

Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniEuropaRenta -net-**



Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuropaRenta -net-	5
Vermerk des Abschlussprüfers	18
Besteuerung der Erträge	19
Steuerliche Behandlung	20
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	22
Nutzen Sie die Vorteile der Wiederanlage	23
Kapitalverwaltungsgegesellschaft, Ver- wahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprü- fer	24

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 Allzeithochstände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen - wie Bundesanleihen - von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits - wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen - von der Suche nach Rendite.

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 spiegeln sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem 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 Anleihekaufprogramms 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 UniEuropaRenta -net- ist ein europäischer Rentenfonds, der weltweit überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere investiert, die auf europäische Währungen lauten. Die Auswahl der Anlagen erfolgt unter Berücksichtigung der Zins- und Währungsentwicklung der jeweiligen Anlagemärkte. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wurden von Regierungen, anderen Stellen oder Unternehmen ausgegeben. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Anlageziel des UniEuropaRenta -net- ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuropaRenta -net- war über den gesamten Berichtszeitraum überwiegend zu mindestens 84 Prozent in Rentenanlagen investiert. Ende September betrug die Quote 87 Prozent (inklusive Finanzderivate). Der Kassenbestand betrug 7 Prozent des Fondsvermögens. Das Fondsmangement legte den eindeutigen Schwerpunkt auf festverzinsliche, endfällige Anleihen.

Mit 74 Prozent entstammte der Großteil der Rentenanlagen zuletzt dem Euroraum. Der Anteil von europäischen Werten außerhalb des gemeinsamen Währungsraumes wurde im Vergleich zum Vorjahr leicht auf 21 Prozent erhöht. Schuldverschreibungen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wurden mit zuletzt 5 Prozent berücksichtigt. Auf die Euro-Peripherieländer entfielen zuletzt 35 Prozent der Rentenanlagen. Die Positionen bestanden zuletzt fast ausschließlich aus italienischen (20 Prozent) und spanischen Papieren (13 Prozent).

Staatsanleihen sowie staatsnahe Titel stellten über die gesamte Betrachtungsperiode die wichtigste Anleiheklasse im Portfolio dar mit zuletzt 95 Prozent der Rentenanlagen. Darüber hinaus war der Fonds mit 5 Prozent in Unternehmensanleihen investiert.

Die Fondsanlagen lauteten zum überwiegenden Teil auf Euro. Per 30. September 2014 summierten sich diese in der Gemeinschaftswährung auf 77 Prozent. Nennenswerte Fremdwährungsbestände wurden lediglich im Britischen Pfund (21 Prozent) gehalten.

Das Durchschnittsrating der gehaltenen Papiere schwankte im Berichtsjahr und betrug zum Ende des Geschäftsjahres A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) belief Ende September 2014 auf 7 Jahre und 10 Monate. Die durchschnittliche Rendite fiel auf zuletzt 1,5 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Aufgrund von erheblichen Investitionen in Rentenanlagen bestanden im Fonds über den gesamten Berichtszeitraum Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken. Darüber hinaus war das Portfolio aufgrund einer nennens-

werten Fremdwährungsquote Wechselkursrisiken ausgesetzt. Schließlich sind noch die Adressausfallrisiken aus Unternehmensanleihen anzuführen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Veräußerung spanischer und italienischer Staatsanleihen. Die größten Verluste resultierten aus Geschäften auf den 10YR Euro-BTP 6% Future sowie aus der Veräußerung von Finanzanleihen aus Luxemburg. 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.

Der UniEuropaRenta -net- verzeichnete in den zurückliegenden 12 Monaten eine Wertentwicklung von 12,1 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		174.627.107,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-3.555.393,14
2. Mittelzufluss (netto)		-965.545,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	28.896.200,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-29.861.746,13	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		55.216,61
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.666.020,24
Davon nicht realisierte Gewinne	8.888.541,23	
Davon nicht realisierte Verluste	2.819.761,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		190.827.405,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EURO	EURO
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	145.296,41	
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.420.385,12	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.374,50	
4. Erträge aus Investmentanteilen	5.589,93	
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	7.612,50	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.228,46	
7. Sonstige Erträge	229.920,96	
Summe der Erträge		5.812.950,96
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	203,36	
2. Verwaltungsvergütung	2.149.842,72	
3. Sonstige Aufwendungen	225.981,11	
Summe der Aufwendungen		2.376.027,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.436.923,77
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	12.118.783,85	
2. Realisierte Verluste	-6.597.990,21	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.520.793,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.957.717,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.888.541,23	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.819.761,60	
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.708.302,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.666.020,24

