



Halbjahresbericht zum 31. März 2016

UniEuroRenta EmergingMarkets

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta EmergingMarkets	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 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 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 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 12.800 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 Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 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. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate“ im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzten. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern

Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristtender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise,

die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen

Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

WKN 622392
ISIN LU0149266669

Halbjahresbericht
01.10.2015 - 31.03.2016

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	5,97	0,15	0,40	57,47

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Mexiko	7,90 %
Luxemburg	7,33 %
Indonesien	5,91 %
Türkei	4,69 %
Kolumbien	4,28 %
Brasilien	3,46 %
Ungarn	3,46 %
Philippinen	3,35 %
Chile	2,97 %
Panama	2,88 %
Jungferninseln (GB)	2,76 %
Peru	2,59 %
Indien	2,32 %
Kroatien	2,19 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,17 %
Kasachstan	2,15 %
Dominikanische Republik	2,09 %
Pakistan	2,06 %
Polen	2,02 %
Uruguay	1,97 %
Südafrika	1,82 %
Sri Lanka	1,73 %
Russland	1,67 %
Serbien	1,56 %
Rumänien	1,55 %
Sambia	1,07 %
Costa Rica	1,05 %
Aserbaidshjan	1,00 %
Niederlande	0,97 %
Ghana	0,93 %
Cayman Inseln	0,82 %
Litauen	0,66 %
Paraguay	0,66 %
Angola	0,65 %
Guatemala	0,64 %
Bolivien	0,60 %
Supranationale Institutionen	0,60 %
Ägypten	0,57 %
Kenia	0,52 %
Gabun	0,50 %
Lettland	0,50 %
Nigeria	0,50 %
El Salvador	0,40 %
Kamerun	0,31 %
Senegal	0,30 %
Malaysia	0,28 %
Marokko	0,28 %
Großbritannien	0,24 %
Namibia	0,23 %
Vietnam	0,21 %
Mongolei	0,11 %
Wertpapiervermögen	91,48 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Credit Default Swaps	-0,44 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Bankguthaben	4,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,29 %
	100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	58,45 %
Energie	14,69 %
Investmentfondsanteile	6,80 %
Banken	4,82 %
Investitionsgüter	1,69 %
Versorgungsbetriebe	1,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,57 %
Transportwesen	0,49 %
Sonstiges	0,42 %
Wertpapiervermögen	91,48 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Credit Default Swaps	-0,44 %
Sonstige Finanzinstrumente	-0,03 %
Bankguthaben	4,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,29 %
	100,00 %

