

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



Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
<b>UniEuroRenta</b>	5
Vermerk des Abschlussprüfers	25
Besteuerung der Erträge	26
steuerliche Behandlung	27
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	29
Nutzen Sie die Vorteile der Wiederanlage	30
Kapitalverwaltungsgegesellschaft, Ver- wahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprü- fer	31

# Vorwort

## 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 fondsbaasierte 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 1010 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 Allzeithöchststände 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.

## Rentenmärkte 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 spiegelten 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 Zu-

sammenhang 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 Langfristender 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-Rentenmärkte 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 3 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 erschwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den ent-

sprechenden 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta ist ein Rentenfonds, dessen Fondsvermögen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten anlegt wird. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens müssen aus Schuldtiteln wie Anleihen bestehen, die auf Euro lauten. Dabei darf sich der Anteil von Anleihen der Bundesrepublik auf mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens summieren. Bis zu 49 Prozent dürfen in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Zu Investitions- und Absicherungszwecke können auch Derivate eingesetzt werden. Neben Staatsanleihen werden auch ausgewählte Unternehmensanleihen und gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) berücksichtigt. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta war während der Berichtsperiode zwischen 87 und 104 Prozent (inklusive Derivate) in rentenorientierten Anlagen investiert, zuletzt mit 98 Prozent. Die Anlagen bestanden dabei nahezu ausschließlich aus festverzinslichen Papieren.

Die Emittenten der Rentenanlagen entstammten zu 91 Prozent dem Euroraum sowie zu einem jeweils kleineren Teil aus dem übrigen Europa, Nordamerika und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets). Das Gewicht der Euro-Peripherieländer wurde von 17 auf 23 Prozent erhöht. Die größten Positionen entfielen davon auf Anleihen aus Italien und Spanien (jeweils 10 Prozent), gefolgt von Rententiteln aus Irland (3 Prozent). Durch die ausschließliche Anlage in Euro-Rentenpapieren bestanden keine Fremdwährungspositionen.

Staats- sowie staatsnahe Anleihen waren in der gesamten Berichtsperiode die mit Abstand wichtigste Anleiheklasse. Ihr kombinierter Anteil betrug zuletzt 78 Prozent der Rentenanlagen. Gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) waren zuletzt mit 12 Prozent der Rentenanlagen vertreten, auf Unternehmensanleihen entfielen 10 Prozent.

Das Durchschnittsrating auf Fondsebene betrug über das Geschäftsjahr hinweg konstant AA. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio enthaltenen Papiere erhöhte sich von 3 Jahren und 10 Monaten auf zuletzt 4 Jahre und 8 Monate. Die durchschnittliche Rendite ging von anfänglich 1,2 auf 0,6 Prozent Ende September 2014 zurück.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Aufgrund von erheblichen Investitionen in Rentenanlagen bestanden im Fonds über den gesamten Berichtszeitraum Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken. Darüber hinaus sind noch Adressausfallrisiken aus Investments in Unternehmensanleihen anzuführen.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Veräußerung spanischer Staatsanleihen und aus Call-Optionen auf den Euro Bund 10 Year Future sowie Verluste aus Geschäften auf den EUREX 10 YR Euro-Bund Future. Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

In den vergangenen zwölf Monaten verzeichnete der UniEuroRenta einen Wertzuwachs von 5,3 Prozent (nach BVI-Methode).

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



## Entwicklung des Sondervermögens

	EURO	EURO
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.363.259.623,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-92.634.322,20
2. Mittelzufluss (netto)		355.351.291,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	741.588.629,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen	-386.237.337,94	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.108.688,53
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		233.657.250,16
Davon nicht realisierte Gewinne	159.158.254,06	
Davon nicht realisierte Verluste	25.065.397,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.857.525.154,70</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014

	EURO	EURO
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		7.092.010,00
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		42.225.693,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		48,73
4. Erträge aus Investmentanteilen		192.312,37
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		2.336.618,60
6. Sonstige Erträge		66.912.604,59
<b>Summe der Erträge</b>		<b>118.759.287,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		101.033,69
2. Verwaltungsvergütung		28.295.651,02
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		38,53
4. Sonstige Aufwendungen		5.900.281,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>34.297.004,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>84.462.283,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		46.306.876,51
2. Realisierte Verluste		-81.335.560,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-35.028.684,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>49.433.599,05</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		159.158.254,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		25.065.397,05
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>184.223.651,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>233.657.250,16</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung <sup>1)</sup>

	EURO insgesamt	EURO je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	88.938.952,50	1,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	49.433.599,05	0,69
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	339.297,27	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	53.363.371,50	0,75
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>84.669.882,78</b>	<b>1,19</b>
1. Endausschüttung	84.669.882,78	1,19
a) Barausschüttung	84.669.882,78	1,19

<sup>1)</sup> Die Ausschüttung ist auf Ertragschein Nr. 30 ab 13. November 2014 ohne Abzug von Kosten zahlbar. Die Einlösung der Ertragscheine erfolgt bei den im Bericht genannten Einlösungsstellen; außerdem durch Vermittlung aller Volksbanken und Raiffeisenbanken sowie anderer Kreditinstitute.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EURO	Anteilwert EURO
30.09.2011	3.390.648.116,63	65,41
30.09.2012	3.817.905.638,04	66,79
30.09.2013	4.363.259.623,43	66,24
30.09.2014	4.857.525.154,70	68,27

Steuerliche Behandlung der Erträge siehe Seite 'Investment und Steuern'.

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis (EUR)	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
68,27	3,06	5,27	12,36	43,24

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

## Stammdaten des Fonds

UniEuroRenta	
Auflegungsdatum	01.06.1984
Erstrücknahmepreis (in Euro)	49,64
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	71.151.162
Anteilwert (in Euro)	68,27
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,60
Mindestanlagensumme (in Euro)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	--------------------	-----------------------------------	------------------	------	-----------------	---------------------------

### BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

#### VERZINSLICHE WERTPAPIERE

#### EUR

DE000AAR0116	3,125 % AAREAL BANK AG PFE. V.11(2016)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	105,1535	5.257.675,00	0,11
XS0953219416	2,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN V.13(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	109,02	981.180,00	0,02
XS0674635288	3,625 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. EMTN V.06(2011)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	106,66	2.773.160,00	0,06
XS1111559339	0,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.14(2019)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	99,57	9.957.000,00	0,20
ES0211845260	3,750 % ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A. V.13(2023)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	115,371	4.614.840,00	0,10
XS0230182338	3,250 % ABN AMRO BANK NV PFE. V.05(2015)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	103,07	2.061.400,00	0,04
XS0546218925	3,625 % ABN AMRO BANK NV V.10(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	109,29	1.092.900,00	0,02
XS0543370430	3,500 % ABN AMRO BANK NV V.10(2022)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	120,43	3.612.900,00	0,07
XS0911388675	6,000 % ACHMEA BV EMTN FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	113,25	849.375,00	0,02
XS0852479996	2,375 % ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV EMTN V.12(2016)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	102,507	1.742.619,00	0,04
XS0878195584	2,000 % ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV EMTN V.13(2018)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	104,093	2.081.860,00	0,04
XS1072141861	3,500 % ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS REG.S. V.14(2024)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	109,80	2.854.800,00	0,06
XS1004236185	3,250 % AEROPORTI DI ROMA S.P.A. EMTN REG.S. V.13(2021)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	110,232	2.755.800,00	0,06
XS0719962986	4,000 % AKZO NOBEL NV V.11(2018)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	113,092	2.261.840,00	0,05
XS0809847667	2,625 % AKZO NOBEL NV V.12(2022)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	108,55	434.200,00	0,01
XS1108679645	1,375 % ALFA LAVAL AB EMTN REG.S. V.14(2022)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	99,531	547.420,50	0,01
XS0792977984	2,875 % ALLIANDER NV EMTN V.12(2024)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	112,073	6.724.380,00	0,14
FR0010161067	4,625 % ALLIANZ FRANCE S.A. FRN PERP.	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	101,375	2.027.500,00	0,04
DE000A1RE1Q3	5,625 % ALLIANZ SE FRN V.12(2042)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	116,864	2.337.280,00	0,05
XS0699618863	4,125 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV V.11(2019)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	115,703	1.388.436,00	0,03
XS0969341147	6,375 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE CV V.13(2073) <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	115,90	1.738.500,00	0,04
XS0829317832	2,125 % AMGEN INC. V.12(2019)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	106,043	2.545.032,00	0,05
XS0207513127	0,744 % ANZ CAPITAL TRUST III FRN PERP. <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	99,65	996.500,00	0,02
FR0010955559	4,000 % ARKEMA V.10(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	109,464	1.094.640,00	0,02
XS0972530561	3,375 % ASML HOLDING NV V.13(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	112,45	1.124.500,00	0,02
XS0452314536	5,125 % ASSICURAZIONI GENERALI S.P.A. EMTN V.09(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	124,392	621.960,00	0,01
XS0542522692	3,375 % ATLANTIA S.P.A. EMTN V.10(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	108,006	1.080.060,00	0,02
XS0744125302	4,500 % ATLANTIA S.P.A. EMTN V.12(2019)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	115,181	1.151.810,00	0,02
XS0928456218	1,125 % AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GROUP LTD. PFE. V.13(2020)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	103,199	4.747.154,00	0,10
XS1083986718	3,875 % AVIVA PLC. FIX-TO-FLOAT V.14(2044) <sup>1)</sup>	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	99,625	697.375,00	0,01
XS0323922376	6,211 % AXA S.A. FRN V.07(2049)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00	108,75	2.990.625,00	0,06
XS0878743623	5,125 % AXA S.A. FRN V.13(2043)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	112,49	1.124.900,00	0,02
DE0001040970	1,000 % BADEN-WÜRTTEMBERG V.14(2022)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	101,665	10.166.500,00	0,21
ES0413211790	3,875 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. EMTN V.13(2023)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	121,528	4.131.952,00	0,09
ES0413211345	3,625 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.10(2017)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	107,52	5.376.000,00	0,11
ES0413211782	3,500 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.12(2017)	EUR	15.300.000,00	5.000.000,00	0,00	109,925	16.818.525,00	0,35
XS1016720853	2,375 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. V.14(2019)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	106,514	1.810.738,00	0,04
ES0413790116	4,250 % BANCO POPULAR ESPANOL SA. V.10(2015)	EUR	12.000.000,00	10.000.000,00	0,00	103,875	12.465.000,00	0,26
ES0413900061	4,500 % BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO S.A. PFE. V.04(2016)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	107,50	21.500.000,00	0,44
ES0413900285	3,250 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.12(2015)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	101,151	4.450.644,00	0,09
ES0413900327	2,875 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.13(2018)	EUR	10.900.000,00	0,00	700.000,00	108,28	11.802.520,00	0,24
ES0413900251	4,625 % BANCO SANTANDER S.A. V.11(2016)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	107,36	5.368.000,00	0,11
XS0789996245	1,875 % BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN EMTN V.12(2019)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	107,30	10.730.000,00	0,22
XS0667463995	2,250 % BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN V.11(2016)	EUR	4.050.000,00	0,00	0,00	104,184	4.219.452,00	0,09
XS0433130456	7,000 % BANK OF AMERICA CORPORATION EMTN V.09(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	111,172	1.111.720,00	0,02
XS0954946926	2,500 % BANK OF AMERICA CORPORATION V.13(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	107,477	859.816,00	0,02
XS0907907140	2,750 % BANK OF AMERICA MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.13(2018)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	107,72	4.416.520,00	0,09
XS0993264331	1,875 % BANK OF IRELAND PFE. V.13(2017)	EUR	31.900.000,00	31.900.000,00	0,00	103,915	33.148.885,00	0,68
XS1046173958	1,750 % BANK OF IRELAND PFE. V.14(2019)	EUR	16.700.000,00	16.700.000,00	0,00	105,016	17.537.672,00	0,36
ES0413679178	4,125 % BANKINTER S.A. PFE. V.12(2017)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	109,055	4.362.200,00	0,09
ES0413679202	3,875 % BANKINTER S.A. V.12(2015)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	103,815	3.841.155,00	0,08
XS0548803757	4,000 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL EMTN V.10(2020)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	113,392	793.744,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS0954928783	2,625 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	109,48	1.861.160,00	0,04
XS0794620806	2,875 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN V.12(2017)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	106,554	2.663.850,00	0,05
XS099775837	3,000 % BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL S.A. EMTN V.13(2023)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	112,3625	786.537,50	0,02
XS1069549761	3,000 % BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. REG.S. EMTN V.14(2024)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	104,155	937.395,00	0,02
XS0611398008	6,625 % BARCLAYS BANK PLC EMTN V.11(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	125,719	1.257.190,00	0,03
DE000A1ROXG3	2,000 % BASF SE V.12(2022)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	106,81	3.204.300,00	0,07
XS1023268490	1,125 % BAYER AG EMTN REG.S. V.14(2018)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	102,288	1.329.744,00	0,03
ES0413211428	4,750 % BBVA SENIOR FINANCE S.A.U. V.11(2016)	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	105,975	7.630.200,00	0,16
XS1055241373	3,500 % BBVA SUBORDINATED CAPITAL S.A.U. REG.S. GMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	103,037	3.091.110,00	0,06
BE0002435106	1,375 % BELFIUS BANK S.A. PFE. V.13(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	104,6975	5.234.875,00	0,11
BE0002419910	1,250 % BELFIUS BANK S.A. V.12(2017)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	103,33	4.856.510,00	0,10
BE0000332412	2,600 % BELGIEN REG.S. V.13(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	112,545	5.627.250,00	0,12
BE0000291972	5,500 % BELGIEN S.31 V.98(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	145,885	729.425,00	0,02
BE0000318270	3,750 % BELGIEN S.58 V.10(2020) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	119,242	11.924.200,00	0,25
BE0000315243	4,000 % BELGIEN V.09(2019)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	117,034	5.851.700,00	0,12
BE0000320292	4,250 % BELGIEN V.10(2041)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	139,31	6.965.500,00	0,14
BE0000325341	4,250 % BELGIEN V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	125,368	6.268.400,00	0,13
BE0000329384	1,250 % BELGIEN V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	90.000.000,00	80.000.000,00	0,00	104,3055	93.874.950,00	1,93
BE0000328378	2,250 % BELGIEN V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	109,95	65.970.000,00	1,36
XS0526811384	3,625 % BG ENERGY CAPITAL PLC. V.10(2019)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	113,199	3.395.970,00	0,07
XS1028954953	3,375 % BHARTI AIRTEL INTERNATIONAL REG.S. V.14(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	106,35	1.063.500,00	0,02
XS0787785715	2,125 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.12(2018)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	106,279	1.381.627,00	0,03
XS0834386228	2,250 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.12(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	107,761	969.849,00	0,02
XS0834385923	3,250 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.12(2027)	EUR	1.450.000,00	0,00	0,00	116,369	1.687.350,50	0,03
XS0924998809	3,125 % BHP BILLITON FINANCE LTD. EMTN V.13(2033)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	113,0275	847.706,25	0,02
DE000A1ROTU2	2,375 % BILFINGER SE IS V.12(2019)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	106,065	636.390,00	0,01
XS1015217703	2,625 % BMW FINANCE NV EMTN REG.S. V.14(2024)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	110,681	2.767.025,00	0,06
XS0968316256	2,000 % BMW FINANCE NV V.13(2020)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	107,09	1.927.620,00	0,04
XS0364671346	5,000 % BMW US CAPITAL LLC EMTN V.08(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	103,117	1.031.170,00	0,02
DE000A1HJLN2	1,000 % BMW US CAPITAL LLC EMTN V.13(2017)	EUR	2.250.000,00	0,00	0,00	101,644	2.286.990,00	0,05
FR0011059930	3,125 % BNP PARIBAS PLC. SECTOR SCF PFE. V.11(2016)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	105,158	3.680.530,00	0,08
XS0819738492	2,500 % BNP PARIBAS S.A. EMTN V.12(2019)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	108,172	1.406.236,00	0,03
XS0965065112	2,000 % BNP PARIBAS S.A. V.13(2019)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	105,358	2.633.950,00	0,05
XS1068871448	2,375 % BNP PARIBAS S.A. V.14(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	106,1995	2.123.990,00	0,04
FR0010853226	4,000 % BOUYGUES S.A. V.10(2018)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	110,653	1.327.836,00	0,03
FR0011781764	2,125 % BPCE S.A. EMTN V.14(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	105,9175	1.059.175,00	0,02
FR0011332162	1,500 % BPCE S.A. EMTN V.12(2018)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	104,45	9.191.600,00	0,19
FR0011280056	4,250 % BPCE S.A. EMTN V.12(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	122,117	2.442.340,00	0,05
FR0011538222	4,625 % BPCE S.A. EMTN V.13(2023)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	114,238	2.741.712,00	0,06
FR0011689579	3,000 % BPCE S.A. EMTN V.14(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	112,783	3.383.490,00	0,07
FR0011109321	3,750 % BPCE SFH PFE. V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00	120,465	9.757.665,00	0,20
FR0011711845	1,500 % BPCE SFH PFE. V.14(2020)	EUR	8.200.000,00	8.200.000,00	0,00	105,24	8.629.680,00	0,18
XS1109741246	1,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2021)	EUR	1.850.000,00	1.850.000,00	0,00	99,863	1.847.465,50	0,04
DE000A1PGZ58	1,750 % BUNDESLÄNDER S.39 V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	106,76	5.338.000,00	0,11
DE000A1K0122	2,375 % BUNDESLÄNDER SCHATZANW. V.11(2018) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	108,601	10.860.100,00	0,22
DE000A1RE1H2	1,375 % BUNDESLÄNDER V.12(2019) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	104,91	5.245.500,00	0,11
DE0001102333	1,750 % BUNDESREP. DEUTSCHLAND V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	107,991	10.799.100,00	0,22
DE0001030534	0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.11(2018) <sup>1)</sup> <sup>2)</sup> <sup>3)</sup>	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	105,12	27.822.636,00	0,57
DE0001030542	0,100 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.12(2023) <sup>1)</sup> <sup>2)</sup> <sup>3)</sup>	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	105,342	27.164.541,54	0,56
DE0001135275	4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.05 V.05(2037)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	141,108	1.552.188,00	0,03
DE0001141604	2,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.160 V.11(2016) <sup>1)</sup>	EUR	179.250.000,00	0,00	0,00	104,268	186.900.390,00	3,85
DE0001141612	1,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.161 V.11(2016) <sup>1)</sup>	EUR	140.000.000,00	0,00	0,00	102,65	143.710.000,00	2,96
DE0001141620	0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.162 V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	90.000.000,00	0,00	0,00	101,943	91.748.700,00	1,89
DE0001141638	0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.163 V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	140.000.000,00	20.000.000,00	0,00	101,39	141.946.000,00	2,92
DE0001141646	0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.164 V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	101,60	20.320.000,00	0,42
DE0001141661	0,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.166 V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	293.250.000,00	260.000.000,00	0,00	100,941	296.009.482,50	6,09
DE0001141679	1,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.167 V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	160.000.000,00	160.000.000,00	0,00	103,90	166.240.000,00	3,42
DE0001135390	3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.9 V.09(2020) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	116,141	11.614.100,00	0,24
DE0001135309	4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.06(2016) <sup>1)</sup>	EUR	55.000.000,00	0,00	0,00	107,076	58.891.800,00	1,21
DE0001135317	3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.06(2017) <sup>1)</sup>	EUR	60.000.000,00	0,00	0,00	108,548	65.128.800,00	1,34
DE0001135333	4,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.07(2017) <sup>1)</sup>	EUR	100.000.000,00	0,00	0,00	111,898	111.898.000,00	2,30
DE0001135374	3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.08(2019) <sup>1)</sup>	EUR	12.500.000,00	0,00	0,00	115,692	14.461.500,00	0,30
DE0001135408	3,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2020) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	20.000.000,00	0,00	115,80	46.320.000,00	0,95
DE0001135424	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2021) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	113,575	28.393.750,00	0,58
DE0001135432	3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2042) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	131,128	13.112.800,00	0,27
DE0001135440	3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	41.500.000,00	0,00	0,00	119,065	49.411.975,00	1,02
DE0001135457	2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	0,00	0,00	112,331	44.932.400,00	0,93
DE0001135465	2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2022) <sup>1)</sup>	EUR	150.000.000,00	50.000.000,00	0,00	110,79	166.185.000,00	3,42
DE0001135499	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	106,695	10.669.500,00	0,22
DE0001135473	1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	108,92	10.892.000,00	0,22
DE0001135481	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2044) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	5.000.000,00	0,00	114,887	28.721.750,00	0,59
DE000A1X2301	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2020) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	105,855	21.171.000,00	0,44
DE0001102317	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	106,424	15.963.600,00	0,33
DE0001102309	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	106,409	21.281.800,00	0,44

