS	0	20.000
LU0809575300	UNIWIRTSCHAFTSASPIRANT -I-	0	40.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014		100	100
USD			
20YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014		100	100
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE JUNI 2014		175	175
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE MÄRZ 2014		100	100
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE SEPTEMBER 2014		100	100

1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Depotbank 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.

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 252.011.299,42

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD., LONDON
 CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, LONDON
 DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
 DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG
 GOLDMAN SACHS INTL., LONDON
 JPMORGAN CHASE BANK, N.A., LONDON
 J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON
 MERRILL LYNCH INTL., LONDON
 MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON
 SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS
 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON

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 0,00

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

N.A.

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
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 679,62

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

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. Investmentfondsanteile aus Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) 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 Zinserträge und Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften sind in der Position Zinsen auf Anleihen enthalten.

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 und das Entgelt der Depotbank des Fonds werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. 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 2014 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die für das Geschäftsjahr abzuführenden Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

Die sonstigen Aufwendungen enthalten die im Prospekt genannten Kosten wie Verwahrgebühren und andere Kosten der Verwaltung.

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.

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen. Bei den hier ausgewiesenen Sicherheiten handelt es sich um sogenannte „Variation-Margins“.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von OTC-Derivaten ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen.

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 Verwaltungs- und Depotbankvergütung 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 Depotbank - 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 Anteilhaber des
UniEuroRenta EmergingMarkets

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEuroRenta EmergingMarkets geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2014, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroRenta EmergingMarkets zum 30. September 2014 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 19. Dezember 2014

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

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 2013 bis 30. September 2014 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 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroRenta Emerging-Markets

LU0149266669

Ex-Tag: 13.11.2014

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	2,1700	2,1700	2,1700
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,1716	2,1716	2,1716
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	2,1716	2,1716	2,1716
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,1460	0,1460	0,1460
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0630	0,0630	0,0630
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	2,3047	2,3047
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 **)	2,3176	2,3176	2,3176
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0033	0,0033	0,0033
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0007	0,0007	0,0007
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	2,3176	2,3176	2,3176
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0016	0,0016	0,0016

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

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

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

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.

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

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer. Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d § 5 Abs.1 S.1 Nr.1 und Nr.2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs.1 S.1 Nr.3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbesteuerung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	2,1700

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2013:
Euro 160,780 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria LÖWENBRÜCK
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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

Österreichische Volksbanken-
Aktiengesellschaft
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

ABS-Invest (in Liquidation)
BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital 2017
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropaRenta
UniEuroRenta 2014
UniEuroRenta 5J
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta Corporates 40 (2014)
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2015
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM
2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015) II
UniGarant: Best of World (2016)

UniGarant: Best of World (2016) II
UniGarant: BRIC (2017)
UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2016)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2015)
UniGarant: Deutschland (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Dividendenstars (2016)
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2015)
UniGarant: Europa (2015) II
UniGarant: Europa (2016)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Best of Assets (2014) II
UniGarantPlus: BRIC (2014)
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible
2017

UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years
Sustainable
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainab-
le
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short
Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustain-
able
UniInstitutional Global High Dividend Equities
Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UniMid&SmallCaps: Europa
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOpti4
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOptiRenta 2015
UniOptiRenta 4J
UniProfiAnlage (2015)
UniProfiAnlage (2015/II)
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance

UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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
privatkunden.union-investment.de

004510 11.14