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

UniEuroRenta EmergingMarkets

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 141.147.095,54)	147.321.259,95
Bankguthaben	7.600.495,18
Sonstige Bankguthaben	1.211.224,32
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.088.667,39
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.745.454,19
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.696.854,77
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.390.657,86
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.510.619,62
Sonstige Forderungen	1.465.509,09
	171.030.742,37
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-32.259,97
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-27.397,62
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswapgeschäften	-52.457,10
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-717.808,52
Zinsverbindlichkeiten	-3.274,91
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-17.434,15
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.172.840,01
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.529.889,34
Sonstige Passiva	-461.260,21
	-10.014.621,83
Fondsvermögen	161.016.120,54
Umlaufende Anteile	3.195.176,000
Anteilwert	50,39 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1378895954	1,750 % Fomento Economico Mexicano S.A.B. de C.V. Reg.S. v. 16(2023)	1.800.000	0	1.800.000	99,6250	1.793.250,00	1,11
XS1385239006	3,875 % Kolumbien v.16(2026)	900.000	0	900.000	100,8750	907.875,00	0,56
						2.701.125,00	1,67
IDR							
XS1090177442	7,375 % European Bank for Reconstruction and Development GMTN v. 14(2019)	0	0	15.000.000.000	97,7910	971.257,08	0,60
						971.257,08	0,60
USD							
XS0505478684	6,875 % Ägypten Reg.S. v.10(2040)	0	0	500.000	84,7500	371.906,27	0,23
XS1245432742	5,875 % Ägypten Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	89,0000	546.779,01	0,34
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	1.300.000	0	1.300.000	91,2500	1.041.118,13	0,65
XS1044540547	4,750 % Aserbaidzhan Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	95,4120	837.388,10	0,52
XS0248160102	6,000 % Development Bank of Kazakstan v.06(2026)	0	0	500.000	89,7830	393.992,45	0,24
XS0860582435	4,125 % Development Bank of Kazakstan v.12(2022)	0	0	1.100.000	89,2500	861.637,70	0,54
XS0579851949	5,750 % ESKOM Holdings Ltd. v.11(2021)	1.000.000	0	1.000.000	92,0000	807.442,51	0,50
XS1347434927	3,125 % Export-Import Bank of India v.16(2021)	2.300.000	1.300.000	1.000.000	101,6990	892.566,26	0,55
XS1003557870	6,375 % Gabun Reg.S. v.13(2024)	0	0	500.000	83,1250	364.775,32	0,23
XS1245960684	6,950 % Gabunesische Republik Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	83,0000	437.072,14	0,27
XS0956935398	7,875 % Ghana Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.150.000	79,2500	1.495.414,25	0,93
US45112FAJ57	4,000 % ICICI Bank (Dubai Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	100,3515	616.517,90	0,38
XS1274011102	3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020)	0	900.000	1.000.000	101,3710	889.687,55	0,55
US71567RAF38	4,550 % Indonesien Reg.S. v.16(2026)	1.700.000	0	1.700.000	100,1250	1.493.878,36	0,93
XS1313779081	9,500 % Kamerun Reg.S. v.15(2025)	1.700.000	1.100.000	600.000	94,2500	496.313,85	0,31
XS1120709826	4,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2044)	1.000.000	0	1.000.000	87,7790	770.396,70	0,48
XS1263054519	5,125 % Kasachstan Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	103,2000	634.017,90	0,39
XS0925015074	4,400 % KazMunayGas National Co. v.13(2023)	0	0	1.000.000	92,0000	807.442,51	0,50
XS1028952403	6,875 % Kenia Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	1.000.000	94,5000	829.383,89	0,52
XS0908769887	5,500 % Kroatien Reg.S. v.13(2023)	0	500.000	2.000.000	105,7500	1.856.240,13	1,15
XS0607904264	6,375 % Kroatien v.11(2021)	0	0	1.750.000	109,2500	1.677.966,47	1,04
XS1379107219	5,000 % Kuwait Projects Co v.16(2023)	2.900.000	1.400.000	1.500.000	99,8750	1.314.836,76	0,82
XS0638326263	5,250 % Lettland v.11(2021)	0	0	800.000	113,5910	797.549,59	0,50
XS0739988086	6,625 % Litauen v.12(2022)	0	1.000.000	1.000.000	120,9865	1.061.843,95	0,66
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance BV v.13(2023)	500.000	0	1.500.000	95,6500	1.259.215,38	0,78