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE0001102325	2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	110,477	11.047.700,00	0,23
DE0001102358	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	70.000.000,00	70.000.000,00	0,00 %	105,502	73.851.400,00	1,52
FR0010301747	3,625 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.06(2016) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	105,62	10.562.000,00	0,22
FR0010767566	4,250 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.09(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	120,848	6.042.400,00	0,12
FR0011459684	1,000 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	103,09	20.618.000,00	0,42
FR0011746247	1,125 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE REG.S. V.14(2019)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	103,798	7.265.860,00	0,15
XS0599789343	3,250 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.11(2018) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	110,72	5.536.000,00	0,11
FR0011037001	4,125 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.11(2023) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	125,427	6.271.350,00	0,13
FR0011333186	2,500 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	111,9475	11.194.750,00	0,23
FR0010945956	2,750 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V.10(2016)	EUR	1.646.000,00	0,00	0,00 %	103,51	1.703.774,60	0,04
FR0010231357	3,125 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL PFE. V.05(2015)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	102,867	5.143.350,00	0,11
ES0340609215	2,500 % CAIXABANK S.A. EMTN REG.S. V.13(2017)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	104,633	1.360.229,00	0,03
ES0414970246	3,625 % CAIXABANK S.A. PFE. V.06(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	116,29	1.162.900,00	0,02
ES0414970535	3,500 % CAIXABANK S.A. PFE. V.10(2016)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	104,66	5.233.000,00	0,11
ES0414970683	5,125 % CAIXABANK S.A. PFE. V.11(2016)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	107,619	5.380.950,00	0,11
ES0440609206	3,000 % CAIXABANK S.A. PFE. V.13(2018)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00 %	108,977	6.865.551,00	0,14
XS0302816672	4,875 % CARCLIN INC. V.07(2017)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	111,496	1.003.464,00	0,02
XS0866278921	1,875 % CARREFOUR S.A. EMTN V.12(2017)	EUR	3.000.000,00	1.600.000,00	0,00 %	104,055	3.121.650,00	0,06
XS1086835979	1,750 % CARREFOUR S.A. EMTN V.14(2022)	EUR	850.000,00	850.000,00	0,00 %	102,174	868.479,00	0,02
FR0012074284	2,798 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN REG.S. V.14(2026)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	102,1785	1.328.320,50	0,03
FR0000474652	4,500 % CIE DE FINANCEMENT FONCIER V.03(2018)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	115,405	3.462.150,00	0,07
FR0010385906	4,000 % CIF EUROMORTGAGE PFE. V.06(2016)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00 %	107,972	26.993.000,00	0,56
XS0213026197	4,250 % CITIGROUP INC. EMTN V.05(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	110,75	2.215.000,00	0,05
XS0443469316	7,375 % CITIGROUP INC. EMTN V.09(2019)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	130,909	2.618.180,00	0,05
FR0011805803	4,125 % COFACE COMPAGNIE FRANÇAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A. V.14(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	107,375	322.125,00	0,01
DE000CZ302M3	4,000 % COMMERZBANK AG V.10(2020)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	116,153	3.484.590,00	0,07
XS0443708242	5,500 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.09(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	119,423	597.115,00	0,01
FR0011356997	2,375 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. PFE. V.12(2022)	EUR	2.750.000,00	0,00	0,00 %	111,49	3.065.975,00	0,06
XS0791007734	3,625 % COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A. EMTN V.12(2021)	EUR	1.050.000,00	0,00	0,00 %	115,424	1.211.952,00	0,02
XS0683564156	4,500 % COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN S.A. V.11(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	117,383	1.173.830,00	0,02
XS1079320203	1,875 % COMPASS GROUP PLC. REG.S. EMTN V.14(2023)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	103,205	1.444.870,00	0,03
XS0933540527	2,375 % COOPÉRATIVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN V.13(2023)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	108,274	757.918,00	0,02
XS1069772082	2,500 % COOPÉRATIVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	101,339	1.418.746,00	0,03
XS0954910146	3,875 % COOPÉRATIVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA V.13(2023)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	111,1605	1.667.407,50	0,03
XS0896119384	3,250 % CORIO NV EMTN V.13(2021)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	111,609	2.901.834,00	0,06
FR0011321892	1,875 % CRÉDIT AGRICOLE PLC. SECTOR SCF V.12(2019)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00 %	107,26	4.504.920,00	0,09
FR0011508332	1,875 % CRÉDIT AGRICOLE PUBLIC SECTOR SCF PFE. V.13(2023)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	106,40	3.936.800,00	0,08
XS0901338706	1,750 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. V.13(2018)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	104,184	2.396.232,00	0,05
FR0010301713	1,232 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN PERP. <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	87,086	1.741.720,00	0,04
FR0011473495	1,375 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.13(2020) <sup>1)</sup>	EUR	15.900.000,00	0,00	0,00 %	104,75	16.655.250,00	0,34
FR0011725407	1,125 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.14(2019)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00 %	103,532	4.866.004,00	0,10
XS1044479373	1,000 % CREDIT SUISSE (GUERNSEY BRANCH) REG.S. PFE. V.14(2019)	EUR	13.700.000,00	13.700.000,00	0,00 %	102,34	14.020.580,00	0,29
XS0732551550	2,125 % CREDIT SUISSE AG (GUERNSEY BRANCH) PFE. V.12(2017)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	104,43	5.221.500,00	0,11
XS0444030646	4,750 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN V.09(2019)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	118,966	3.568.980,00	0,07
XS111132523	0,750 % CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY EMTN PFE. V.14(2021)	EUR	9.300.000,00	9.300.000,00	0,00 %	99,722	9.274.146,00	0,19
XS1015884833	1,750 % CREDIT SUISSE EMTN PFE. REG.S. V.14(2021)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	106,58	5.329.000,00	0,11
XS1074053130	1,375 % CREDIT SUISSE EMTN REG.S. V.14(2019)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	102,847	3.599.645,00	0,07
XS0981442931	2,750 % CRH FINANCE LTD. EMTN V.13(2020)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	107,976	1.079.760,00	0,02
DE000A1TNK86	2,000 % DAIMLER AG EMTN V.13(2020)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	106,157	2.335.454,00	0,05
DE000A0T06N0	6,125 % DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV V.08(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	105,445	1.054.450,00	0,02
FR0011513340	1,375 % DANONE S.A. EMTN V.13(2019)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	103,287	1.342.731,00	0,03
XS1068866950	2,750 % DANSKE BANK A/S REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026) <sup>1)</sup>	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	102,094	306.282,00	0,01
XS0437056954	4,500 % DANSKE BANK AS EMTN PFE. V.09(2016)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	107,7135	3.231.405,00	0,07
XS1113212721	0,375 % DANSKE BANK AS PFE. V.14(2019)	EUR	7.250.000,00	7.250.000,00	0,00 %	99,779	7.233.977,50	0,15
XS0974372467	3,875 % DANSKE BANK AS REG.S. FIX-TO-FLOAT V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	107,483	2.149.660,00	0,04
XS0834714254	1,625 % DANSKE BANK PLC. PFE. V.12(2019)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	105,87	4.764.150,00	0,10
XS1076781589	4,375 % DELTA LLOYD NV REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP.	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	94,25	188.500,00	0,00
XS0403180119	6,625 % DIAGEO FINANCE PLC. V.08(2014)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,105	2.022.100,00	0,04
XS0522030310	3,875 % DNB BANK ASA EMTN V.10(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	116,981	1.169.810,00	0,02
XS0856976682	1,875 % DNB BOLIGKREDIT A.S. PFE. V.12(2022)	EUR	4.120.000,00	0,00	0,00 %	107,45	4.426.940,00	0,09
XS0537686288	2,375 % DNB BOLIGKREDIT AS EMTN V.10(2017)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	106,39	3.191.700,00	0,07
XS0794233865	1,875 % DNB BOLIGKREDIT AS PFE. V.12(2019)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	106,98	10.698.000,00	0,22
XS0992304369	1,125 % DNB BOLIGKREDIT AS REGS PFE. V.13(2018)	EUR	8.500.000,00	8.500.000,00	0,00 %	103,517	8.798.945,00	0,18
XS0452868788	4,375 % DTE. BAHN FINANCE BV EMTN V.09(2021)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	122,905	1.966.480,00	0,04
XS0969368934	2,500 % DTE. BAHN FINANCE BV EMTN V.13(2023)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	110,548	2.210.960,00	0,05
DE000DB5DCK1	1,375 % DTE. BANK AG PFE. V.12(2020)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00 %	105,397	5.059.056,00	0,10
DE000DB5DCS4	2,375 % DTE. BANK AG V.13(2023)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	108,13	2.703.250,00	0,06
DE000DHY3566	1,250 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG PFE. V.12(2017)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00 %	102,89	5.761.840,00	0,12
DE000DKB0176	1,000 % DTE. KREDITBANK AG PFE. V.13(2018)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00 %	102,62	5.233.620,00	0,11
DE000A1PGTJ2	1,625 % DTE. PFANDBRIEFBANK PFE. V.12(2017)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	103,993	10.399.300,00	0,21
XS0850057588	2,000 % DTE. TELEKOM AG EMTN V.12(2019)	EUR	2.250.000,00	0,00	0,00 %	107,207	2.412.157,50	0,05
XS0252787874	4,250 % DTE. TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE BV V.10(2022)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	122,1465	3.664.395,00	0,08
XS0851683473	1,250 % EIKA BOLIGKREDIT AS V.12(2017)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	103,182	8.254.560,00	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0010891317	4,625 % ELECTRICITÉ DE FRANCE S.A. EMTN V.10(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	131,0655	2.621.310,00	0,05
BED0002432079	3,250 % ELIA SYSTEM OPERATOR S.A./NV V.13(2028)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	112,856	1.015.704,00	0,02
XS1077882121	1,750 % EMIRATES TELECOMMUNICATIONS CORPORATION LTD. (ETISALAT) REG.S. GMTN V.14(2021)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	101,75	1.424.500,00	0,03
XS1052843908	2,500 % ENAGÁS FINANCIACIONES S.A.U. EMTN REG.S. V.14(2022)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	107,315	429.260,00	0,01
XS0170343247	4,750 % ENEL S.P.A. EMTN V.03(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	114,323	1.143.230,00	0,02
IT0004794142	4,875 % ENEL S.P.A. V.12(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	113,367	1.133.670,00	0,02
XS0798555537	3,750 % ENI S.P.A. EMTN V.12(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	114,243	1.142.430,00	0,02
FR0011842939	1,750 % ESSLOR INTERNATIONAL - COMPAGNIE GÉNÉRALE D'OPTIQUE S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	104,708	418.832,00	0,01
XS0878567394	1,000 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	103,45	5.172.500,00	0,11
XS0290050524	4,125 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.07(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	128,03	3.840.900,00	0,08
XS0676294696	2,750 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	114,64	11.464.000,00	0,24
EU000A1GVVF8	3,000 % EUROPÄISCHE UNION EMTN V.11(2026) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	117,94	5.897.000,00	0,12
EU000A1GD4NS	2,750 % EUROPÄISCHE UNION EMTN V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	114,80	5.740.000,00	0,12
EU000A1GV187	2,375 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2018)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	108,98	4.359.200,00	0,09
EU000A1GN002	3,250 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2018) <sup>1)</sup>	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	111,08	6.220.480,00	0,13
EU000A1GRVV3	3,500 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2021)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	119,20	3.933.600,00	0,08
EU000A1GVJX6	2,750 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	114,49	11.449.000,00	0,24
EU000A1U98Z1	1,250 % EUROPÄISCHER STABILITÄTSMCHANISMUS EMTN REG.S. V.13(2018)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	104,42	2.192.820,00	0,05
EU000A1GOA24	1,125 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY EMTN V.12(2017)	EUR	2.650.000,00	0,00	0,00	103,27	2.736.655,00	0,06
EU000A1GOBH9	1,250 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY REG.S. V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	104,17	8.333.600,00	0,17
EU000A1GOBK3	1,750 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY REG.S. V.13(2020)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	107,432	752.024,00	0,02
EU000A1GOBM9	1,250 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY REG.S. V.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00	104,46	7.834.500,00	0,16
EU000A1GOBC0	1,875 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	107,79	10.779.000,00	0,22
XS0412826579	4,250 % EUROPEAN INVESTMENT BANK (EIB) EMTN V.09(2019)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	118,27	3.548.100,00	0,07
XS0918749622	1,375 % EUROPEAN INVESTMENT BANK EMTN V.13(2021)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	105,24	5.262.000,00	0,11
FR0011660596	2,625 % EUTELSAT S.A. REG.S. V.13(2020)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	107,145	1.821.465,00	0,04
XS0699330097	4,125 % EWE AG V.11(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	117,425	2.348.500,00	0,05
XS0925003732	2,000 % EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA V.13(2020)	EUR	2.150.000,00	0,00	0,00	104,494	2.246.621,00	0,05
FI0001006306	4,375 % FINNLAND V.08(2019) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	119,353	9.548.240,00	0,20
FI4000006176	4,000 % FINNLAND V.09(2025) <sup>1)</sup>	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	127,856	10.228.480,00	0,21
FI4000020961	3,500 % FINNLAND V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	118,79	11.879.000,00	0,24
FI4000047089	1,625 % FINNLAND V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	106,193	5.309.650,00	0,11
DE000A1MLU18	1,625 % FMS WERTMANAGEMENT IS V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	103,832	10.383.200,00	0,21
DE000A1KOSM8	3,000 % FMS WERTMANAGEMENT V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	116,056	11.605.600,00	0,24
FR0012146744	1,750 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.14(2021)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	100,139	1.401.946,00	0,03
XS0629937409	4,000 % FORTUM OYJ EMTN V.11(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	117,517	1.762.755,00	0,04