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EURO insgesamt	EURO je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.632.428,80	1,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.957.717,41	2,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	21.392,29	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	12.147.816,96	3,48
III. Gesamtausschüttung	3.420.936,96	0,98
1. Endausschüttung	3.420.936,96	0,98
a) Barausschüttung	3.420.936,96	0,98

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EURO	Anteilwert EURO
30.09.2011	183.162.241,39	48,15
30.09.2012	187.521.535,26	50,84
30.09.2013	174.627.107,80	49,79
30.09.2014	190.827.405,57	54,67

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
54,67	7,28	12,09	21,84	48,80

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.

UniEuropaRenta -net-

WKN 975024
ISIN DE0009750240

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

Stammdaten des Fonds

UniEuropaRenta -net-	
Auflegungsdatum	01.07.1997
Erstrücknahmepreis (in Euro)	40,90
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	3.490.752
Anteilwert (in Euro)	54,67
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20
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								
DKK								
DK0009923054	1,500 % DÄNEMARK V.11(2023)	DKK	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 105,15	1.412.584,97	0,74
							1.412.584,97	0,74
EUR								
DE000A13R727	3,375 % ALLIANZ SE REG.S. PERP. ¹⁾	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 97,875	880.875,00	0,46
XS0880288211	2,625 % ALLIED IRISH BANKS PLC. EMTN PFE. V.13(2016)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 104,13	312.390,00	0,16
XS0993264331	1,875 % BANK OF IRELAND PFE. V.13(2017)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 103,915	519.575,00	0,27
XS1069549761	3,000 % BANQUE FEDERATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. REG.S. EMTN V.14(2024)	EUR	50.000,00	500.000,00	450.000,00	% 104,155	52.077,50	0,03
XS1055241373	3,500 % BBVA SUBORDINATED CAPITAL S.A.U. REG.S. GMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2024) ¹⁾	EUR	700.000,00	1.200.000,00	500.000,00	% 103,037	721.259,00	0,38
BE0000332412	2,600 % BELGIEN REG.S. V.13(2024)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 112,545	1.125.450,00	0,59
BE0000318270	3,750 % BELGIEN S.58 V.10(2020)	EUR	2.000.000,00	750.000,00	0,00	% 119,242	2.384.840,00	1,25
BE0000320292	4,250 % BELGIEN V.10(2041)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	% 139,31	1.044.825,00	0,55
BE0000327362	3,000 % BELGIEN V.12(2019)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	% 113,38	1.417.250,00	0,74
BE0000325341	4,250 % BELGIEN V.12(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 125,368	1.253.680,00	0,66
BE0000328378	2,250 % BELGIEN V.13(2023)	EUR	2.500.000,00	1.250.000,00	0,00	% 109,95	2.748.750,00	1,44
XS1083844503	2,950 % BULGARIEN REG.S. V.14(2024)	EUR	500.000,00	900.000,00	400.000,00	% 100,00	500.000,00	0,26
DE0001135226	4,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.03 V.03(2034) ¹⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 151,415	2.271.225,00	1,19
DE0001135275	4,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.05 V.05(2037)	EUR	1.250.000,00	0,00	0,00	% 141,108	1.763.850,00	0,92
DE0001135085	4,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.98 V.98(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 142,81	1.428.100,00	0,75
DE0001135473	1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022) ¹⁾	EUR	5.750.000,00	3.000.000,00	0,00	% 108,92	6.262.900,00	3,28
DE0001135481	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2044)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 114,887	287.217,50	0,15
XS1021817355	2,875 % FGA CAPITAL IRELAND PLC. EMTN REG.S. V.14(2018)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 103,60	310.800,00	0,16
XS1057487875	2,625 % FGA CAPITAL IRELAND PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	% 102,60	307.800,00	0,16
XS1111858756	2,000 % FGA CAPITAL IRELAND PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 99,45	497.250,00	0,26
FR0010192997	3,750 % FRANKREICH OAT V.05(2021) ¹⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 120,331	3.609.930,00	1,89
FR0011196856	3,000 % FRANKREICH OAT V.12(2022)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00	% 116,01	870.075,00	0,46
FR0000187635	5,750 % FRANKREICH V.00(2032)	EUR	500.000,00	0,00	1.000.000,00	% 157,766	788.830,00	0,41
FR0010171975	4,000 % FRANKREICH V.04(2055)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 140,979	352.447,50	0,18
FR0010466938	4,250 % FRANKREICH V.06(2023)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.000.000,00	% 127,425	3.185.625,00	1,67
FR0010371401	4,000 % FRANKREICH V.06(2038)	EUR	1.000.000,00	500.000,00	0,00	% 133,463	1.334.630,00	0,70
FR0010776161	3,750 % FRANKREICH V.10(2020)	EUR	500.000,00	0,00	2.000.000,00	% 117,284	586.420,00	0,31
FR0010773192	4,500 % FRANKREICH V.09(2041)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 144,715	723.575,00	0,38
FR0010870956	4,000 % FRANKREICH V.09(2060)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	% 142,276	355.690,00	0,19
FR0010949651	2,500 % FRANKREICH V.10(2020)	EUR	1.750.000,00	0,00	0,00	% 111,869	1.957.707,50	1,03
FR0010916924	3,500 % FRANKREICH V.10(2026)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	% 121,231	909.232,50	0,48
FR0011317783	2,750 % FRANKREICH V.12(2027)	EUR	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00	% 112,755	1.409.437,50	0,74
FR0011461037	3,250 % FRANKREICH V.12(2045)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 119,401	597.005,00	0,31
FR0011883966	2,500 % FRANKREICH V.13(2030)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 107,759	2.693.975,00	1,41
FR0011708080	1,000 % FRANKREICH V.14(2019)	EUR	4.500.000,00	7.000.000,00	2.500.000,00	% 103,386	4.652.370,00	2,44
IT0005024234	3,500 % ITALIEN 14(2030)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 105,835	2.645.875,00	1,39
IT0003256820	5,750 % ITALIEN V.02(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 136,299	4.088.970,00	2,14
IT0003493258	4,250 % ITALIEN V.03(2019)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 114,238	3.998.330,00	2,10
IT0003535157	5,000 % ITALIEN V.03(2034)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 125,018	1.875.270,00	0,98
IT0003934657	4,000 % ITALIEN V.05(2037)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 109,94	549.700,00	0,29
IT0004009673	3,750 % ITALIEN V.06(2021)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 113,614	4.544.560,00	2,38
IT0004286966	5,000 % ITALIEN V.07(2039)	EUR	750.000,00	0,00	0,00	% 125,535	941.512,50	0,49
IT0004423957	4,500 % ITALIEN V.08(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 115,602	578.010,00	0,30
IT0004536949	4,250 % ITALIEN V.09(2020)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 116,246	3.487.380,00	1,83
IT0004695075	4,750 % ITALIEN V.11(2021)	EUR	3.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 119,623	4.186.805,00	2,19
IT0004759673	5,000 % ITALIEN V.11(2022)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 122,083	3.052.075,00	1,60
IT0004867070	3,500 % ITALIEN V.12(2017)	EUR	2.000.000,00	3.000.000,00	5.000.000,00	% 108,62	2.172.400,00	1,14
IT0004801541	5,500 % ITALIEN V.12(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 125,895	1.258.950,00	0,66