XS0864259717	5,500 % Marokko v.12(2042)	0	0	500.000	104,0000	456.380,55	0,28
XS0954674312	6,250 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.13(2020)	500.000	0	500.000	110,4000	484.465,51	0,30
US60937GAB23	5,125 % Mongolei v.12(2022)	0	550.000	250.000	77,5000	170.045,64	0,11
XS0686701953	5,500 % Namibia v.11(2021)	0	0	400.000	103,8500	364.577,85	0,23
XS1372846003	4,250 % NTPC Ltd. Reg.S. v.16(2026)	2.400.000	900.000	1.500.000	102,5040	1.349.447,08	0,84
XS1299811486	8,250 % Pakistan Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	650.000	1.000.000	106,5000	934.702,48	0,58
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	1.000.000	0	1.000.000	97,1300	852.466,21	0,53
USY7138AAB62	6,500 % Pertamina PT v.11(2041)	1.500.000	0	1.500.000	97,0020	1.277.014,22	0,79
USY7138AAF76	5,625 % Pertamina PT v.13(2043)	1.500.000	0	3.000.000	87,6250	2.307.135,33	1,43
US718286AY36	9,500 % Philippinen v.05(2030)	1.500.000	0	1.500.000	169,3750	2.229.792,00	1,38
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	0	500.000	1.500.000	100,6000	1.324.381,25	0,82
US731011AU68	0,000 % Polen v.16(2026)	2.200.000	0	2.200.000	99,8220	1.927.403,90	1,20
USY7083VAD11	7,390 % Power Sector Assets & Liabilities Management Corporation v. 09(2024)	0	500.000	1.000.000	133,2500	1.169.475,16	0,73
US77586TAD81	4,875 % Rumänien Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.500.000	110,2500	1.451.421,80	0,90
US77586TAA43	6,750 % Rumänien v.12(2022)	0	0	1.000.000	118,7750	1.042.434,61	0,65
XS0767473852	5,625 % Russische Föderation v.12(2042)	2.000.000	0	2.000.000	101,2000	1.776.373,53	1,10
XS0971721450	4,875 % Russland Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	104,7575	919.409,34	0,57
XS1267081575	8,970 % Sambia Reg.S. v.15(2027)	500.000	0	1.000.000	82,7500	726.259,43	0,45
XS0828779594	5,375 % Sambia v.12(2022)	1.000.000	0	1.500.000	75,5000	993.944,18	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
XS0625251854	8,750 % Senegal Reg.S. v.11(2021)	0	0	500.000	108,2500	475.030,72	0,30
XS0214240482	6,750 % Serbien v.05(2024)	0	2.008.267	926.892	102,9130	837.188,63	0,52
XS0680231908	7,250 % Serbien v.11(2021)	1.700.000	0	1.700.000	111,8750	1.669.189,92	1,04
USG8185TAA72	4,500 % Sinochem Corporation v.10(2020)	0	500.000	1.500.000	106,1550	1.397.511,85	0,87
USG8200QAB26	4,375 % Sinopec Group Overseas Development (2013) Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,3810	942.434,61	0,59
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.100.000	99,0935	956.668,86	0,59
USY8137FAE89	6,850 % Sri Lanka Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	1.200.000	800.000	95,6250	671.406,00	0,42
USY2029SAH77	5,875 % Sri Lanka v.12(2022)	700.000	300.000	700.000	94,5510	580.882,04	0,36
USY8137FAC24	6,125 % Sri Lanka v.15(2025)	1.900.000	500.000	1.900.000	92,0000	1.534.140,78	0,95
XS0903465127	4,750 % State Oil Company of the Azerbaijan Republic EMTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	87,7500	770.142,18	0,48
US836205AQ75	4,665 % Südafrika v.12(2024)	500.000	500.000	1.500.000	101,6250	1.337.875,20	0,83
XS0809571739	4,000 % Transnet SOC Ltd. v.12(2022)	0	0	1.000.000	90,1000	790.767,07	0,49
US900123AW05	7,375 % Türkei v.05(2025)	1.000.000	0	1.000.000	120,1475	1.054.480,43	0,65
US900123CB40	4,875 % Türkei v.13(2043)	0	0	1.000.000	93,4075	819.795,51	0,51
US900123CF53	5,750 % Türkei v.14(2024)	1.000.000	1.000.000	2.000.000	108,3750	1.902.317,01	1,18
US900123CG37	6,625 % Türkei v.14(2045)	0	0	1.000.000	119,4545	1.048.398,28	0,65
US900123CK49	4,875 % Türkei v.16(2026)	1.900.000	0	1.900.000	101,4030	1.690.939,97	1,05
XS1390320981	0,000 % Türkiye Is Bankasi AS Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	0	1.200.000	99,9500	1.052.659,29	0,65
US445545AE60	6,375 % Ungarn v.11(2021)	1.500.000	0	2.250.000	113,7700	2.246.642,97	1,40
US445545AF36	7,625 % Ungarn v.11(2041)	750.000	750.000	1.500.000	140,6230	1.851.276,99	1,15
US445545AL04	5,375 % Ungarn v.14(2024)	0	0	1.000.000	111,9920	982.903,28	0,61
US917288BA96	7,875 % Uruguay v.03(2033)	700.000	0	700.000	129,1250	793.290,33	0,49
US912828P469	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,2500	862.295,95	0,54
XS0085134145	4,000 % Vietnam Stufenzinsanleihe v.98(2028)	0	7.500	397.500	96,0000	334.913,11	0,21
						70.915.664,13	44,05
						74.588.046,21	46,32