XS0825855751	2,250 % FORTUM OYJ EMTN V.12(2022)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	105,411	2.213.631,00	0,05
FR0011427848	0,250 % FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ILB V.13(2024) <sup>1)***</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	104,38	10.562.838,48	0,22
FR0000189151	4,250 % FRANKREICH OAT V.03(2019) <sup>1)</sup>	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	118,212	7.801.992,00	0,16
FR0011196856	3,000 % FRANKREICH OAT V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	116,01	17.401.500,00	0,36
FR0010070060	4,750 % FRANKREICH V.03(2035)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	144,608	5.784.320,00	0,12
FR0010466938	4,250 % FRANKREICH V.06(2023) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	127,425	6.371.250,00	0,13
FR0010670737	4,250 % FRANKREICH V.08(2018) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	116,43	17.464.500,00	0,36
FR0010776161	3,750 % FRANKREICH V.09(2019) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	117,284	11.728.400,00	0,24
FR0010870956	4,000 % FRANKREICH V.09(2060)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	142,276	2.845.520,00	0,06
FR0010916924	3,500 % FRANKREICH V.10(2026) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	121,231	6.061.550,00	0,12
FR0011461037	3,250 % FRANKREICH V.12(2045) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	119,401	11.940.100,00	0,25
FR0011394345	1,000 % FRANKREICH V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	47.750.000,00	20.000.000,00	0,00	103,163	49.260.332,50	1,01
FR0011523257	1,000 % FRANKREICH V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00	103,413	51.706.500,00	1,06
XS0458748851	4,375 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.09(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	108,056	1.080.560,00	0,02
XS0458749826	5,125 % GAS NATURAL CAPITAL MARKETS S.A. EMTN V.09(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	125,327	1.253.270,00	0,03
XS0875343757	3,875 % GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV EMTN V.13(2023)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	117,492	704.952,00	0,01
FR0011289230	2,625 % GDF SUEZ S.A. EMTN V.12(2022)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	110,58	1.990.440,00	0,04
FR0011261916	2,250 % GDF SUEZ S.A. V.12(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	106,3635	1.063.635,00	0,02
XS0288429532	4,625 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.07(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	130,489	2.609.780,00	0,05
XS0954025267	2,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.13(2020)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	108,11	1.945.980,00	0,04
XS0438140526	3,875 % GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC. EMTN V.09(2015)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	102,758	2.157.918,00	0,04
XS0359781191	7,125 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. EMTN V.08(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	103,7215	1.037.215,00	0,02
XS0459410782	5,125 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.09(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	120,4585	1.204.585,00	0,02
XS0625359384	4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.11(2016)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	106,447	2.128.940,00	0,04
XS0882849507	3,250 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.13(2023)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	111,2385	3.670.870,50	0,08
XS0918600668	2,500 % GREAT-WEST LIFECO INC. V.13(2023)	EUR	1.600.000,00	0,00	1.100.000,00	106,5055	1.704.088,00	0,04
FR0011064500	3,625 % GROUPE AUCHAN S.A. EMTN V.11(2018)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	111,914	1.231.054,00	0,03
XS1081656180	2,000 % HAMMERSON PLC. REG.S. V.14(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	102,932	1.029.320,00	0,02
XS1084043451	2,375 % HERA S.P.A. EMTN V.14(2024)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	103,31	826.480,00	0,02
XS0976307040	3,250 % HERA S.P.A. V.13(2021)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	111,817	894.536,00	0,02
DE000A1RQB44	1,125 % HESSEN V. S.1402 V.14(2021)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	102,803	5.140.150,00	0,11
XS0605521185	3,875 % HSBC BANK PLC. V.11(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	105,188	1.051.880,00	0,02
XS0695461458	3,875 % HSBC BANK PLC. V.11(2018)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	113,529	2.497.638,00	0,05
DE000HSH3065	1,125 % HSH NORDBANK AG PFE. V.12(2016)	EUR	6.640.000,00	0,00	0,00	101,679	6.751.485,60	0,14
XS0790011398	3,625 % HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE (12) LTD. V.12(2022)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	116,011	1.856.176,00	0,04
XS0940711947	2,875 % IBERDROLA INTERNATIONAL BV EMTN V.13(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	109,607	1.753.712,00	0,04
FR0011577170	2,250 % ICADE S.A. V.13(2019)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	105,068	315.204,00	0,01
FR0011847714	2,250 % ICADE S.A. V.13(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	105,056	315.168,00	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS0413494500	8,375 % IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC. EMTN V.09(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	110,635	1.106.350,00	0,02
XS0366066149	6,125 % ING BANK NV EMTN FRN V.08(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	114,50	1.145.000,00	0,02
XS0895722071	1,875 % ING BANK NV EMTN V.13(2018)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	104,40	4.071.600,00	0,08
XS0491432901	3,375 % ING BANK NV PFE. V.10(2015)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	101,305	607.830,00	0,01
XS0497141142	3,375 % ING BANK NV PFE. V.10(2017)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	108,07	4.322.800,00	0,09
XS0671362506	3,625 % ING BANK NV PFE. V.11(2021)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	119,751	5.987.550,00	0,12
DE00041KRAJ0	2,750 % ING-DIBA AG PFE. V.11(2016)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	104,714	5.654.556,00	0,12
XS0428962921	4,375 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL EMTN V.09(2019)	EUR	12.500.000,00	10.000.000,00	0,00	115,48	14.435.000,00	0,30
XS0544695272	4,125 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.10(2017)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	110,132	5.506.600,00	0,11
XS0849423081	4,875 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.12(2017)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	111,766	5.588.300,00	0,12
XS0852993285	4,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2017)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	109,8385	2.196.770,00	0,05
IT0004961295	2,250 % INTESA SANPAOLO S.P.A. PFE. V.13(2018)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	106,897	5.344.850,00	0,11
XS0986194883	4,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. REG.S. EMTN V.13(2023)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	116,345	3.141.315,00	0,06
XS0555977312	4,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.10(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	111,983	1.119.830,00	0,02
IT0004690126	4,375 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2016)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	107,545	2.473.535,00	0,05
XS0860583912	2,375 % IPIC GMTN LTD. V.12(2018)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	105,50	633.000,00	0,01
IE00B4TV0D44	5,400 % IRLAND EMTN V.09(2025)	EUR	10.300.000,00	10.300.000,00	0,00	132,631	13.660.993,00	0,28
IE00B6X95T99	3,400 % IRLAND REG.S. V.14(2024)	EUR	23.950.000,00	23.950.000,00	0,00	114,40	27.398.800,00	0,56
IE0034074488	4,500 % IRLAND V.04(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	120,178	6.008.900,00	0,12
IE00B4S3JD47	3,900 % IRLAND V.13(2023)	EUR	15.400.000,00	5.000.000,00	0,00	118,90	18.310.600,00	0,38
IT0003242747	5,250 % ITALIEN V.02(2017) <sup>1)</sup>	EUR	36.500.000,00	0,00	0,00	112,806	41.174.190,00	0,85
IT0003493258	4,250 % ITALIEN V.03(2019) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	114,238	11.423.800,00	0,24
IT0003644769	4,500 % ITALIEN V.04(2020)	EUR	3.750.000,00	0,00	0,00	116,886	4.383.225,00	0,09
IT0003934657	4,000 % ITALIEN V.05(2037) <sup>1)</sup>	EUR	23.750.000,00	0,00	0,00	109,94	26.110.750,00	0,54
IT0004273493	4,500 % ITALIEN V.10(2021) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	112,4005	11.240.050,00	0,23
IT0004356843	4,750 % ITALIEN V.08(2023) <sup>1)</sup>	EUR	36.000.000,00	0,00	0,00	121,173	43.622.280,00	0,90
IT0004594930	4,000 % ITALIEN V.10(2020) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	114,806	34.441.800,00	0,71
IT0004634132	3,750 % ITALIEN V.10(2021) <sup>1)</sup>	EUR	55.000.000,00	45.000.000,00	0,00	113,903	62.646.650,00	1,29
IT0004644735	4,500 % ITALIEN V.10(2026) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	118,156	11.815.600,00	0,24
IT0004695075	4,750 % ITALIEN V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	50.750.000,00	26.000.000,00	26.000.000,00	119,623	60.708.672,50	1,25
IT0004867070	3,500 % ITALIEN V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	108,62	10.862.000,00	0,22
IT0004907843	3,500 % ITALIEN V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	10.000.000,00	0,00	109,73	21.946.000,00	0,45
IT0004957574	3,500 % ITALIEN V.13(2018)	EUR	17.000.000,00	10.000.000,00	0,00	110,795	18.835.150,00	0,39
IT0004898034	4,500 % ITALIEN V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	10.000.000,00	118,821	23.764.200,00	0,49
IT0004992308	2,500 % ITALIEN V.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00	106,796	32.038.800,00	0,66
IT0005045270	2,500 % ITALIEN V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	101,046	10.104.600,00	0,21
IT0001278511	5,250 % ITALIEN V.98(2029) <sup>1)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	127,634	7.658.040,00	0,16
XS0820547825	2,750 % J.P.MORGAN CHASE & CO. V.12(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	109,467	1.094.670,00	0,02
XS0883614231	2,750 % J.P.MORGAN CHASE & CO. V.13(2023)	EUR	1.850.000,00	0,00	0,00	109,4665	2.025.130,25	0,04
XS0953182317	1,500 % JOHN DEERE BANK S.A. EMTN V.13(2018)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	103,581	310.743,00	0,01
XS0246862485	1,289 % JPMORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.06(2018) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	99,70	997.000,00	0,02
XS0856977144	1,875 % JPMORGAN CHASE & CO. EMTN V.12(2019)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	105,387	1.791.579,00	0,04
BE0002434091	1,250 % KBC BANK NV EMTN PFE. V.13(2020)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	103,95	5.509.350,00	0,11
BE6246364499	1,125 % KBC BANK NV EMTN V.12(2017)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	102,9785	1.750.634,50	0,04
XS0969365591	2,125 % KBC IFIMA NV EMTN V.13(2018)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	105,9185	1.694.696,00	0,03
FR0011584929	1,875 % KERING S.A. EMTN V.13(2018)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	104,5945	836.756,00	0,02
FR0011535764	2,500 % KERING S.A. EMTN V.13(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	107,786	1.293.432,00	0,03
FR0010885160	4,000 % KLÉPIERRE S.A. EMTN V.10(2017)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	108,6785	2.173.570,00	0,04
FR0011321405	2,750 % KLÉPIERRE S.A. EMTN V.12(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	108,719	1.087.190,00	0,02
XS1041772986	2,375 % KONINKLIJKE DSM NV EMTN REG.S. V.14(2024)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	107,073	856.584,00	0,02
XS0454773713	5,625 % KONINKLIJKE KPN NV V.09(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	128,174	1.281.740,00	0,03
DE000AOL1CY5	3,875 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.09(2019) <sup>1)</sup>	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00	115,911	9.388.791,00	0,19
DE000A1H36X9	3,125 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.11(2018)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	111,16	5.558.000,00	0,11
DE000A1M8B54	1,375 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.12(2017)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	103,305	2.066.100,00	0,04
DE000A1R07T7	1,125 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.13(2018)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	104,05	2.081.000,00	0,04
FR0011855865	2,750 % LA BANQUE POSTALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	103,292	1.342.796,00	0,03
FR0011360478	2,750 % LA POSTE EMTN V.12(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	112,254	4.490.160,00	0,09
DE000LB0M596	1,375 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG PFE. V.12(2018)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	104,555	4.600.420,00	0,09
DE000LB0YK0	3,250 % LANDESBANK BERLIN AG IS V.05(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	102,032	1.020.320,00	0,02
XS0468940068	5,875 % LANDESBANK BERLIN AG V.09(2019)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	116,147	2.322.940,00	0,05
XS0851669050	0,875 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN -GZ- PFE.V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	102,339	10.233.900,00	0,21
XS0278214563	0,979 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN PFE. IS V.06(2016) <sup>1)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	99,25	2.977.500,00	0,06
XS0775280166	2,000 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN PFE. V.12(2019)	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00	107,51	8.708.310,00	0,18
DE000A1RE0R3	0,750 % LANDESKREDITBANK BADEN-WÜRTTEMBERG - FÖRDERBANK EMTN V.12(2017)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	101,8985	1.426.579,00	0,03
XS1072249045	2,875 % LANDESKREDITBANK BADEN-WÜRTTEMBERG REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	100,121	1.802.178,00	0,04
XS0670798171	2,875 % LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK EMTN S.1043 V.11(2021)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	115,312	5.765.600,00	0,12
XS0332675502	4,375 % LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK EMTN V.07(2017)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	113,61	568.050,00	0,01
XS0718526790	3,125 % LINDE FINANCE BV EMTN V.11(2018)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	110,907	1.663.605,00	0,03
XS0790015548	1,750 % LINDE FINANCE BV EMTN V.12(2019)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	105,513	2.637.825,00	0,05
XS1057478023	1,375 % LLOYDS BANK PLC. REG.S. PFE. V.14(2021)	EUR	7.600.000,00	7.600.000,00	0,00	104,31	7.927.560,00	0,16
XS0497187640	6,500 % LLOYDS TSB BANK PLC. PFE. V.10(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	122,836	2.456.720,00	0,05
LU0905090048	2,250 % LUXEMBURG V.13(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	108,55	5.427.500,00	0,11
XS1030851791	2,625 % LUXOTTICA GROUP S.P.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	EUR	250.000,00	250.000,00	0,00	109,821	274.552,50	0,01
FR0011033281	3,375 % LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A. EMTN V.11(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	101,502	1.015.020,00	0,02