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1047674947	2,875 % Brasilien v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	95,0900	950.900,00	0,59
XS1268430201	3,375 % Indonesien Reg.S. v.15(2025)	2.000.000	1.000.000	2.000.000	100,1250	2.002.500,00	1,24
XS1373156618	3,750 % Peru v.16(2030)	2.000.000	0	2.000.000	101,8750	2.037.500,00	1,27
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	79,2500	2.377.500,00	1,48
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	102,8750	1.543.125,00	0,96
						8.911.525,00	5,54

USD

USP1027DEN77	4,125 % Banco del Estado de Chile Reg.S. v.10(2020)	0	0	1.000.000	105,5060	925.978,59	0,58
USP14486AJ63	5,750 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social Reg.S. v.13(2023)	800.000	1.500.000	800.000	96,7500	679.304,90	0,42
USP37878AA69	4,875 % Bolivien v.12(2022)	0	0	500.000	108,1580	474.627,00	0,29
USP37878AB43	5,950 % Bolivien v.13(2023)	0	0	500.000	115,2500	505.748,64	0,31
US105756BB58	8,250 % Brasilien v.04(2034)	2.000.000	500.000	1.500.000	111,5000	1.467.877,83	0,91
US105756BK57	7,125 % Brasilien v.06(2037)	2.000.000	0	2.000.000	101,2500	1.777.251,18	1,10
US105756BW95	5,000 % Brasilien v.14(2045)	0	1.000.000	1.000.000	80,3750	705.415,13	0,44
US168863BP27	3,625 % Chile v.12(2042)	0	500.000	500.000	95,5000	419.080,22	0,26
US168863CA49	3,125 % Chile v.16(2026)	2.500.000	700.000	1.800.000	101,0000	1.595.576,62	0,99
USP3143NAG99	5,625 % Corporación Nacional del Cobre de Chile v.05(2035)	0	0	1.000.000	104,4950	917.105,49	0,57
USP3699PGH49	7,000 % Costa Rica Reg.S. v.14(2044)	600.000	0	1.200.000	91,3750	962.348,60	0,60
USP3699PGJ05	7,158 % Costa Rica Reg.S. v.15(2045)	500.000	0	900.000	91,7500	724.723,54	0,45
USP3579EAH01	7,500 % Dominikanische Republik v.10(2021)	0	1.000.000	1.000.000	108,7500	954.449,71	0,59
USP3579EAS65	5,875 % Dominikanische Republik v.13(2024)	0	0	1.250.000	102,2500	1.121.752,68	0,70
USP3579EBE60	6,850 % Dominikanische Republik v.15(2045)	1.500.000	0	1.500.000	97,7500	1.286.861,51	0,80
US279158AK55	4,125 % Ecopetrol S.A. v.14(2025)	1.000.000	0	1.000.000	85,0000	746.006,67	0,46
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	1.500.000	0	1.500.000	89,6250	1.179.897,31	0,73
USP01012AT38	6,375 % El Salvador v.14(2027)	0	0	850.000	86,3750	644.363,26	0,40
USP37110AG12	4,750 % Empresa Nacional del Petróleo v.11(2021)	0	0	1.000.000	104,2500	914.955,24	0,57
USP42009AA12	3,500 % Fondo Mivivienda S.A. v.13(2023)	700.000	0	700.000	96,3750	592.087,94	0,37
USP5015VAD84	5,750 % Guatemala v.12(2022)	0	0	650.000	110,0000	627.523,26	0,39
USP5015VAE67	4,875 % Guatemala v.13(2028)	0	0	450.000	101,8460	402.235,39	0,25
US195325BK01	7,375 % Kolumbien v.06(2037)	1.200.000	0	1.200.000	118,0000	1.242.759,35	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USP3772NHHK11	2,625 % Kolumbien v.13(2023)	0	0	2.400.000	93,2500	1.964.191,68	1,22	
US195325BR53	5,625 % Kolumbien v.14(2044)	0	0	1.000.000	99,5000	873.266,63	0,54	
US91086QAZ19	5,750 % Mexiko v.10(2110)	3.000.000	0	3.000.000	101,5000	2.672.459,19	1,66	
US91086QBG29	4,125 % Mexiko v.16(2026)	700.000	0	700.000	104,5625	642.388,54	0,40	
X50944707222	6,375 % Nigeria v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	91,7500	805.248,38	0,50	
XS1056560763	7,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	1.200.000	0	2.000.000	105,2500	1.847.463,58	1,15	
XS1056560920	8,250 % Pakistan Reg.S. v.14(2019)	570.000	0	570.000	106,2500	531.529,75	0,33	
US698299BD54	4,000 % Panama v.14(2024)	0	500.000	1.000.000	105,2500	923.731,79	0,57	
US698299BE38	3,750 % Panama v.15(2025)	0	1.000.000	500.000	103,1080	452.466,21	0,28	
US698299BF03	3,875 % Panama v.16(2028)	800.000	0	800.000	100,7500	707.389,85	0,44	
US698299AD63	8,875 % Panama v.97(2027)	1.200.000	0	1.200.000	143,3750	1.510.005,27	0,94	
US698299AK07	9,375 % Panama v.99(2029)	800.000	0	800.000	149,0000	1.046.164,65	0,65	
USP75744AA38	4,625 % Paraguay Reg.S. v.13(2023)	0	300.000	700.000	101,2500	622.037,91	0,39	
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	100,5750	441.350,71	0,27	
US706451BG56	6,625 % Pemex Project Funding Master Trust v.06(2035)	1.000.000	0	1.500.000	96,2500	1.267.114,27	0,79	
USY7138AAD29	6,000 % Pertamina PT v.12(2042)	0	0	2.000.000	91,2500	1.601.720,20	0,99	
US715638AU64	6,550 % Peru v.07(2037)	0	700.000	500.000	124,5000	546.340,18	0,34	
US715638BM30	5,625 % Peru v.10(2050)	0	500.000	1.000.000	112,0000	982.973,49	0,61	
US71654QAX07	5,500 % Petróleos Mexicanos v.10(2021)	0	0	900.000	103,7500	819.510,27	0,51	
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	0	1.000.000	99,0500	869.317,18	0,54	
US71654QBE17	5,500 % Petróleos Mexicanos v.12(2044)	0	0	1.000.000	83,0900	729.243,46	0,45	
USY68856AN67	3,500 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	101,7970	446.713,18	0,28	
US718286BB24	7,750 % Philippinen v.06(2031)	1.000.000	500.000	1.500.000	152,2500	2.004.344,39	1,24	
USG82003AE76	4,375 % Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	600.000	106,4510	560.563,45	0,35	
USG8201JAE13	4,100 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2045)	0	0	700.000	95,4680	586.515,71	0,36	
US760942BA98	5,100 % Uruguay v.14(2050)	0	0	2.000.000	93,2500	1.636.826,40	1,02	
US760942BB71	4,375 % Uruguay v.15(2027)	833.097	13.097	820.000	102,6250	738.568,54	0,46	
US912828P790	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,4844	2.619.388,49	1,63	
						51.316.763,41	31,86	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						60.228.288,41	37,40	
Anleihen						134.816.334,62	83,72	
Credit Linked Notes								
USD								
X50805570354	4,950 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.12(2022)	0	0	1.000.000	97,8700	858.960,86	0,53	
X50274355485	0,000 % NIBC Bank NV/Electricity Vietnam CLN/LPN v.06(2016)	0	0	500.000	70,7360	310.408,99	0,19	
						1.169.369,85	0,72	
ZMW								
XS1320316067	11,000 % ICBC Standard Bank Plc./Sambia CLN v.15(2017)	6.000.000	0	6.000.000	81,1900	389.204,48	0,24	
						389.204,48	0,24	
						1.558.574,33	0,96	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	EUR	0	3.000	27.000	104,3300	2.816.910,00	1,75
LU1342556849	Uninstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	EUR	10.000	0	10.000	101,0900	1.010.900,00	0,63
LU0509230370	Uninstitutional Euro Liquidity	EUR	400	100	300	9.715,7200	2.914.716,00	1,81
LU0356243922	Uninstitutional Local EM Bonds	EUR	57.500	0	57.500	73,1100	4.203.825,00	2,61
						10.946.351,00	6,80	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						10.946.351,00	6,80	
						147.321.259,95	91,48	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016		160	180	-20		-17.524,00	-0,01	
2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2016		125	200	-75		0,00	0,00	
						-17.524,00	-0,01	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	355	385	-30		-9.873,62	-0,01
						-9.873,62	-0,01
Short-Positionen						-27.397,62	-0,02
Terminkontrakte						-27.397,62	-0,02
Credit Default Swaps							
Gekauft							
USD							
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	4.000.000	0	4.000.000		298.793,40	0,19
	Barclays Bank Plc./CDX EM Series 25 V1 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	3.500.000	0	3.500.000		261.444,23	0,16
	HSBC Bank Plc./Korea CDS v.16(2020)	3.000.000	0	3.000.000		-53.706,16	-0,03
	HSBC Bank Plc./Korea, Republik CDS v.16(2020)	6.000.000	0	6.000.000		-107.412,48	-0,07
						399.118,99	0,25
						399.118,99	0,25
Verkauft							
USD							
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Petrobras International Finance Co. Ltd. CDS v.16(2021)	0	4.000.000	-4.000.000		-1.116.927,51	-0,69
						-1.116.927,51	-0,69
Verkauft						-1.116.927,51	-0,69
Credit Default Swaps						-717.808,52	-0,44
Sonstige Finanzinstrumente							
HKD							
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2500% 02.02.2018	25.000.000	0	25.000.000		51.592,19	0,03
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/1.2500% 02.02.2018	0	25.000.000	-25.000.000		-64.808,03	-0,04
						-13.215,84	-0,01
HUF							
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/1.1600% 01.03.2018	0	800.000.000	-800.000.000		-56.339,00	-0,03
	SWAP BUBOR (HUF) 6 Monate/1.1600% 01.03.2018	800.000.000	0	800.000.000		44.292,58	0,03
						-12.046,42	0,00
ILS							
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	0	0	-15.000.000		-13.827,04	-0,01
	SWAP Telbor (ILS) 3 Monate/0.3000% 21.07.2017	0	0	15.000.000		5.404,78	0,00
						-8.422,26	-0,01
ZAR							
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9000% 08.03.2026	0	10.000.000	-10.000.000		-358.212,92	-0,22
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9000% 08.03.2026	10.000.000	0	10.000.000		349.699,69	0,22
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	10.000.000	0	10.000.000		345.415,27	0,21
	SWAP JIBAR (ZAR) 3 Monate/8.9400% 24.02.2026	0	10.000.000	-10.000.000		-355.674,62	-0,22
						-18.772,58	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente						-52.457,10	-0,03
Bankguthaben - Kontokorrent						7.600.495,18	4,72
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						6.892.028,65	4,29
Fondsvermögen in EUR						161.016.120,54	100,00