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0011625441	1,750 % LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A. REG.S. EMTN V.13(2020)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	105,301	631.806,00	0,01
XS0972491723	2,500 % MACQUARIE BANK LTD. REG.S. V.13(2018)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00 %	106,446	1.330.575,00	0,03
XS0831383194	1,000 % MAN SE V.12(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,684	1.006.840,00	0,02
XS0756457833	2,125 % MAN SE V.12(2017)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	103,908	727.356,00	0,01
XS1075995768	2,625 % MCDONALD'S CORPORATION REG.S. V.14(2029)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	105,7632	1.903.737,60	0,04
XS0497185511	3,375 % MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH EMTN V.10(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	101,456	1.014.560,00	0,02
XS0873665706	2,375 % METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I V.13(2023)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	107,715	3.123.735,00	0,06
XS1050665386	2,375 % MFINANCE FRANCE S.A. EMTN V.14(2019)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	102,75	1.541.250,00	0,03
XS0794392588	2,750 % MICHELIN LUXEMBOURG SCS EMTN V.12(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	108,616	543.080,00	0,01
XS1001749107	2,125 % MICROSOFT CORPORATION REG.S. V.13(2021)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	107,682	2.447.860,00	0,04
XS1115208107	1,875 % MORGAN STANLEY REG.S. V.14(2023)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,156	1.201.872,00	0,02
XS0531922465	5,375 % MORGAN STANLEY V.10(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	123,058	2.461.160,00	0,05
XS0764278528	6,250 % MUNICH RE FINANCE BV FRN V.12(2042)	EUR	2.000.000,00	1.500.000,00	0,00 %	122,393	2.461.160,00	0,05
XS0372174689	6,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD EMTN FRN V.08(2023)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	118,504	1.185.040,00	0,02
XS0485326085	4,625 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. EMTN V.10(2020)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	116,3455	814.418,50	0,02
XS0813400305	2,750 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. EMTN V.12(2022)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	111,537	1.338.444,00	0,03
XS0365320174	5,500 % NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD. V.08(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	103,333	1.033.330,00	0,02
XS0864360358	1,875 % NATIONAL AUSTRALIA BANK PFE. V.12(2023)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00 %	106,71	4.908.660,00	0,10
XS0541455191	2,875 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY PFE. V.10(2015)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	102,61	3.078.300,00	0,06
NL0006227316	4,000 % NIEDERLANDE V.08(2018) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	114,744	5.737.200,00	0,12
NL0009086115	4,000 % NIEDERLANDE V.09(2019) <sup>1)</sup>	EUR	6.070.000,00	0,00	0,00 %	117,985	7.161.689,50	0,15
NL0010514246	1,250 % NIEDERLANDE V.13(2019) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	104,561	15.684.150,00	0,32
NL0010418810	1,750 % NIEDERLANDE V.13(2023) <sup>1)</sup>	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	106,66	26.665.000,00	0,55
NL0010733424	2,000 % NIEDERLANDE V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	108,206	5.410.300,00	0,11
DE0001590545	2,750 % NIEDERSACHSEN V.11(2021) <sup>1)</sup>	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	113,762	34.128.600,00	0,70
DE000A1REYA2	1,375 % NIEDERSACHSEN V.12(2019)	EUR	5.750.000,00	0,00	0,00 %	104,90	6.031.750,00	0,12
XS1028950290	4,500 % NN GROUP N.V. FIX-TO-FLOAT PERP.	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	96,25	1.155.000,00	0,02
XS1054522922	4,625 % NN GROUP N.V. REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	102,50	410.000,00	0,01
XS0808555162	1,500 % NORDDT. LANDESBANK PFE. V.12(2019)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	106,111	1.591.665,00	0,03
XS0489825223	3,750 % NORDEA BANK AB EMTN V.10(2017)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	108,1265	270.316,25	0,01
XS0801636571	2,250 % NORDEA BANK AB EMTN V.12(2017)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	105,52	1.899.360,00	0,04
XS1032997568	2,000 % NORDEA BANK AB REG.S. V.14(2021)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	105,909	847.272,00	0,02
XS0916242497	1,375 % NORDEA BANK AB V.13(2018)	EUR	400.000,00	0,00	1.000.000,00 %	103,297	413.188,00	0,01
XS0672636262	2,375 % NORDEA BANK FINLAND PLC. PFE. V.11(2016)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	104,35	5.217.500,00	0,11
DE000NRW2111	2,000 % NORDRHEIN-WESTFALEN S.1229 V.13(2025)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00 %	106,79	9.611.100,00	0,20
DE000NRW0EP3	1,750 % NORDRHEIN-WESTFALEN V.12(2019)	EUR	7.150.000,00	0,00	0,00 %	106,29	7.599.735,00	0,16
DE000NRW0FU3	1,250 % NORDRHEIN-WESTFALEN V.14(2025)	EUR	14.200.000,00	14.200.000,00	0,00 %	100,026	14.203.692,00	0,29
XS0432810116	4,250 % NOVARTIS FINANCE S.A. EMTN V.09(2016)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	106,815	1.388.595,00	0,03
DE000NRW0535	1,250 % NRW.BANK EMTN REG.S. V.13(2018)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	103,853	3.115.590,00	0,06
XS0579339416	2,500 % NV BANK NEDERLANDE GEMEENTEN V.11(2016)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	103,191	773.932,50	0,02
XS0690606172	3,625 % NV NEDERLANDE GASUNIE EMTN V.11(2021)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	117,139	2.811.336,00	0,06
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN PERP. <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	112,50	1.687.500,00	0,03
XS0785351213	1,625 % OP MORTGAGE BANK PLC. EMTN PFE. V.12(2017)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	103,86	2.284.920,00	0,05
XS0517466784	2,375 % OP MORTGAGE BANK PLC. PFE. V.10(2015)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	101,626	3.048.780,00	0,06
XS0794245018	3,000 % ORANGE S.A. EMTN V.12(2022)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	111,645	1.228.095,00	0,03
FR0011560069	1,875 % ORANGE S.A. EMTN V.13(2018)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	104,387	2.087.740,00	0,04
XS1115490523	0,000 % ORANGE S.A. PERP. FIX-TO-FLOAT <sup>1)</sup>	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,50	1.194.000,00	0,02
XS0563306314	3,875 % ORANGE S.A. V.10(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	116,301	2.326.020,00	0,05
AT0000A01X2	3,500 % ÖSTERREICH EMTN V.05(2021) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	119,589	5.979.450,00	0,12
AT0000A185T1	1,650 % ÖSTERREICH REG.S. V.14(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	104,62	5.231.000,00	0,11
AT0000386115	3,900 % ÖSTERREICH V.04(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	119,911	5.995.550,00	0,12
AT0000A08968	4,350 % ÖSTERREICH V.07(2019) <sup>1)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	118,296	8.280.720,00	0,17
AT0000A0DXC2	4,850 % ÖSTERREICH V.09(2026) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	137,952	6.897.600,00	0,14
AT0000A0U3T4	3,400 % ÖSTERREICH V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	120,02	12.002.000,00	0,25
XS1068765418	1,875 % PEARSON FUNDING FIVE PLC. REG.S. V.14(2021)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	103,692	1.412.688,00	0,03
XS0456477578	5,500 % PETRÓLEOS MEXICANOS EMTN V.09(2017)	EUR	1.850.000,00	0,00	0,00 %	110,55	2.045.175,00	0,04
XS0385771158	5,875 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.08(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	105,196	1.051.960,00	0,02
XS0966078221	1,750 % POHJOLA BANK PLC. EMTN V.13(2018)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	104,44	835.520,00	0,02
XS0210314299	4,200 % POLEN EMTN V.05(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	118,04	590.200,00	0,01
XS0242491230	3,625 % POLEN EMTN V.06(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	104,34	1.043.400,00	0,02
XS0498285351	3,750 % POLEN V.10(2017) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	108,55	16.282.500,00	0,34
XS0543882095	4,000 % POLEN V.10(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	118,50	2.014.500,00	0,04
XS0479333311	5,250 % POLEN V.10(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	131,15	2.098.400,00	0,04
XS0841073793	3,375 % POLEN V.12(2024)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	114,125	11.412.500,00	0,23
XS0874841066	1,625 % POLEN V.13(2019)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	104,10	3.851.700,00	0,08
XS1051934831	2,875 % PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II S.A. EMTN REG.S. V.14(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	106,866	534.330,00	0,01
XS0691801327	3,500 % RABOBANK NEDERLAND NV EMTN V.11(2018)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	111,765	3.352.950,00	0,07
XS1001668950	5,163 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN FRN V.13(2024) <sup>1)</sup>	EUR	1.100.000,00	2.500.000,00	1.400.000,00 %	94,005	1.034.055,00	0,02
XS0940302002	1,750 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.13(2016)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	101,885	1.528.275,00	0,03
XS0975256685	3,625 % REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN REG.S. V.13(2021)	EUR	3.000.000,00	1.100.000,00	0,00 %	113,762	3.412.860,00	0,07
DE000RPL0124	3,625 % RHEINLAND-PFALZ V.11(2019) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	114,596	11.459.600,00	0,24
XS0934389221	1,625 % ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND B.V. EMTN V.13(2021)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	104,746	1.152.206,00	0,02
XS0956580244	1,625 % ROYAL BANK OF CANADA REG.S PFE. V.13(2020)	EUR	8.600.000,00	0,00	0,00 %	105,942	9.111.012,00	0,19
XS0997797054	1,500 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. REG.S. EMTN V.13(2016)	EUR	850.000,00	850.000,00	0,00 %	101,7725	865.066,25	0,02
XS1080952960	1,625 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. V.14(2019)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00 %	102,088	765.660,00	0,02
XS0496481200	5,500 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC/THE EMTN V.10(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	122,298	1.222.980,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1091654761	2,375 % ROYAL MAIL PLC. REG.S. V.14(2024)	EUR	1.650.000,00	1.650.000,00	0,00 %	102,56	1.692.240,00	0,03
XS0172851650	5,125 % RWE FINANCE BV EMTN V.03(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	117,136	1.171.360,00	0,02
XS1077584024	1,875 % RYANAIR HOLDINGS PLC. EMTN REG.S. V.14(2021)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	101,706	2.034.120,00	0,04
XS0862091955	1,875 % SABMILLER HOLDINGS INC. EMTN V.12(2020)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	104,751	3.037.779,00	0,06
XS1110299036	1,500 % SAMPO OYJ EMTN V.14(2021)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,8485	504.242,50	0,01
FR0011560333	1,875 % SANOFI-AVENTIS S.A. V.13(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	106,11	1.803.870,00	0,04
XS0981705618	1,625 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.13(2015)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	100,678	1.308.814,00	0,03
XS1016635580	1,450 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.14(2016)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	101,403	3.447.702,00	0,07
XS0828735893	4,625 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.12(2016)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	106,084	4.243.360,00	0,09
XS0854425625	1,875 % SEB AG V.12(2019)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	105,7065	1.691.304,00	0,03
XS0600056641	4,750 % SES S.A. V.11(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	121,548	2.430.960,00	0,05
XS0972089568	2,000 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN REG.S. V.13(2019)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	105,658	1.901.844,00	0,04
XS1072796870	2,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	102,5335	1.538.002,50	0,03
XS0548881555	2,625 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB PFE. V.10(2017)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	107,42	4.833.900,00	0,10
XS0630817442	3,875 % SKF AB V.11(2018)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	111,199	667.194,00	0,01
SK4120009762	3,625 % SLOWAKEI REG.S. V.14(2029)	EUR	2.350.000,00	2.350.000,00	0,00 %	117,71	2.766.185,00	0,06
SK4120009234	1,500 % SLOWAKEI V.13(2018)	EUR	6.350.000,00	0,00	0,00 %	105,19	6.679.565,00	0,14
SK4120009044	3,000 % SLOWAKEI V.13(2023)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	114,90	4.481.100,00	0,09
SI0002103396	1,750 % SLOWENIEN REG.S. V.14(2017)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	102,875	8.230.000,00	0,17
SI0002103388	3,000 % SLOWENIEN REG.S. V.14(2021)	EUR	2.950.000,00	2.950.000,00	0,00 %	106,25	3.134.375,00	0,06
XS0914292254	2,375 % SNAM S.P.A. EMTN V.13(2017)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	104,142	2.499.408,00	0,05
XS1032529205	3,375 % SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI - SIAS S.P.A. EMTN V.14(2024)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	110,033	660.198,00	0,01
FR0011693001	2,250 % SOCIÉTÉ DES AUTOROUTES PARIS-RHINE-RHÔNE REG.S. V.14(2020)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	106,282	637.692,00	0,01
FR0010776351	4,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.09(2016)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	106,89	3.527.370,00	0,07
XS0867612466	4,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.13(2023)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	108,76	2.066.440,00	0,04
XS1110558407	2,500 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026) <sup>1)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,249	982.490,00	0,02
FR0011056126	3,250 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. V.11(2016)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	105,306	4.212.240,00	0,09
FR0010199927	3,625 % SOCIÉTÉ NATIONALE DES CHEMINS DE FER FRANCAIS V.05(2020)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	116,865	5.843.250,00	0,12
XS1080163709	1,750 % SODEXO S.A. REG.S. V.14(2022)	EUR	950.000,00	950.000,00	0,00 %	103,586	984.067,00	0,02
ES0000012932	4,200 % SPANIEN V.05(2037)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	114,414	9.153.120,00	0,19
ES0000012273	4,850 % SPANIEN V.10(2020)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	121,454	12.145.400,00	0,25
ES00000123K0	5,850 % SPANIEN V.11(2022) <sup>1)</sup>	EUR	15.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	130,176	19.526.400,00	0,40
ES00000124B7	3,750 % SPANIEN V.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR	40.000.000,00	25.000.000,00	10.000.000,00 %	112,132	44.852.800,00	0,92
ES00000124C5	5,150 % SPANIEN V.13(2028)	EUR	10.200.000,00	5.200.000,00	0,00 %	126,621	12.915.342,00	0,27
ES00000126V0	0,500 % SPANIEN V.14(2017)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	99,550781	19.910.156,20	0,41
ES00000124V5	2,750 % SPANIEN V.14(2019) <sup>1)</sup>	EUR	52.500.000,00	52.500.000,00	0,00 %	108,69	57.062.250,00	1,17
ES00000126B2	2,750 % SPANIEN V.14(2024)	EUR	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	104,8185	31.445.550,00	0,65
ES0000012106	4,300 % SPANIEN, KÖNIGREICH V.09(2019) <sup>1)</sup>	EUR	50.000.000,00	60.000.000,00	10.000.000,00 %	116,782	58.391.000,00	1,20
XS0944451243	2,000 % SSE PLC. EMTN V.13(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	105,157	841.256,00	0,02
XS0906516256	1,000 % STADSHYPOTEK AB EMTN V.13(2018)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	102,81	4.420.830,00	0,09
XS0760243328	1,875 % STADSHYPOTEK AB PFE. V.12(2017) <sup>1)</sup>	EUR	11.000.000,00	0,00	0,00 %	104,30	11.473.000,00	0,24
XS1050552006	1,000 % STADSHYPOTEK AB PFE. V.14(2019)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	102,88	5.144.000,00	0,11
XS0693854605	3,875 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. V.11(2016)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	107,093	3.748.255,00	0,08
XS0969574325	2,000 % STATOIL ASA V.13(2020)	EUR	1.150.000,00	0,00	0,00 %	106,975	1.230.212,50	0,03
XS0909773268	6,875 % STOREBRAND ASA FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	EUR	1.000.000,00	0,00	600.000,00 %	118,00	1.180.000,00	0,02
XS0606202454	4,125 % SÜDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV V.11(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	110,414	1.104.140,00	0,02
FR0011993500	3,000 % SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. EMTN FIX-TO-FLOAT PERP. <sup>1)</sup>	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	100,50	402.000,00	0,01
FR0010780528	5,500 % SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. EMTN V.09(2024)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	133,301	1.999.515,00	0,04
XS0630382538	3,625 % SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET SCA V.11(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	105,893	1.058.930,00	0,02
XS0693812355	4,375 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB EMTN V.11(2021)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	122,364	1.468.368,00	0,03
XS0794225176	2,250 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB EMTN V.12(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	106,35	1.063.500,00	0,02
XS0819759571	2,625 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB EMTN V.12(2022)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	110,901	2.218.020,00	0,05
XS1014674227	2,656 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	104,146	1.249.752,00	0,03
XS1036494638	2,375 % SWEDBANK AB REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	450.000,00	450.000,00	0,00 %	102,939	463.225,50	0,01
XS0673599097	2,250 % SWEDBANK HYPOTEK AB PFE. V.11(2015) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	102,013	10.201.300,00	0,21
XS0925525510	1,125 % SWEDBANK HYPOTEK AB PFE. V.13(2020)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	103,481	3.518.354,00	0,07
XS1050454682	1,875 % SYNGENTA FINANCE NV EMTN V.14(2021)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00 %	105,341	2.001.479,00	0,04
DE000TLX2003	3,125 % TALANX AG V.13(2023)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	112,0956	1.793.529,60	0,04
XS0828012863	5,811 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2017)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	114,566	1.031.094,00	0,02
XS0842214818	4,710 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.12(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	117,42	587.100,00	0,01
XS0874864860	3,987 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.13(2023)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	115,849	1.042.641,00	0,02
XS0540187894	3,661 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. V.10(2017)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	108,495	542.475,00	0,01
XS0585904443	4,750 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. V.11(2017)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	109,446	1.422.798,00	0,03
XS1033658565	1,375 % TELIASONERA AB REG.S. EMTN V.14(2019)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	103,446	620.676,00	0,01
XS0552375577	3,625 % TELSTRA CORPORATION LTD. EMTN V.10(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	115,741	1.736.115,00	0,04
XS0706229555	3,750 % TELSTRA CORPORATION LTD. V.11(2022)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	118,277	2.010.709,00	0,04
XS0557312922	3,250 % THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FINANCE LTD. V.10(2016)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	105,714	2.114.280,00	0,04
XS0327237300	5,125 % THE PROCTER & GAMBLE CO. V.07(2017)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	114,632	1.375.584,00	0,03
XS0951395317	1,875 % TOTAL CAPITAL CANADA LTD. V.13(2020)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	106,331	1.169.641,00	0,02
XS1107890763	1,000 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORP REG.S. EMTN V.14(2021)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	100,247	902.223,00	0,02
XS0954684972	1,800 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION EMTN V.13(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	105,811	1.587.165,00	0,03
XS0541140793	3,625 % TSCHIECHIEN S.41 V.03(2018)	EUR	3.250.000,00	0,00	0,00 %	116,35	3.781.375,00	0,08
XS1057841980	1,375 % UBS AG (LONDON BRANCH) EMTN REG.S. PFE. V.14(2021)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00 %	104,244	4.378.248,00	0,09
XS0978619194	1,875 % UNIBAIL-RODAMCO SE EMTN REG.S. V.13(2018)	EUR	450.000,00	450.000,00	0,00 %	104,574	470.583,00	0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS0686597286	3,500 % UNIBAIL-RODAMCO SE EMTN V.11(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	104,851	1.048.510,00	0,02
XS0761713865	3,000 % UNIBAIL-RODAMCO SE EMTN V.12(2019)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	109,541	1.424.033,00	0,03
XS0718969271	3,875 % UNIBAIL-RODAMCO SE V.11(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	110,237	1.102.370,00	0,02
IT0004734429	4,250 % UNICREDIT S.P.A. PFE. V.11(2018)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	114,00	2.850.000,00	0,06
XS0754588787	4,875 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	109,914	1.099.140,00	0,02
XS0863482336	3,375 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2018)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	108,133	2.162.660,00	0,04
XS0957258212	1,750 % UNILEVER NV REG.S. V.13(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	105,59	1.583.850,00	0,03
FR0011503101	1,250 % UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE POUR L'EMPLOI DANS L'INDUSTRIE ET LE COMMERCE V.13(2020) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	104,30	10.430.000,00	0,21
IT0004619109	3,375 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. [UBI BANCA] PFE. V.10(2017)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	108,446	5.422.300,00	0,11
IT0004533896	3,625 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. PFE. V.09(2016)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	106,585	3.730.475,00	0,08
IT0004966195	3,125 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. REG.S. PFE. V.13(2020)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	112,349	3.932.215,00	0,08
XS0808635436	6,875 % UNIQA INSURANCE GROUP AG V.13(2043)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	113,25	3.171.000,00	0,07
FR0011689033	3,250 % VALÉO S.A. EMTN REG.S. V.14(2024)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	111,9093	783.365,10	0,02
FR0011043124	4,875 % VALÉO S.A. V.11(2018)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	114,623	1.260.853,00	0,03
FR0012188456	2,250 % VALLOUREC S.A. REG.S. V.14(2024)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	100,8835	1.715.019,50	0,04
FR0010750489	6,750 % VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. EMTN V.09(2019)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	126,313	1.894.695,00	0,04
XS0942081570	2,000 % VIER GAS TRANSPORT GMBH EMTN V.13(2020)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	105,651	1.162.161,00	0,02
XS0951155869	3,125 % VIER GAS TRANSPORT GMBH EMTN V.13(2023)	EUR	650.000,00	0,00	0,00	112,992	734.448,00	0,02
FR0011164888	4,125 % VINCI S.A. EMTN V.11(2017)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	108,688	1.956.384,00	0,04
FR0011365220	2,500 % VIVENDI S.A. EMTN V.12(2020)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	106,924	2.566.176,00	0,05
XS1109802303	1,000 % VODAFONE GROUP PLC. REG.S. V.14(2020)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	99,125	1.486.875,00	0,03
XS0782708456	1,875 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV V.12(2017)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	103,816	1.349.608,00	0,03
XS0873793375	2,000 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV V.13(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	106,347	1.701.552,00	0,04
XS0576107519	2,750 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH V.11(2015)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	101,906	1.528.590,00	0,03
XS0968433135	2,250 % WELLS FARGO & CO. REG.S. V.13(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	107,782	1.832.294,00	0,04
XS0925599556	2,250 % WELLS FARGO & CO. V.13(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	106,3595	1.063.595,00	0,02
FR0012191156	2,750 % WENDEL S.A. REG.S. V.14(2024)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	100,687	302.061,00	0,01
XS0630545852	4,125 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN V.11(2018)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	113,071	2.261.420,00	0,05
XS0747205101	2,125 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN V.12(2016)	EUR	5.800.000,00	0,00	0,00	102,74	5.958.920,00	0,12
XS0907301260	2,875 % WOLTERS KLUWER NV V.13(2023)	EUR	850.000,00	0,00	0,00	110,317	937.694,50	0,02
XS1112013666	2,250 % WPP FINANCE S.A. REG.S. EMTN V.14(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	100,322	601.932,00	0,01
DE000A1HJ483	1,750 % WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV V.13(2020)	EUR	290.000,00	0,00	0,00	105,147	304.926,30	0,01
XS1076256400	1,250 % YORKSHIRE BUILDING SOCIETY EMTN PFE. V.14(2021)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	103,157	4.745.222,00	0,10
							4.734.007.362,52	97,43
							4.734.007.362,52	97,43
							4.734.007.362,52	97,43

**SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE**

**SUMME BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE**

**AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE**

**VERZINSLICHE WERTPAPIERE**

**EUR**

XS1020295348	1,750 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA NETHERLANDS REG.S. V.14(2019)	EUR	2.750.000,00	2.750.000,00	0,00	104,858	2.883.595,00	0,06
XS1088129660	1,750 % CRH FINANCE GERMANY GMBH EMTN REG.S. V.14(2021)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	101,714	1.423.996,00	0,03
DE000A1X3GC3	1,500 % DAIMLER AG REG.S. EMTN V.13(2018)	EUR	1.150.000,00	1.150.000,00	0,00	103,888	1.194.712,00	0,02
XS0977500767	1,500 % DTE. POST AG REG.S. V.13(2018)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	103,753	518.765,00	0,01
XS0862941506	1,875 % DTE. POST AG V.12(2020)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	106,074	1.378.962,00	0,03
XS0616431689	4,250 % ERSTE GROUP BANK AG PFE. V.11(2016)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	105,383	1.580.745,00	0,03
XS0673643093	3,000 % ERSTE GROUP BANK AG V.11(2018) <sup>1)</sup>	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	110,753	7.752.710,00	0,16
FI4000079041	2,000 % FINNLAND V.14(2024) <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	108,48	5.424.000,00	0,11
XS0617785943	5,500 % GLOBAL SWITCH HOLDINGS LTD. V.11(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	115,7925	1.157.925,00	0,02
DE000A021Q56	2,750 % HESSEN SCHATZANW. V.11(2016) <sup>1)</sup>	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00	104,50	8.569.000,00	0,18
DE000A1R07W1	0,625 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU EMTN REG.S. V.14(2018) <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	101,952	20.390.400,00	0,42
XS0690406243	4,250 % OMV AG EMTN V.11(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	121,198	2.060.366,00	0,04
XS0951216083	2,250 % ORACLE CORPORATION V.13(2021)	EUR	1.150.000,00	0,00	0,00	107,777	1.239.435,50	0,03
XS0433001137	5,125 % ROBERT BOSCH GMBH EMTN V.09(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	112,905	1.129.050,00	0,02
XS1003017099	2,375 % SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC. EMTN V.13(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	107,1545	535.772,50	0,01
ES00000122D7	4,000 % SPANIEN V.10(2020) <sup>1)</sup>	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	115,856	11.585.600,00	0,24
XS0861583887	3,000 % SWEDBANK HYPOTEK AB EMTN FRN V.12(2022) <sup>1)</sup>	EUR	2.000.000,00	600.000,00	0,00	105,01	2.100.200,00	0,04
DE000TLX2102	2,500 % TALANX AG REG.S. V.14(2026)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	105,232	631.392,00	0,01
AT0008049507	1,375 % UNICREDIT BANK AUSTRIA AG PFE. V.14(2021)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	103,895	5.402.540,00	0,11
AT0000A12GN0	5,500 % VIENNA INSURANCE GROUP AG FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	109,00	872.000,00	0,02
XS0479869744	4,650 % VODAFONE GROUP PLC. V.10(2022)	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	122,751	1.473.012,00	0,03
							79.304.178,00	1,63
							79.304.178,00	1,63
							79.304.178,00	1,63

**SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE**

**SUMME AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE**

**INVESTMENTANTEILE**

**KVG-EIGENE INVESTMENTANTEILE**

DE0008477050	UNIINSTITUTIONAL EUROPEAN GOVERNMENT BONDS PERIPHERIE	ANT	150.000,00	0,00	0,00	EUR	54,18	8.127.000,00	0,17
								8.127.000,00	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>GRUPPENEIGENE INVESTMENTANTEILE</b>								
LU0966118209	UNIEUROANLEIHEN	ANT	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR 52,98	31.788.000,00	0,65
<b>SUMME DER GRUPPENEIGENEN INVESTMENTANTEILE</b>							<b>31.788.000,00</b>	<b>0,65</b>
<b>SUMME DER ANTEILE AN INVESTMENTANTEILEN</b>							<b>39.915.000,00</b>	<b>0,82</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>4.853.226.540,52</b>	<b>99,91</b>
<b>DERIVATE</b>								
(BEI DEN MIT MINUS GEKENNZEICHNETEN BESTÄNDEN HANDELT ES SICH UM <b>VERKAUFTE</b> POSITIONEN)								
<b>ZINS-DERIVATE</b>								
FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN								
<b>TERMINKONTRAKTE</b>								
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR	10.000.000				63.000,00	0,00
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR	100.000.000				10.000,00	0,00
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR	-143.500.000				-1.755.206,50	-0,03
<b>SUMME DER ZINS-DERIVATE</b>							<b>-1.682.206,50</b>	<b>-0,03</b>
<b>BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS</b>								
<b>BANKGUTHABEN <sup>2)</sup></b>								
<b>EUR-BANKGUTHABEN BEI:</b>								
	DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK	EUR	23.198.710,28				23.198.710,28	0,48
<b>SUMME DER BANKGUTHABEN</b>							<b>23.198.710,28</b>	<b>0,48</b>
<b>SUMME DER BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS</b>							<b>23.198.710,28</b>	<b>0,48</b>
<b>SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>								
	ZINSANSPRÜCHE	EUR	46.644.299,86				46.644.299,86	0,96
	FORDERUNGEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	4.551.009,23				4.551.009,23	0,09
<b>SUMME SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE</b>							<b>51.195.309,09</b>	<b>1,05</b>
<b>SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
	VERBINDLICHKEITEN WP-GESCHÄFTE	EUR	-64.973.390,16				-64.973.390,16	-1,34
	VERBINDLICHKEITEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	-502.697,39				-502.697,39	-0,01
	SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN	EUR	-2.937.111,14				-2.937.111,14	-0,06
<b>SUMME SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>							<b>-68.413.198,69</b>	<b>-1,41</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						EUR	<b>4.857.525.154,70</b>	<b>100,00</b>
DURCH RUNDUNG DER PROZENT-ANTEILE BEI DER BERECHNUNG KÖNNEN GERINGE DIFFERENZEN ENTSTANDEN SEIN.								
<b>ANTEILWERT</b>						EUR	68,27	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE</b>						STK	71.151.162,00	
BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)								99,91
BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)								-0,03

## ERLÄUTERUNGEN ZU DEN WERTPAPIER-DARLEHEN

FOLGENDE WERTPAPIERE SIND ZUM BERICHTSSTICHTAG ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
			Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
0,100 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.12(2023)	EUR	25.000.000	26.335.500,00	26.335.500,00	
0,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.166 V.13(2018)	EUR	293.250.000	296.009.482,50	296.009.482,50	
0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.163 V.12(2017)	EUR	140.000.000	141.946.000,00	141.946.000,00	
0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.164 V.12(2017)	EUR	20.000.000	20.320.000,00	20.320.000,00	
0,625 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU EMTN REG.S. V.14(2018)	EUR	20.000.000	20.390.400,00	20.390.400,00	
0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.11(2018)	EUR	20.000.000	21.024.000,00	21.024.000,00	
0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.162 V.12(2017)	EUR	90.000.000	91.748.700,00	91.748.700,00	
0,875 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN -GZ- PFE.V.12(2017)	EUR	10.000.000	10.233.900,00	10.233.900,00	
1,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.167 V.13(2018)	EUR	160.000.000	166.240.000,00	166.240.000,00	
1,000 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.13(2018)	EUR	20.000.000	20.618.000,00	20.618.000,00	
1,000 % EUROPÄISCHE INVESTITIONS BANK EMTN V.13(2018)	EUR	5.000.000	5.172.500,00	5.172.500,00	
1,000 % FRANKREICH V.13(2018)	EUR	97.750.000	100.966.832,50	100.966.832,50	
1,250 % BELGIEN V.13(2018)	EUR	90.000.000	93.874.950,00	93.874.950,00	
1,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.161 V.11(2016)	EUR	140.000.000	143.710.000,00	143.710.000,00	
1,250 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY REG.S. V.13(2018)	EUR	8.000.000	8.333.600,00	8.333.600,00	
1,250 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY REG.S. V.14(2019)	EUR	7.500.000	7.834.500,00	7.834.500,00	
1,250 % NIEDERLANDE V.13(2019)	EUR	15.000.000	15.684.150,00	15.684.150,00	
1,250 % UNION NATIONALE INTERPROFESSIONNELLE POUR L'EMPLOI DANS L'INDUSTRIE ET LE COMMERCE V.13(2020)	EUR	10.000.000	10.430.000,00	10.430.000,00	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			befristet	unbefristet	
1,375 % BUNDESLÄNDER V.12(2019)	EUR	5.000.000		5.245.500,00	5.245.500,00
1,375 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.13(2020)	EUR	15.900.000	16.655.250,00		16.655.250,00
1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022)	EUR	10.000.000	10.669.500,00		10.669.500,00
1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2020)	EUR	20.000.000	21.171.000,00		21.171.000,00
1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023)	EUR	35.000.000	37.245.400,00		37.245.400,00
1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024)	EUR	70.000.000	73.851.400,00		73.851.400,00
1,625 % FINNLAND V.12(2022)	EUR	5.000.000	5.309.650,00		5.309.650,00
1,625 % FMS WERTMANAGEMENT IS V.12(2017)	EUR	10.000.000	10.383.200,00		10.383.200,00
1,750 % BUNDESLÄNDER S.39 V.12(2022)	EUR	5.000.000	5.338.000,00		5.338.000,00
1,750 % BUNDESREP. DEUTSCHLAND V.14(2024)	EUR	10.000.000	10.799.100,00		10.799.100,00
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022)	EUR	10.000.000	10.892.000,00		10.892.000,00
1,750 % NIEDERLANDE V.13(2023)	EUR	25.000.000	26.665.000,00		26.665.000,00
1,875 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY V.13(2023)	EUR	10.000.000	10.779.000,00		10.779.000,00
1,875 % STADSHYPOTEK AB PFE. V.12(2017)	EUR	11.000.000	11.473.000,00		11.473.000,00
2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2022)	EUR	150.000.000	166.185.000,00		166.185.000,00
2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023)	EUR	10.000.000	11.047.700,00		11.047.700,00
2,000 % FINNLAND V.14(2024)	EUR	5.000.000	5.424.000,00		5.424.000,00
2,000 % NIEDERLANDE V.14(2024)	EUR	5.000.000	5.410.300,00		5.410.300,00
2,250 % BELGIEN V.13(2023)	EUR	60.000.000	65.970.000,00		65.970.000,00
2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2021)	EUR	40.000.000	44.932.400,00		44.932.400,00
2,250 % SWEDBANK HYPOTEK AB PFE. V.11(2015)	EUR	10.000.000	10.201.300,00		10.201.300,00
2,375 % BUNDESLÄNDER SCHATZANW. V.11(2018)	EUR	10.000.000	10.860.100,00		10.860.100,00
2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2021)	EUR	22.000.000	24.986.500,00		24.986.500,00
2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2044)	EUR	20.000.000	22.977.400,00		22.977.400,00
2,500 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.12(2022)	EUR	10.000.000	11.194.750,00		11.194.750,00
2,500 % ITALIEN V.14(2019)	EUR	30.000.000	32.038.800,00		32.038.800,00
2,500 % ITALIEN V.14(2024)	EUR	10.000.000	10.104.600,00		10.104.600,00
2,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.160 V.11(2016)	EUR	179.250.000	186.900.390,00		186.900.390,00
2,750 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.11(2021)	EUR	10.000.000	11.464.000,00		11.464.000,00
2,750 % EUROPÄISCHE UNION EMTN V.12(2022)	EUR	5.000.000	5.740.000,00		5.740.000,00
2,750 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2021)	EUR	10.000.000	11.449.000,00		11.449.000,00
2,750 % HESSEN SCHATZANW. V.11(2016)	EUR	8.200.000	8.569.000,00		8.569.000,00
2,750 % NIEDERSACHSEN V.11(2021)	EUR	30.000.000	34.128.600,00		34.128.600,00
2,750 % SPANIEN V.14(2019)	EUR	52.500.000	57.062.250,00		57.062.250,00
3,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2020)	EUR	40.000.000	46.320.000,00		46.320.000,00
3,000 % ERSTE GROUP BANK AG V.11(2018)	EUR	7.000.000	7.752.710,00		7.752.710,00
3,000 % EUROPÄISCHE UNION EMTN V.11(2026)	EUR	5.000.000	5.897.000,00		5.897.000,00
3,000 % FMS WERTMANAGEMENT V.11(2021)	EUR	10.000.000	11.605.600,00		11.605.600,00
3,000 % FRANKREICH OAT V.12(2022)	EUR	15.000.000	17.401.500,00		17.401.500,00
3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.9 V.09(2020)	EUR	10.000.000	11.614.100,00		11.614.100,00
3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2042)	EUR	10.000.000	13.112.800,00		13.112.800,00
3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2021)	EUR	41.500.000	49.411.975,00		49.411.975,00
3,250 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.11(2018)	EUR	5.000.000	5.536.000,00		5.536.000,00
3,250 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2018)	EUR	5.600.000	6.220.480,00		6.220.480,00
3,250 % FRANKREICH V.12(2045)	EUR	10.000.000	11.940.100,00		11.940.100,00
3,400 % ÖSTERREICH V.12(2022)	EUR	10.000.000	12.002.000,00		12.002.000,00
3,500 % FINNLAND V.11(2021)	EUR	10.000.000	11.879.000,00		11.879.000,00
3,500 % FRANKREICH V.10(2026)	EUR	5.000.000	6.061.550,00		6.061.550,00
3,500 % ITALIEN V.12(2017)	EUR	10.000.000	10.862.000,00		10.862.000,00
3,500 % ITALIEN V.13(2018)	EUR	20.000.000	21.946.000,00		21.946.000,00
3,500 % ÖSTERREICH EMTN V.05(2021)	EUR	5.000.000	5.979.450,00		5.979.450,00
3,625 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.06(2016)	EUR	10.000.000	10.562.000,00		10.562.000,00
3,625 % RHEINLAND-PFALZ V.11(2019)	EUR	10.000.000	11.459.600,00		11.459.600,00
3,750 % BELGIEN S.58 V.10(2020)	EUR	10.000.000	11.924.200,00		11.924.200,00
3,750 % BPCE SFH PFE. V.11(2021)	EUR	8.100.000	9.757.665,00		9.757.665,00
3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.06(2017)	EUR	60.000.000	65.128.800,00		65.128.800,00
3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.08(2019)	EUR	12.500.000	14.461.500,00		14.461.500,00
3,750 % FRANKREICH V.09(2019)	EUR	10.000.000	11.728.400,00		11.728.400,00
3,750 % ITALIEN V.10(2021)	EUR	55.000.000	62.646.650,00		62.646.650,00
3,750 % POLEN V.10(2017)	EUR	15.000.000	16.282.500,00		16.282.500,00
3,750 % SPANIEN V.13(2018)	EUR	40.000.000	44.852.800,00		44.852.800,00
3,875 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.09(2019)	EUR	8.100.000	9.388.791,00		9.388.791,00
4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.06(2016)	EUR	55.000.000	58.891.800,00		58.891.800,00
4,000 % FINNLAND V.09(2025)	EUR	8.000.000	10.228.480,00		10.228.480,00
4,000 % ITALIEN V.05(2037)	EUR	23.750.000	26.110.750,00		26.110.750,00
4,000 % ITALIEN V.10(2020)	EUR	30.000.000	34.441.800,00		34.441.800,00
4,000 % NIEDERLANDE V.08(2018)	EUR	5.000.000	5.737.200,00		5.737.200,00
4,000 % NIEDERLANDE V.09(2019)	EUR	6.000.000	7.079.100,00		7.079.100,00
4,000 % SPANIEN V.10(2020)	EUR	10.000.000	11.585.600,00		11.585.600,00
4,125 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.11(2023)	EUR	5.000.000	6.271.350,00		6.271.350,00
4,250 % BELGIEN V.12(2022)	EUR	5.000.000	6.268.400,00		6.268.400,00
4,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.07(2017)	EUR	100.000.000	111.898.000,00		111.898.000,00
4,250 % FRANKREICH OAT V.03(2019)	EUR	6.600.000	7.801.992,00		7.801.992,00
4,250 % FRANKREICH V.06(2023)	EUR	5.000.000	6.371.250,00		6.371.250,00
4,250 % FRANKREICH V.08(2018)	EUR	15.000.000	17.464.500,00		17.464.500,00
4,250 % ITALIEN V.03(2019)	EUR	10.000.000	11.423.800,00		11.423.800,00