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	99.000.000,00	86.852.947,94	53,94
EUR/USD	Währungsverkäufe	250.500.000,00	219.650.977,20	136,42

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
CNH/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	56.000.000,00	8.400.858,85	7.576.024,35	4,71
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	80.000.000,00	718.703,17	625.050,46	0,39
MXN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	250.000.000,00	13.729.804,79	12.789.067,19	7,94
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.190.000.000,00	15.376.379,73	15.602.566,28	9,69
TRY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	7.200.000,00	2.403.045,89	2.236.703,76	1,39
USD/CNH	Bilaterale Währungsgeschäfte	10.147.396,91	67.500.000,00	8.943.824,49	5,55
USD/ILS	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.550.725,22	6.000.000,00	1.360.789,35	0,85
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	715.049,92	80.000.000,00	627.291,97	0,39
USD/MXN	Bilaterale Währungsgeschäfte	13.768.545,02	250.000.000,00	12.099.100,11	7,51
USD/PLN	Bilaterale Währungsgeschäfte	788.111,91	3.000.000,00	692.573,46	0,43
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	18.159.098,40	1.370.000.000,00	15.991.959,76	9,93
USD/SAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	922.811,17	3.500.000,00	811.928,24	0,50
USD/THB	Bilaterale Währungsgeschäfte	716.067,70	25.000.000,00	629.896,52	0,39
USD/TRY	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.213.543,39	9.700.000,00	2.830.249,34	1,76
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	11.923.949,77	190.000.000,00	10.489.894,64	6,51
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	190.000.000,00	11.849.864,03	11.315.742,79	7,03

Bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich

Zum 31.03.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte mit Barausgleich aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
ARS/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.542.500,00	900.000,00	826.100,09	0,51
BRL/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	76.985.967,30	19.700.000,07	18.866.900,84	11,72
COP/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	14.879.461.000,00	4.500.000,00	4.346.717,92	2,70
IDR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	24.283.200.000,00	1.800.000,00	1.579.681,98	0,98
INR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	96.245.800,00	1.400.000,00	1.261.124,26	0,78
NGN/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	292.120.000,00	1.300.000,00	1.280.640,26	0,80
USD/BRL	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.500.000,00	80.645.509,88	18.256.998,31	11,34
USD/COP	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.500.000,00	18.293.595.900,00	4.842.076,38	3,01
USD/IDR	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.100.000,00	29.083.411.340,00	1.847.083,26	1,15
USD/INR	Bilaterale Währungsgeschäfte	700.000,00	47.430.600,00	616.593,29	0,38
USD/MYR	Bilaterale Währungsgeschäfte	800.000,00	3.285.040,00	708.257,17	0,44
USD/NGN	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.800.000,00	406.400.000,00	1.638.363,00	1,02

UniEuroRenta EmergingMarkets

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2016 in Euro umgerechnet.

Argentinischer Peso	ARS	1	16,5783
Brasilianischer Real	BRL	1	4,0375
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,3571
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8375
Indische Rupie	INR	1	75,4482
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.102,7470
Isländische Krone	ISK	1	140,2260
Israelischer Schekel	ILS	1	4,2829
Japanischer Yen	JPY	1	128,0458
Kolumbianischer Peso	COP	1	3.420,4902
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,4402
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,5236
Nigerianische Naira	NGN	1	226,5127
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2402
Russischer Rubel	RUB	1	76,0094
Sambischer Kwacha	ZMW	1	12,5163
Saudischer Rial (Riyal)	SAR	1	4,2720
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,7511
Thailändischer Baht	THB	1	40,0727
Türkische Lira	TRY	1	3,2078
Ungarischer Forint	HUF	1	314,0300
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1394

UniEuroRenta EmergingMarkets

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

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			
EUR			
XS1346652891	0,000 % Chile v.16(2026)	1.150.000	1.150.000
XS1117298916	3,000 % Kroatien v.15(2025)	800.000	800.000
XS1369322927	1,875 % Mexiko v.16(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1369323149	3,375 % Mexiko v.16(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1315181708	2,750 % Peru v.15(2026)	300.000	300.000
XS1346201616	0,000 % Polen v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1346201889	2,375 % Polen v.16(2036)	1.000.000	1.000.000
XS1313004928	3,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.15(2035)	1.000.000	1.000.000
XS1312891549	2,750 % Rumänien Reg.S. v.15(2025)	600.000	600.000
XS1373131546	1,500 % Temasek Financial (I) Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2028)	2.000.000	2.000.000
USD			
XS0974642273	6,000 % Armenien Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
USP14517AA73	4,375 % Banco Nacional Comercio Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
US105756BS83	4,875 % Brasilien v.10(2021)	0	1.000.000
US12634MAB63	3,500 % CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC v.15(2025)	0	600.000
XS0558362645	6,875 % Eastern and Southern African Trade and Development Bank v.10(2016)	0	1.500.000
XS1209864229	2,750 % Export-Import Bank of India EMTN v.15(2020)	0	600.000
XS0323760370	8,500 % Ghana v.07(2017)	622.000	622.000
XS1297557412	10,750 % Ghana v.15(2030)	500.000	500.000
USY20721BN86	4,750 % Indonesien Reg.S. v.15(2026)	650.000	650.000
XS1117279882	6,125 % Jordanien Reg.S. v.15(2026)	250.000	250.000
XS0557127353	3,875 % Jordanien v.10(2015)	0	650.000
XS1120709669	3,875 % Kasachstan Reg.S. v.14(2024)	0	900.000
XS0546214007	6,375 % Kazakhstan Temir Zholy Finance BV v.10(2020)	0	400.000
XS1132166031	4,875 % KazMunayGas National Co JSC Reg.S. v.14(2025)	0	600.000
XS1028951850	5,875 % Kenia Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000
US500630CH97	2,500 % Korea Development Bank v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
US0850020586	4,250 % Marokko v.12(2022)	0	1.500.000
US71656MBJ71	0,000 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
USY68856AH99	5,250 % Petronas Capital Ltd. v.09(2019)	0	2.000.000
US718286CA32	3,700 % Philippinen v.16(2041)	200.000	200.000
US857524AA08	5,125 % Polen v.11(2021)	0	2.000.000
XS0767472458	4,500 % Russische Föderation v.12(2022)	0	1.000.000
XS0114288789	7,500 % Russland Reg.S. v.00(2030)	1.190.000	1.190.000
USG8189YAB05	3,900 % Sinopec Group Oversea v.12(2022)	0	400.000
US836205AP92	6,250 % South Africa International v.11(2041)	0	1.000.000
USY8137FAB41	5,125 % Sri Lanka Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
USY2029SAG94	6,250 % Sri Lanka v.11(2021)	0	450.000
US836205AS32	5,375 % Südafrika v.14(2044)	0	500.000
US900123BH29	5,625 % Türkei v.10(2021)	0	2.000.000
US445545AH91	5,375 % Ungarn v.13(2023)	0	1.000.000
US912828K742	2,000 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.15(2025)	2.000.000	4.000.000
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten v. Amerika v.15(2045)	3.000.000	5.000.000
XS0085134905	1,353 % Vietnam v.98(2016)	0	10.866
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
XS0938043766	3,875 % African Export-Import Bank EMTN v.11(2018)	0	1.300.000
USP14486AD93	5,500 % Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social v.10(2020)	0	1.000.000
US105756BX78	6,000 % Brasilien v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
USP1932YAA75	7,250 % Caixa Economica Federal Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
USP3699PGB78	4,250 % Costa Rica v.12(2023)	0	500.000
USP3699PGF82	5,625 % Costa Rica v.13(2043)	0	300.000
USP3579EAY34	7,450 % Dominikanische Republik Reg.S. v.14(2044)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USP01012AJ55	7,750 % El Salvador v.02(2023)	0	175.000
USP01012AN67	7,650 % El Salvador v.05(2035)	0	1.000.000
USP01012AS54	5,875 % El Salvador v.12(2025)	0	750.000
XS0556885753	6,375 % JSC National Co. KazMunayGas v.10(2021)	0	500.000
US195325BN40	4,375 % Kolumbien v.11(2021)	0	1.000.000
US195325BQ70	4,000 % Kolumbien v.13(2024)	0	1.600.000
US91086QBB32	4,750 % Mexiko v.12(2044)	0	2.000.000
US91086QBC15	4,000 % Mexiko v.13(2023)	0	800.000
US91087BAA89	3,600 % Mexiko v.14(2025)	0	700.000
US91086QBF46	4,600 % Mexiko v.15(2046)	0	650.000
US698299BB98	4,300 % Panama v.13(2053)	0	1.000.000
US715638AS19	7,350 % Peru v.05(2025)	0	1.000.000
US715638BU55	4,125 % Peru v.15(2027)	0	250.000
US71656MBK45	6,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2026)	600.000	600.000
US718286BY27	4,200 % Philippinen v. 14(2024)	0	3.000.000
US718286BK23	4,000 % Philippinen v.10(2021)	0	1.500.000
US836205AR58	5,875 % Südafrika v.13(2025)	0	600.000
US760942AZ58	4,500 % Uruguay v.13(2024)	1.540	501.540