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			befristet	unbefristet	
4,300 % SPANIEN, KÖNIGREICH V.09(2019)	EUR	50.000.000		58.391.000,00	58.391.000,00
4,350 % ÖSTERREICH V.07(2019)	EUR	7.000.000		8.280.720,00	8.280.720,00
4,375 % FINNLAND V.08(2019)	EUR	8.000.000		9.548.240,00	9.548.240,00
4,500 % ITALIEN V.10(2026)	EUR	10.000.000		11.815.600,00	11.815.600,00
4,500 % ITALIEN V.13(2023)	EUR	20.000.000		23.764.200,00	23.764.200,00
4,750 % ITALIEN V.08(2023)	EUR	36.000.000		43.622.280,00	43.622.280,00
4,750 % ITALIEN V.11(2021)	EUR	50.750.000		60.708.672,50	60.708.672,50
4,850 % ÖSTERREICH V.09(2026)	EUR	5.000.000		6.897.600,00	6.897.600,00
5,250 % ITALIEN V.02(2017)	EUR	36.500.000		41.174.190,00	41.174.190,00
5,250 % ITALIEN V.98(2029)	EUR	6.000.000		7.658.040,00	7.658.040,00
5,850 % SPANIEN V.11(2022)	EUR	15.000.000		19.526.400,00	19.526.400,00
<b>GESAMTBETRAG DER RÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN IN EUR</b>				<b>3.330.691.740,50</b>	<b>3.330.691.740,50</b>

## WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

DIE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DES SONDERVERMÖGENS SIND AUF GRUNDLAGE DER NACHSTEHENDEN KURSE/MARKTSÄTZE BEWERTET:

WERTPAPIERKURSE KURSE PER 30.09.2014 ODER LETZTBESAMNTE  
ALLE ANDEREN VERMÖGENSWERTE KURSE PER 30.09.2014

## MARKTSCHLÜSSEL

### A) WERTPAPIERHANDEL

A AMTLICHER BÖRSENHANDEL  
N NEUEMISSIONEN, DIE ZUM BÖRSENHANDEL VORGESEHEN SIND  
NO NEUEMISSIONEN, DIE ZUM HANDEL AN EINEM ORGANISIERTEN MARKT VORGESEHEN SIND  
O ORGANISIERTER MARKT  
X NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE

### B) TERMINBÖRSE

EUX EUREX, FRANKFURT

### C) OTC

OVER THE COUNTER

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:  
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

## BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

### VERZINSLICHE WERTPAPIERE

#### EUR

DE000A1TNC94	4,250 % AAREAL BANK AG V.14 (2026) <sup>1)</sup>	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0220989692	3,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.05(2015)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS0861589819	3,125 % AIB MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015)	EUR		0,00	3.349.000,00
XS1108679645	0,000 % ALFA LAVAL AB EMTN REG.S. V.14(2022)	EUR		550.000,00	550.000,00
DE000A1HG1K6	3,000 % ALLIANZ FINANCE II B.V. V.13(2028)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS0177448015	5,250 % AVIVA PLC. FRN V.03(2023)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0856562524	3,125 % BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015)	EUR		0,00	9.000.000,00
XS0187033864	4,500 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN FRN V.04(2019)	EUR		0,00	500.000,00
XS0673716238	2,125 % BARCLAYS BANK PLC. PFE. V.11(2014)	EUR		0,00	13.500.000,00
BE0000307166	3,250 % BELGIEN S.47 V.06(2016)	EUR		0,00	45.000.000,00
BE0000323320	3,500 % BELGIEN V.11(2017)	EUR		10.000.000,00	40.000.000,00
XS0847433561	2,875 % BNP PARIBAS S.A. V.12(2022)	EUR		0,00	600.000,00
XS0895249620	2,875 % BNP PARIBAS S.A. V.13(2023)	EUR		0,00	2.300.000,00
DE0001030526	1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.09(2020) <sup>1)</sup>	EUR		25.000.000,00	25.000.000,00
DE0001135267	3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.04 V.04(2015)	EUR		0,00	20.000.000,00
DE0001141562	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.156 V.10(2015)	EUR		0,00	35.000.000,00
DE0001141570	2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.157 V.10(2015)	EUR		0,00	120.000.000,00
DE0001141596	2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.159 V.11(2016)	EUR		0,00	75.000.000,00
DE0001135283	3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.05(2015)	EUR		0,00	105.000.000,00
DE0001135291	3,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.05(2016)	EUR		0,00	45.000.000,00
DE0001135341	4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.07(2018)	EUR		0,00	21.000.000,00
DE0001141588	1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2015)	EUR		0,00	110.000.000,00
DE0001135416	2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2020)	EUR		25.000.000,00	50.000.000,00
DE0001137420	0,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2015)	EUR		0,00	20.000.000,00
DE0001134468	6,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.86(2016)	EUR		0,00	20.000.000,00
XS0599959953	3,750 % CAISSE CENTRALE DU CRÉDIT IMMOBILIER DE FRANCE V.11(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0011008366	3,000 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.11(2016)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0011185032	1,875 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.12(2015)	EUR		0,00	9.500.000,00
FR0010163329	3,625 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.05(2015)	EUR		0,00	10.000.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS0276071957	4,250 % CARNIVAL V.06(2013)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0010770529	4,125 % CIF EUROMORTGAGE EMTN PFE. V.09(2014)	EUR		0,00	6.000.000,00
FR0010469858	0,977 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN V.07(2017) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0010844423	3,125 % CRÉDIT MUTUEL - CIC HOME LOAN SFH EMTN PFE. V.10(2015)	EUR		0,00	4.800.000,00
XS0430768332	4,500 % DNB BANK ASA EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0322977223	5,500 % E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.07(2017)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000EAA0A63	3,125 % ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT V.11(2016)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS0630398534	2,875 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.11(2016)	EUR		0,00	11.300.000,00
EU000A1G1Q17	3,375 % EUROPÄISCHE UNION EMTN V.12(2032)	EUR		0,00	5.000.000,00
EU000A1GRYT1	2,750 % EUROPÄISCHE UNION V.11(2016)	EUR		0,00	4.200.000,00
EU000A1GOAC2	2,750 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY V.11(2016)	EUR		0,00	8.800.000,00
FI4000029715	1,875 % FINNLAND V.11(2017)	EUR		0,00	11.000.000,00
FR0010949651	2,500 % FRANKREICH V.10(2020)	EUR		0,00	21.000.000,00
XS0327237136	6,605 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.07(2018)	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0010709279	5,625 % GDF SUEZ S.A. EMTN V.09(2016)	EUR		0,00	504.000,00
FR0011502814	2,875 % GECINA S.A. EMTN V.13(2023)	EUR		0,00	500.000,00
DE0001240281	4,125 % GEMEINSAME BUNDESLÄNDER V.08(2015)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS0419605406	9,000 % HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) S.A. EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	2.000.000,00
ES0347852008	4,000 % IM CEDULAS 3 - FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS PFE. V.04(2014)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS0759269441	3,875 % INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL EMTN V.12(2016)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS0968922764	2,375 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL EMTN V.13(2015)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0528912214	3,750 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.10(2015)	EUR		0,00	5.500.000,00
IE00B8DLLB38	5,500 % IRLAND V.12(2017)	EUR		0,00	4.500.000,00
IT0004243512	2,600 % ITALIEN ILB V.07(2023) <sup>1)</sup>	EUR		15.000.000,00	25.000.000,00
IT0004164775	4,000 % ITALIEN V.06(2017)	EUR		0,00	10.000.000,00
IT0004712748	3,750 % ITALIEN V.11(2016)	EUR		0,00	20.000.000,00
IT0004761950	4,750 % ITALIEN V.11(2016)	EUR		0,00	45.000.000,00
IT0004805070	2,500 % ITALIEN V.12(2015)	EUR		0,00	10.000.000,00
IT0004880990	2,750 % ITALIEN V.12(2015)	EUR		0,00	23.800.000,00
IT0004917792	2,250 % ITALIEN V.13(2016)	EUR		15.000.000,00	40.000.000,00
DE0002760956	3,500 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.05(2015)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000A1EWB2	1,875 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.10(2015)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000A1K0UB7	2,000 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.11(2016)	EUR		0,00	14.400.000,00
DE000A1MBCB3	0,500 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.12(2016)	EUR		0,00	14.500.000,00
XS0517904560	2,000 % LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK EMTN V.10(2015)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS0412896861	3,750 % LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK V.09(2016)	EUR		0,00	750.000,00
XS0855167523	2,625 % LANXESS FINANCE BV EMTN V.12(2022)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0408880127	6,500 % NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION PLC. EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
NL0006007239	4,500 % NIEDERLANDE V.07(2017)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS0937887379	1,875 % NOMURA EUROPE FINANCE NV EMTN V.13(2018)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS0413529222	3,500 % NORDDT. LANDESBANK LUXEMBOURG S.A. EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000NWB29J0	1,125 % NRW.BANK EMTN IS V.12(2015)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000NWB0493	3,000 % NRW.BANK IS V.11(2016)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS0995413696	0,250 % NV BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN EMTN REG.S. V.13(2015)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
AT0000A0GLY4	3,200 % ÖSTERREICH V.10(2017)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS0410961014	5,875 % POLEN V.09(2014)	EUR		0,00	13.000.000,00
XS0289338609	4,500 % RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH AG EMTN FRN V.07(2019)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1084563615	1,750 % ROBERT BOSCH GMBH REG.S. V.14(2024)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS0673715859	2,500 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. PFE. V.11(2014)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS0919581982	3,374 % RZD CAPITAL LTD./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.13(2021)	EUR		0,00	3.200.000,00
DE000A0EY150	3,375 % SACHSEN-ANHALT S.21 V.05(2015)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS0430015742	4,375 % SLOWAKEI EMTN V.09(2015)	EUR		0,00	12.000.000,00
SK4120008301	4,625 % SLOWAKEI V.12(2017)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS0446860826	3,750 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	3.000.000,00
ES00000124W3	3,800 % SPANIEN 144A V.14(2024)	EUR		10.150.000,00	10.150.000,00
ES00000120G4	3,150 % SPANIEN V.05(2016)	EUR		0,00	30.000.000,00
ES00000120J8	3,800 % SPANIEN V.06(2017)	EUR		10.000.000,00	20.000.000,00
ES00000122F2	3,000 % SPANIEN V.10(2015)	EUR		0,00	20.000.000,00
ES00000123P9	3,750 % SPANIEN V.12(2015)	EUR		0,00	16.000.000,00
ES00000123W5	3,300 % SPANIEN V.13(2016)	EUR		10.000.000,00	50.000.000,00
ES00000123X3	4,400 % SPANIEN V.13(2023)	EUR		0,00	15.000.000,00
XS0519708613	2,500 % SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS PFE. V.10(2015)	EUR		0,00	10.000.000,00
DE000A0B1QY7	4,375 % SPARKASSENVERBAND WESTFALEN-LIPPE IS V.04(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0426682570	5,750 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0429265159	7,000 % SWISS RE TREASURY (US) CORPORATION EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS0583059448	5,125 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.11(2016)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0868458653	4,000 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.12(2020)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS099667263	3,125 % TELEKOM FINANZMANAGEMENT GMBH REG.S. V.13(2021)	EUR		450.000,00	450.000,00
XS0732496194	3,125 % UBS AG (LONDON BRANCH) EMTN V.12(2016)	EUR		0,00	425.000,00
XS0672219580	2,000 % UBS AG V.11(2015)	EUR		0,00	8.600.000,00
DE000HV2ADW9	3,250 % UNICREDIT BANK AG S.1624 V.11(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0408165008	5,250 % UNICREDITO S.P.A. EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0428149545	4,250 % VATTENFALL AB EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR0011076447	3,500 % VIVENDI S.A. EMTN V.11(2015)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0968913268	3,875 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV PERP. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.300.000,00
XS1048428012	3,750 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV S.7 FRN PERP. <sup>1)</sup>	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

## AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

### VERZINSLICHE WERTPAPIERE

#### EUR

ES0413900186	3,875 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.09(2014)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001053270	3,500 % BAYERN V.09(2016)	EUR		660.000,00	6.160.000,00
DE000A1E8PP8	1,875 % BUNDESLÄNDER V.10(2015)	EUR		0,00	3.500.000,00
ES0414970519	3,750 % CAIXABANK S.A. PFE. V.09(2014)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001397081	1,030 % DTE. POSTBANK AG FRN V.05(2015) <sup>*)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0674277933	7,375 % ENBW ENERGIE BADEN-WÜRTTEMBERG AG FRN EMTN V.11(2072) <sup>*)</sup>	EUR		0,00	2.700.000,00
ES0347858005	4,250 % IM CEDULAS 1 GRUPO BANCO POPULAR PFE. V.04(2014)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1034950672	4,500 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN REG.S. FIX TO FLOAT V.14(2025) <sup>*)</sup>	EUR		700.000,00	700.000,00
XS0731681556	3,250 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV V.12(2019)	EUR		0,00	1.500.000,00

### DERIVATE

(IN OPENING-TRANSAKTIONEN UMGESETZTE OPTIONSPRÄMIEN BZW. VOLUMEN DER OPTIONSGESCHÄFTE, BEI OPTIONSSCHEINEN ANGABE DER KÄUFE UND VERKÄUFE)

#### TERMINKONTRAKTE

##### ZINSTERMINKONTRAKTE

##### GEKAUFTE KONTRAKTE

BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP.	EUR	481.328
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 2YR EURO-SCHATZ 6%	EUR	608.440
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE	EUR	253.632
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN, REPUBLIK V.09(2019)	EUR	2.415

##### VERKAUFTE KONTRAKTE

BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP.	EUR	2.716.734
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE FRANKREICH, REPUBLIK	EUR	142.506
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE	EUR	25.004
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN, REPUBLIK V.09(2019)	EUR	697.321

#### OPTIONSRECHTE

##### OPTIONSRECHTE AUF ZINS-DERIVATE

##### OPTIONSRECHTE AUF ZINSTERMINKONTRAKTE

##### GEKAUFTE VERKAUFOPTIONEN (PUT)

BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP.	EUR	4.494
---	-----	-------