Credit Linked Notes

TRY

XS0897427570	7,400 % SB Capital S.A./Sberbank CLN/LPN v.13(2018)	0	2.500.000
--------------	---	---	-----------

USD

XS0969351450	6,305 % Mozambique EMATUM Finance 2020 B.V./Mosambik LPN v.13(2020)	0	455.000
XS0814512223	7,000 % Northern Lights III B.V./Angola LPN v.12(2019)	0	1.000.000
XS0783934085	4,630 % PKO Finance AB/PKO Bank LPN v.12(2022)	0	600.000
XS0499245180	5,739 % RZD Capital Plc./Russian Railways CLN/LPN v.10(2017)	0	1.000.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

LU0809575300	UniWirtschaftsAspirant -I-	13.000	13.000
--------------	----------------------------	--------	--------

Optionen

USD

Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future Februar 2016/129,0	25	25
---	----	----

Terminkontrakte

EUR

EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	600	600
EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	50	50
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	375	375
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	40	40
10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	200	200
2YR Euro-Schatz 6% Future März 2016	180	180

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	260	260
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	385	385
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	170	170
2YR Treasury 6% Future März 2016	160	160

Credit Default Swaps

USD

Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S23 5 Yr Index CDS v.15(2020)	0	4.000.000
Barclays Bank Plc., London/CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	0	6.000.000
Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.500.000	3.500.000
Barclays Bank Plc./Traxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./Traxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/Petrobras International Finance Co. Ltd. v.03(2018) CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S24 Version 2 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.500.000	3.500.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	4.000.000	4.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.500.000	3.500.000
Dte. Bank AG, Frankfurt/Traxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.15(2020)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta EmergingMarkets

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Asia ex-Japan IG S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
	HSBC Bank Plc./Indonesien CDS v.16(2020)	6.000.000	6.000.000
	HSBC Bank Plc./Penerbangan Malaysia Berhad CDS v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
	Hsbc Bank Plc.Penerbangan Malaysia Berhad v.06(2016) CDS v.15(2020)	2.000.000	0

Sonstige Finanzinstrumente

HKD

	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8000% 10.07.2017	25.000.000	0
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8000% 10.07.2017	0	25.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8550% 30.09.2017	20.000.000	20.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.8550% 30.09.2017	20.000.000	20.000.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9500% 15.01.2018	12.500.000	12.500.000
	SWAP HKAB Hong Kong Dollar Hibor Fixings 3 Months/0.9500% 15.01.2018	12.500.000	12.500.000

ZAR

	SWAP 8.4500%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 11.11.2025	20.000.000	20.000.000
	SWAP 8.4500%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 11.11.2025	20.000.000	20.000.000
	SWAP 9.4800%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 10.12.2025	10.000.000	10.000.000
	SWAP 9.4800%/JIBAR (ZAR) 3 Monate 10.12.2025	10.000.000	10.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2016. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten. Die gestellten Sicherheiten börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivate und die erhaltenen Sicherheiten börsennotierter Derivate in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Sonstige Bankguthaben / Sonstige Bankverbindlichkeiten“ 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.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen

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.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 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

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
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.
35E avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

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

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

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 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
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
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 (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Deutschland (2019) III
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
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 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 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
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 European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
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 Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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
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