##### VERKAUFTE KAUFPTIONEN (CALL)

BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP. , SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. AN-EUR LEIHE		9.037
---	--	-------

##### VERKAUFTE VERKAUFOPTIONEN (PUT)

BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP.	EUR	825
---	-----	-----

#### WERTPAPIER-DARLEHEN

(GESCHÄFTSVOLUMEN, BEWERTET AUF BASIS DES BEI ABSCHLUSS DES DARLEHENSGESCHÄFTES VEREINBARTEN WERTES):

##### BEFRISTET

BASISWERT(E)		
3,250 % BELGIEN S.47 V.06(2016)	EUR	32.963
3,500 % BELGIEN V.11(2017)	EUR	43.400
2,250 % BELGIEN V.13(2023)	EUR	19.886
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.09(2020)	EUR	42.675
0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.11(2018)	EUR	16.667
0,100 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.12(2023)	EUR	15.200
2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.157 V.10(2015)	EUR	104.280
2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.159 V.11(2016)	EUR	21.042
2,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.160 V.11(2016)	EUR	35.704
0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.162 V.12(2017)	EUR	20.341
0,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.166 V.13(2018)	EUR	149.604
1,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.167 V.13(2018)	EUR	40.906
3,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.05(2015)	EUR	31.800
3,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.05(2016)	EUR	11.202
3,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.06(2017)	EUR	66.926
4,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.07(2017)	EUR	149.147
4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.07(2018)	EUR	25.265
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2015)	EUR	47.408
2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2020)	EUR	76.734
2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2022)	EUR	38.378
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022)	EUR	10.291
3,625 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.06(2016)	EUR	10.910
3,000 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.11(2016)	EUR	10.812
1,000 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.13(2018)	EUR	10.028
1,125 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE REG.S. V.14(2019)	EUR	7.020
3,250 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.11(2018)	EUR	5.508
2,500 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE V.12(2022)	EUR	10.295

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,000 % CAIXABANK S.A. PFE. V.13(2018)		EUR	6.776		
4,000 % COMMERZBANK AG V.10(2020)		EUR	3.335		
4,000 % FINNLAND V.09(2025)		EUR	9.982		
1,875 % FINNLAND V.11(2017)		EUR	11.568		
3,000 % FMS WERTMANAGEMENT V.11(2021)		EUR	11.031		
0,250 % FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ILB V.13(2024)		EUR	10.272		
4,250 % FRANKREICH V.06(2023)		EUR	11.870		
4,250 % FRANKREICH V.08(2018)		EUR	23.383		
2,500 % FRANKREICH V.10(2020)		EUR	10.663		
3,250 % FRANKREICH V.12(2045)		EUR	10.195		
1,000 % FRANKREICH V.13(2018)		EUR	50.500		
3,900 % IRLAND V.13(2023)		EUR	10.445		
4,250 % ITALIEN V.03(2019)		EUR	10.840		
4,750 % ITALIEN V.08(2023)		EUR	10.268		
4,000 % ITALIEN V.10(2020)		EUR	31.716		
4,750 % ITALIEN V.11(2021)		EUR	82.977		
2,250 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.10(2017)		EUR	12.302		
2,000 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.11(2016)		EUR	10.558		
1,375 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG PFE. V.12(2018)		EUR	4.623		
4,500 % NIEDERLANDE V.07(2017)		EUR	17.370		
1,250 % NIEDERLANDE V.13(2019)		EUR	15.332		
1,750 % NIEDERLANDE V.13(2023)		EUR	9.735		
3,500 % ÖSTERREICH EMTN V.05(2021)		EUR	5.783		
3,900 % ÖSTERREICH V.04(2020)		EUR	5.764		
3,200 % ÖSTERREICH V.10(2017)		EUR	11.051		
4,625 % SLOWAKEI V.12(2017)		EUR	5.572		
1,500 % SLOWAKEI V.13(2018)		EUR	6.418		
3,800 % SPANIEN 144A V.14(2024)		EUR	11.223		
3,150 % SPANIEN V.05(2016)		EUR	10.718		
3,800 % SPANIEN V.06(2017)		EUR	32.707		
4,000 % SPANIEN V.10(2020)		EUR	11.120		
3,300 % SPANIEN V.13(2016)		EUR	21.192		
4,400 % SPANIEN V.13(2023)		EUR	27.598		
1,125 % SWEDBANK HYPOTEK AB PFE. V.13(2020)		EUR	3.482		
<b>UNBEFRISTET</b>					
BASISWERT(E)					
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2015)		EUR	46.499		
0,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2015)		EUR	39.856		
2,000 % NORDRHEIN-WESTFALEN S.1229 V.13(2025)		EUR	17.624		
2,250 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.10(2017)		EUR	21.481		

\*) VARIABLER ZINSSATZ

\*\*) DIESE WERTPAPIERE WERDEN MIT UNTEN STEHENDEN FAKTOREN GEWICHTET.

GATTUNGSBEZEICHNUNG	FAKTOR
0,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.11(2018)	1,0587
0,100 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND ILB V.12(2023)	1,0315
0,250 % FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ILB V.13(2024)	1,0120

- 1) DIESE WERTPAPIERE SIND GANZ ODER TEILWEISE ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN.
- 2) DIESE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DIENEN GANZ ODER TEILWEISE ALS SICHERHEIT FÜR DERIVATEGESCHÄFTE.

## SONSTIGE ERLÄUTERUNGEN

### INFORMATIONEN ÜBER TRANSAKTIONEN IM KONZERNVERBUND

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 PRIVATFONDS GMBH VERWALTETEN PUBLIKUMSFONDS MIT IM KONZERNVERBUND STEHENDEN ODER ÜBER WESENTLICHE BETEILIGUNGEN VERBUNDENE UNTERNEHMEN AUSGEFÜHRT WURDEN, BETRUG 6,61 PROZENT. IHR UMFANG BELIEF SICH HIERBEI AUF INSGESAMT 2.866.341.760,02 EURO.

## ANHANG GEM. § 7 Nr. 9 KARBV ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

<b>DAS DURCH DERIVATE ERZIELTE ZUGRUNDELIEGENDE EXPOSURE</b>	EUR	338.538.200,00
<b>DIE VERTRAGSPARTNER DER DERIVATE-GESCHÄFTE</b>		

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT

VORSTEHENDE POSITIONEN KÖNNEN AUCH REINE FINANZKOMMISSIONSGESCHÄFTE ÜBER BÖRSLICHE DERIVATE BETREFFEN, DIE ZUMINDEST AUS SICHT DER BUNDESANSTALT BEI DER WAHRNEHMUNG VON MELDEPFLICHTEN SO BERÜCKSICHTIGT WERDEN SOLLTEN, ALS SEIEN SIE DERIVATE.

	EUR	Kurswert
<b>GESAMTBETRAG DER I.Z.M. DERIVATEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	0,00
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	0,00
AKTIEN	EUR	0,00

**BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)** **99,91**

**BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)** **-0,03**

**DIE AUSLASTUNG DER OBERGRENZE FÜR DAS MARKTRISIKOPOTENTIAL WURDE FÜR DIESES INVESTMENTVERMÖGEN GEMÄß DER DERIVATEVERORDNUNG NACH DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ ANHAND EINES VERGLEICHsvermögens ERMITTELT.**

**ANGABEN NACH DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ:**

**POTENZIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO**

GEMÄß § 10 DERIVATEVERORDNUNG WURDEN FÜR DAS INVESTMENTVERMÖGEN NACHSTEHENDE POTENZIELLE RISIKOBETRÄGE FÜR DAS MARKTRISIKO IM BERICHTSZEITRAUM ERMITTELT.

KLEINSTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 0,67 %

GRÖßTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 1,04 %

DURCHSCHNITTLICHER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 0,84 %

**RISIKOMODELL, DAS GEMÄß § 10 DERIVATEV VERWENDET WURDE**

- MONTE-CARLO-SIMULATION

**PARAMETER, DIE GEMÄß § 11 DERIVATEV VERWENDET WURDEN**

- HALTEDAUER: 10 TAGE; KONFIDENZNIVEAU: 99 %; HISTORISCHER BEOBACHTUNGSZEITRAUM: 1 JAHR (GLEICHGEWICHTET)

**IM GESCHÄFTSJAHR ERREICHTER DURCHSCHNITTLICHER UMFANG DES LEVERAGE NACH DER BRUTTOMEHODE**

108,67%

**ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermögens**

GEMÄß DER DERIVATEVERORDNUNG MUSS EIN INVESTMENTVERMÖGEN, DAS DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ UNTERLIEGT, EIN DERIVATEFREIES VERGLEICHsvermögen NACH § 9 DER DERIVATEVERORDNUNG ZUGEORDNET WERDEN, SOFERN DIE GRENZAUSLASTUNG NACH § 7 ABSATZ 1 DER DERIVATEVERORDNUNG ERMITTELT WIRD. DIE ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermögens MUSS DEN ANLAGEBEDINGUNGEN UND DEN ANGABEN DES VERKAUFSPRO-SPEKTES UND DEN WESENTLICHEN ANLEGERINFORMATIONEN ZU DEN ANLAGEZIELEN UND DER ANLAGEPOLITIK DES INVESTMENTVERMÖGENS ENTSPRECHEN SOWIE DIE ANLAGEGRENZEN DES KAPITALANLAGEGESETZBUCHES MIT AUSNAHME DER AUSSTELLERGRENZEN NACH DEN §§ 206 UND 207 DES KAPITALANLAGEGESETZBUCHES EINHALTEN.

**DAS VERGLEICHsvermögen SETZT SICH FOLGENDERMAßEN ZUSAMMEN**

40% ML EMU LARGE CAP INVESTMENT GRADE INDEX / 30% ML GERMAN FEDERAL GOVERNMENTS 1-3 Y / 30% ML GERMAN FEDERAL GOVERNMENTS 3-5 Y

<b>DAS DURCH WERTPAPIERDARLEHEN UND PENSIONS-GESCHÄFTE ERZIELTE EXPOSURE</b>	EUR	3.330.691.740,50
--	-----	------------------

**DIE VERTRAGSPARTNER DER WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONS-GESCHÄFTE**

BAYERN LB, MÜNCHEN

BNP PARIBAS S.A., PARIS

COMMERZBANK AG, FRANKFURT

DEKABANK DEUTSCHE GIROZENTRALE, FRANKFURT

DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT

LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG, STUTTGART

MERRILL LYNCH INTL., LONDON

NOMURA INTERNATIONAL PLC, LONDON

SEB AG, FRANKFURT

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS

UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

WZ BANK AG, DÜSSELDORF

	EUR	Kurswert
<b>GESAMTBETRAG DER BEI WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONS-GESCHÄFTEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:</b>	<b>EUR</b>	<b>3.473.638.668,06</b>
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	0,00
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	3.004.962.674,85
AKTIEN	EUR	468.675.993,21

<b>ERTRÄGE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH</b>	EUR	1.189.158,31
<b>ERTRÄGE AUS PENSIONS-GESCHÄFTEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH</b>	EUR	0,00

#### ANGABEN ZU §35 ABS. 3 NR. 6 DERIVATEV

DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT TÄTIG WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONS-GESCHÄFTE HÄUFIG SELBST, IN BESTIMMTEN FÄLLEN IST DIE UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH ZUR WEISUNGS-GEBUNDENEN DURCHFÜHRUNG VON WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONS-GESCHÄFTEN EINGEBUNDEN.

#### ANGABEN ZU §35 ABS. 3 NR. 7 DERIVATEV

DIE UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH IST EIN SCHWESTERUNTERNEHMEN DER KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND MIT DER VERWAHRSTELLE VERBUNDEN.

## SONSTIGE ANGABEN

<b>ANTEILWERT</b>	<b>EUR</b>	<b>68,27</b>
<b>UMLAUFENDE ANTEILE</b>	<b>STK</b>	<b>71.151.162,00</b>

#### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

SOWEIT EIN WERTPAPIER AN MEHREREN MÄRKTEN GEHANDELT WURDE, WAR GRUNDSÄTZLICH DER LETZTE VERFÜGBARE HANDELBARE KURS DES MARKTES MIT DER HÖCHSTEN LIQUIDITÄT MAßGEBLICH. FÜR VERMÖGENSGEGENSTÄNDE, FÜR WELCHE KEIN HANDELBARER KURS ERMITTELT WERDEN KONNTE, WURDE DER VON DEM EMITTENTEN DES BETREFFENDEN VERMÖGENSGEGENSTANDES ODER EINEM KONTRAHENTEN ODER SONSTIGEN DRITTEN ERMITTELTE UND MITGETEILTE VERKEHRSWERT VERWENDET, SOFERN DIESER WERT MIT EINER ZWEITEN VERLÄSSLICHEN UND AKTUELLEN PREISQUELLE VALIDIERT WERDEN KONNTE. DIE DABEI ZUGRUNDE GELEGTE REGULARIEN WURDEN DOKUMENTIERT. FÜR VERMÖGENSGEGENSTÄNDE, FÜR WELCHE KEIN HANDELBARER KURS ERMITTELT WERDEN KONNTE UND FÜR DIE AUCH NICHT MINDESTENS ZWEI VERLÄSSLICHE UND AKTUELLE PREISQUELLEN ERMITTELT WERDEN KONNTEN, WURDEN DIE VERKEHRSWERTE ZUGRUNDE GELEGT, DIE SICH NACH SORGFÄLTIGER EINSCHÄTZUNG UND GEEIGNETEN BEWERTUNGSMODELLEN UNTER BERÜCKSICHTIGUNG DER AKTUELLEN MARKTGEGEBENHEITEN ERGABEN. UNTER DEM VERKEHRSWERT IST DABEI DER BETRAG ZU VERSTEHEN, ZU DEM DER JEWELIGE VERMÖGENSGEGENSTAND IN EINEM GESCHÄFT ZWISCHEN SACHVERSTÄNDIGEN, VERTRAGSWILLIGEN UND UNABHÄNGIGEN GESCHÄFTSPARTNER GETAUSCHT WERDEN KÖNNTE. DIE DABEI ZUM EINSATZ KOMMENDEN BEWERTUNGSVERFAHREN WURDEN AUSFÜHRLICH DOKUMENTIERT UND WERDEN IN REGELMÄßIGEN ABSTÄNDEN AUF IHRE ANGEMESSENHEIT ÜBERPRÜFT. ANTEILE AN INLÄNDISCHEN INVESTMENTVERMÖGEN, EG-INVESTMENTANTEILE UND AUSLÄNDISCHE INVESTMENTANTEILE WERDEN MIT IHREM LETZTEN FESTGESTELLTEN RÜCKNAHMEPREIS ODER BEI ETFs MIT DEM AKTUELLEN BÖRSENKURS BEWERTET. BANKGUTHABEN WERDEN ZUM NENNWERT UND VERBINDLICHKEITEN ZUM RÜCKZAHLUNGSBETRAG BEWERTET. FESTGELDER WERDEN ZUM NENNWERT BEWERTET UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE ZU IHREM MARKT- BZW. NENNWERT.

#### ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

**DIE GESAMTKOSTENQUOTE DRÜCKT SÄMTLICHE VOM INVESTMENTVERMÖGEN IM JAHRESVERLAUF GETRAGENEN KOSTEN UND ZAHLUNGEN (OHNE TRANSAKTIONS-KOSTEN) IM VERHÄLTNIS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS AUS; SIE IST ALS PROZENTSATZ AUSZUWEISEN.**

GESAMTKOSTENQUOTE	0,73%
-------------------	-------

DIE GESAMTKOSTENQUOTE STELLT EINE EINZIGE ZAHL DAR, DIE AUF DEN ZAHLEN DES BERICHTSZEITRAUMS VOM 01.10.2013 BIS 30.09.2014 BASIERT. SIE UMFASST - GEMÄß EU VERORDNUNG NR. 583/2010 SOWIE § 166 ABS. 5 KAGB - SÄMTLICHE VOM INVESTMENTVERMÖGEN IM JAHRESVERLAUF GETRAGENEN KOSTEN UND ZAHLUNGEN IM VERHÄLTNIS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS. DIE GESAMTKOSTENQUOTE ENTHÄLT NICHT DIE TRANSAKTIONS-KOSTEN. SIE KANN VON JAHR ZU JAHR SCHWANKEIN. DIE GESAMTKOSTENQUOTE WIRD ZUDEM IN DEN WESENTLICHEN ANLEGERINFORMATIONEN DES INVESTMENTVERMÖGENS GEMÄß § 166 ABS. 5 KAGB UNTER DER BEZEICHNUNG »LAUFENDE KOSTEN« AUSGEWIESEN, WOBEI DORT AUCH DER AUSWEIS EINER KOSTENSCHÄTZUNG ERFOLGEN KANN. DIE GESCHÄTZTEN KOSTEN KÖNNEN VON DER HIER AUSGEWIESENEN GESAMTKOSTENQUOTE ABWEICHEN. MAßGEBLICH FÜR DIE TATSÄCHLICH IM BERICHTSZEITRAUM ANGEFALLENEN GESAMTKOSTEN SIND DIE ANGABEN IM JAHRESBERICHT.

<b>ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG IN % DES DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERTES</b>	<b>0,00</b>
---	-------------

<b>AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALGEBÜHR INKL. ERTRAGSAUSGLEICH</b>	EUR	-4.737.012,58
<b>DAVON FÜR DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT</b>		3,47%
<b>DAVON FÜR DIE VERWAHRSTELLE</b>		38,52%
<b>DAVON FÜR DRITTE</b>		58,01%

**DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT ERHÄLT KEINE RÜCKVERGÜTUNGEN DER AUS DEM INVESTMENTVERMÖGEN AN DIE VERWAHRSTELLE UND AN DRITTE GELEISTETEN VERGÜTUNGEN UND AUFWANDSERSTATTUNGEN.**

**DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT GEWÄHRT SOGENANNTEN VERMITTLUNGSFOLGEPROVISION AN VERMITTLER IN WESENTLICHEM UMFANG AUS DER VON DEM INVESTMENTVERMÖGEN AN SIE GELEISTETEN VERGÜTUNG.**

**AUSGABEAUF- UND RÜCKNAHMEABSCHLÄGE, DIE DEM INVESTMENTVERMÖGEN FÜR DEN ERWERB UND DIE RÜCKNAHME VON INVESTMENTANTEILEN BERECHNET WURDEN:**

**FÜR DIE INVESTMENTANTEILE WURDE DEM INVESTMENTVERMÖGEN KEIN AUSGABEAUF- UND RÜCKNAHMEABSCHLAG IN RECHNUNG GESTELLT.**

#### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM INVESTMENTVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

DE0008477050 UNIIINSTITUTIONAL EUROPEAN GOVERNMENT BONDS PERIPHERIE (0,22 %)  
LU0966118209 UNIEUROANLEIHEN (0,60 %) (\*)

<b>WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)</b>	EUR	66.900.514,04
WERTPAPIERLEIHE-KOMPENSATIONSAUFLÄSSEN	EUR	66.900.514,04

<b>WESENTLICHE SONSTIGE AUFWENDUNGEN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)</b>	EUR	-4.737.012,58
PAUSCHALGEBÜHR	EUR	-4.737.012,58

<b>TRANSAKTIONS-KOSTEN (SUMME DER NEBENKOSTEN DES ERWERBS (AN-SCHAFFUNGS-NEBENKOSTEN) UND DER KOSTEN DER VERÄUßERUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE):</b>	EUR	296.225,26
---	-----	------------

(\*) FÜR DIESEN INVESTMENTANTEIL KANN EVENTUELL EINE ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG BERECHNET WERDEN.

(\*\*) WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE (UND SONSTIGE AUFWENDUNGEN) I.S.V. § 16 ABS. 1 NR. 3 BUCHST. E) KARBV SIND SOLCHE ERTRÄGE (AUFWENDUNGEN), DIE MINDESTENS 20 % DER POSITION "SONSTIGE" ERTRÄGE ("SONSTIGE" AUFWENDUNGEN) AUSMACHEN UND DIE "SONSTIGE" ERTRÄGE ("SONSTIGE" AUFWENDUNGEN) 10 % DER ERTRÄGE (AUFWENDUNGEN) ÜBERSTEIFEN.

---

- Geschäftsführung -

## **Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers**

### **An die Union Investment Privatfonds GmbH**

Die Union Investment Privatfonds GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens UniEuroRenta für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 zu prüfen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter**

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB und der delegierten Verordnung (EU) Nr. 231/2013 liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers**

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

### **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn/Frankfurt am Main,  
5. Dezember 2014

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist  
Wirtschaftsprüfer

Eisenhuth  
Wirtschaftsprüfer

## Investment und Steuern

### Besteuerung der Erträge 2013/14

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

(in EURO je Anteil)

## Ausschüttender Fonds UniEuroRenta

Zeile	(1) <sup>1)</sup>	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,1900	1,1900	1,1900
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,1900	1,1900	1,1900
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0053	0,0053	0,0053
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,1847	1,1847	1,1847
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0466	0,0466	0,0466
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abzugsfähige Werbungskosten	0,0466	0,0466	0,0466
<b>In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:</b>			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,5122	0,5122
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 **)	1,2313	1,2313	1,2313
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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	1,2313	1,2313	1,2313
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000 <sup>2)</sup>	0,0000 <sup>2)</sup>	0,0000 <sup>2)</sup>
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	0,0000	0,0000	0,0000

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

\*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

\*\*) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt. Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer). Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach

§ 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt. Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

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

2) Die anrechenbare Kapitalertragsteuer auf inländische Kapitalerträge im Sinne des § 43 Absatz 1 Satz 1 Nummer 1 und 1a sowie Satz 2 des Einkommensteuergesetzes und Erträge aus der Vermietung und Verpachtung von im Inland

belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten sowie ausgeschüttete Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften mit im Inland belegenen Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten bzw. entsprechender Solidaritätszuschlag ergeben sich lt. einer Anordnung der Finanzbehörde nicht aus den oben genannten Beträgen, multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers, sondern wie folgt: Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Anteil - Zeile 34 - multipliziert mit der Zahl der Anteile des einzelnen Anteilinhabers davon 25 v.H. Daraus errechnet sich der Betrag des anzurechnenden Solidaritätszuschlags mit 5,5 v.H. Auf die Steuerbescheinigung der Bank wird verwiesen.

# Die steuerliche Behandlung von Investmentanteilen bei Privatanlegern (Steuerinländer)

## Körperschaftsteuer

Deutsche Aktiengesellschaften zahlen auf ihren Gewinn Körperschaftsteuer. Die Gewinnausschüttungen von Kapitalgesellschaften in Form von Dividenden sind daher bereits mit Körperschaftsteuer belastet. Hierbei handelt es sich um eine Definitivbelastung, d.h. eine Anrechnung der Steuer beim Anleger ist nicht möglich.

## Halbeinkünfteverfahren und Teileinkünfteverfahren

Nach Einführung der Abgeltungsteuer im Zuge der Unternehmensteuerreform 2008 ist das Halb- bzw. Teileinkünfteverfahren für Privatanleger nicht mehr anwendbar. Bei diesen unterliegen Dividenden und Veräußerungsgewinne prinzipiell nunmehr in vollem Umfang der Besteuerung zum grundsätzlich abgeltenden Steuersatz von 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag hierauf in Höhe von 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. Kirchensteuer.

## Kapitalertragsteuer auf Zinsen und zinsähnliche Erträge

Zinserträge unterliegen in Deutschland der Kapitalertragsteuer in Form der Abgeltungsteuer (AGS). Der Steuersatz beträgt im Falle der Depotverwahrung und bei Eigenverwahrung 25 Prozent zuzüglich Solidaritätszuschlag hierauf in Höhe von 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. Kirchensteuer.

## Freibeträge

Im Zuge der Einführung der Abgeltungsteuer wurden die bisher geltenden Freibeträge (Sparerfreibetrag und Werbungskostenpauschbetrag) im so genannten „Sparerpauschbetrag“ zusammengefasst. Dieser beträgt bei Ledigen 801 Euro und bei Verheirateten 1.602 Euro. Die Abzugsfähigkeit der tatsächlichen Werbungskosten für die betroffenen Einkünfte aus Kapitalvermögen ist hiermit grundsätzlich abgegolten. Nach einer hiervon abweichenden Entscheidung des Finanzgerichts (FG) Baden-Württemberg vom 17. Dezember 2012 (Az. 9 K 1637/10) soll ein Abzug von Wer-

bungskosten in tatsächlicher Höhe aber in den Fällen möglich sein, in denen der Einkommensteuersatz bereits unter Berücksichtigung des Sparer-Pauschbetrags unter dem Abgeltungsteuersatz (25 Prozent) liegt. Gegen dieses Urteil ist derzeit ein Revisionsverfahren vor dem Bundesfinanzhof anhängig (Az. VIII R 13/13).

Mit einem Freistellungsauftrag (FSA) können Anteilscheininhaber (innerhalb der Freibeträge) den Abzug von Kapitalertragsteuer (AGS) vermeiden. Bei Vorlage einer NV-Bescheinigung wird unabhängig von der Höhe der Kapitalerträge generell keine Abgeltungsteuer (AGS) einbehalten. Diese Regelungen betreffen auch die steuerpflichtigen Zinserträge aus Investmentanteilen. Im Falle der Eigenverwahrung von Investmentanteilen wird in jedem Fall Abgeltungsteuer abgezogen.

Auch auf den so genannten Zwischengewinn ist beim Verkauf oder der Rückgabe von Investmentanteilen Kapitalertragsteuer (AGS) zu entrichten. Zwischengewinne sind die im Rücknahmepreis enthaltenen Zinsen und Zinsansprüche sowie zinsähnlichen Erträge, die im laufenden Geschäftsjahr des Sondervermögens angefallen sind. Der Zwischengewinn beim Verkauf oder bei der Rückgabe von Anteilscheinen wird den Kapitalerträgen zugerechnet und unterliegt dem Kapitalertragsteuerabzug in Form der Abgeltungsteuer (AGS).

## Solidaritätszuschlag

Seit dem 1. Januar 1995 wird in der Bundesrepublik Deutschland ein Solidaritätszuschlag in Höhe von derzeit 5,5 Prozent zur Einkommen- und Körperschaftsteuer erhoben. Soweit Ausschüttungen bzw. Thesaurierungen aus Investmentanteilen dem Kapitalertragsteuerabzug unterliegen, ist die einbehaltene Kapitalertragsteuer Bemessungsgrundlage für den Solidaritätszuschlag. Das Bundesverfassungsgericht hat durch Beschluss vom 8. September 2010 (Az. 2 BvL 3/10) eine Vorlage des FG Niedersachsen, in dem dieses die Verfassungsmäßigkeit des Solidaritätszuschlags angezweifelt hatte, als unzulässig zurückgewiesen.

## Verwahrung im UnionDepot

Inhaber von Anteilen ausschüttender Sondervermögen im UnionDepot können bei rechtzeitiger Vorlage eines ordnungsgemäß ausgefüllten Freistellungsauftrags (innerhalb der Freibeträge) oder bei rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung den Abzug von Kapitalertragsteuer (AGS) vermeiden. Bei Thesaurierungen stellt das Sondervermögen den depotführenden Stellen die Kapitalertragsteuer nebst den maximal anfallenden Zuschlagsteuern (Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer) zur Verfügung. Die depotführenden Stellen nehmen den Steuerabzug wie im Ausschüttungsfall unter Berücksichtigung der persönlichen Verhältnisse der Anleger vor, so dass insbesondere ggf. die Kirchensteuer abgeführt werden kann. Soweit das Sondervermögen den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung. Bei Vorlage einer NV-Bescheinigung erfolgt unabhängig von der Höhe der Kapitalerträge eine Erstattung. Bei Vorlage eines Freistellungsauftrages erfolgt dies innerhalb der Freibeträge. Unabhängig davon werden die Beträge in voller Höhe in der Steuerbescheinigung, dem Depotauszug und der Ertragsgutschrift ausgewiesen.

Bei einer Verwahrung von Investmentanteilen im UnionEuroDepot und im UnionSchweizDepot wird bei in Deutschland aufgelegten thesaurierenden Sondervermögen von den depotführenden Stellen Kapitalertragsteuer (AGS) auf Zinserträge einbehalten.

## Kapitalertragsteuer auf in- und ausländische Dividenden

Dividendenerträge der Sondervermögen unterliegen der Kapitalertragsteuer (AGS). Der Steuersatz beträgt 25 Prozent. Die einbehaltene Kapitalertragsteuer (AGS) ist Bemessungsgrundlage für die Erhebung des Solidaritätszuschlags in Höhe von derzeit 5,5 Prozent (siehe „Solidaritätszuschlag“) und ggf. der Kirchensteuer.

## **Verwahrung im UnionDepot**

Für Inhaber von UnionDepots werden die Beträge in der Steuerbescheinigung, dem Depotauszug und der Ertragsgutschrift ausgewiesen. Bei rechtzeitiger Vorlage einer NV-Bescheinigung bzw. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrages (innerhalb der Freibeträge) wird die Kapitalertragsteuer ganz oder teilweise erstattet bzw. gutgeschrieben. Bei Nachweis der Ausländereigenschaft bzw. bei in der Bundesrepublik Deutschland beschränkt steuerpflichtigen Anteilscheininhabern ist keine Erstattung der inländischen Dividendenanteile möglich. Die Erstattung richtet sich insoweit nach den entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen (DBA). In diesem Fall muss der Anleger einen entsprechenden Antrag beim Bundeszentralamt für Steuern (BZSt) in Bonn stellen.

Auch bei im UnionEuroDepot und im UnionSchweizDepot verwahrten Anteilen wird die Kapitalertragsteuer auf inländische Dividenden nicht erstattet.

## **Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger:**

### **Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH**

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) am 22.1.2009 entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Die Übergangsregelungen des KStG galten entsprechend für die Fondsanlage nach dem Gesetz über Kapitalverwaltungsgesellschaften (§§ 40 und 40a i.V.m. § 43 Abs. 14 KAGG). Insbesondere für Zwecke der Berücksichtigung von Gewinnminderungen im Rahmen der Ermittlung des Aktiengewinns nach § 40a KAGG könnte die Entscheidung Bedeutung erlangen. Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich auch Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 -I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)" hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen und deren Auswirkungen aufgrund der Rs. STEKO empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Anwalt oder Steuerberater zu konsultieren.

# Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment im UnionDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

Bei Thesaurierungen stellt der Fonds den depotführenden Stellen die Kapitalertragsteuer nebst den maximal anfallenden Zuschlagsteuern (Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer) zur Verfügung. Die depotführenden Stellen nehmen den Steuerabzug wie im Ausschüttungsfall unter Berücksichtigung der persönlichen Verhältnisse der Anleger vor, so dass insbesondere ggf. die Kirchensteuer abgeführt werden kann. Soweit der Fonds den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung.

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder Thesaurierung kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur für Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.

## UnionEuroDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment im UnionEuroDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge. Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

## UnionSchweizDepot

Werden die Anteile im UnionSchweizDepot verwahrt, so werden die ausgeschütteten Erträge dem Euro-Kontokorrent des Anlegers gutgeschrieben. Seit dem 1. Januar 2014 erfolgt hier keine Wiederanlage der Erträge mehr.

## Wiederanlage im Bankdepot und bei Eigenverwahrung

Für im Bankdepot und sich in Eigenverwahrung befindliche ausschüttende Fonds von Union Investment, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern werden dem Anleger direkt ausgeschüttet. Die Ausschüttung kann der Anleger im Bankdepot und bei Eigenverwahrung vergünstigt innerhalb einer bestimmten Frist wieder anlegen.

Folgende Rabattsätze und Fristen gelten:

- bis zu 3,0 Prozent bei Wiederanlage in Aktienfonds, Mischfonds und Offenen Immobilienfonds,
- bis zu 1,5 Prozent bei Wiederanlage in Rentenfonds,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.

Als Eigenverwahrer können Sie die Ertragscheine grundsätzlich kostenlos bei unseren Vertriebs- und Zahlstellen einlösen. Durch Vermittlung aller Volksbanken und Raiffeisenbanken sowie anderer Kreditinstitute können Sie die Ertragscheine gegen eine Gebühr einlösen lassen. Union Investment hat die Ausgabe von so genannten effektiven Stücken in der Zwischenzeit jedoch eingestellt und empfiehlt Ihnen, in Ihrem Besitz befindliche effektive Stücke in ein Wertpapierdepot einzuliefern.

## Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH  
60070 Frankfurt am Main  
Postfach 16 07 63  
Telefon (069) 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Haftendes Eigenkapital:  
EUR 73,903 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2013)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke  
Vorsitzender  
(Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

Prof. Stefan Mittnik, Ph.D.  
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates  
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)  
Ludwig-Maximilians-Universität München

## Geschäftsführer

Dr. Frank Engels  
Giovanni Gay  
Dr. Daniel Günnewig  
Björn Jesch  
Klaus Riester  
Michael Schmidt

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutio-

nal GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH, Mitglied des Board of Directors BEA Union Investment Management Ltd., Hong Kong und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Quoniam Asset Management GmbH.

Herr Professor Stefan Mittnik ist unabhängiges Mitglied im Aufsichtsrat der Union Investment Institutional GmbH

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstandes der R+V Pensionsfonds AG.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Vertriebs- und Zahlstellen 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

sowie die den vorgenannten genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniEuroRenta im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die

wesentlichen Anlegerinformationen, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:

Union Investment Luxembourg S.A.,  
308, route d'Esch,  
L-1471 Luxemburg,  
Sitz: Großherzogtum Luxemburg

## Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

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

## Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 3.160 Millionen

haftendes Eigenkapital:  
EUR 15.550 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2013)

## **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand: 30. September 2014,  
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH  
Wiesenhüttenstraße 10  
60329 Frankfurt am Main  
Telefon 069 58998-6060  
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)

20019692