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
IT0004848831	5,500 % ITALIEN V.12(2022)	EUR	1.000.000,00	750.000,00	0,00 %	125,946	1.259.460,00	0,66
IT0004957574	3,500 % ITALIEN V.13(2018)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	110,795	1.661.925,00	0,87
IT0004966401	3,750 % ITALIEN V.13(2021)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00 %	113,628	8.522.100,00	4,47
IT0004898034	4,500 % ITALIEN V.13(2023)	EUR	2.250.000,00	2.250.000,00	0,00 %	118,821	2.673.472,50	1,40
IT0004889033	4,750 % ITALIEN V.13(2028)	EUR	1.750.000,00	1.750.000,00	0,00 %	121,139	2.119.932,50	1,11
IT0004992308	2,500 % ITALIEN V.14(2019)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	106,796	1.067.960,00	0,56
XS1070363343	3,255 % KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC REG.S. V.14(2019)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	99,625	498.125,00	0,26
NL0000102234	4,000 % NIEDERLANDE V.05(2037)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	140,543	1.054.072,50	0,55
NL00009712470	3,250 % NIEDERLANDE V.11(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	117,562	1.175.620,00	0,62
NL0010060257	2,250 % NIEDERLANDE V.12(2022) ¹⁾	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	111,231	3.336.930,00	1,75
NL0010071189	2,500 % NIEDERLANDE V.12(2033)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	112,815	1.128.150,00	0,59
NL0000102317	5,500 % NIEDERLANDE V.98(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	149,817	1.498.170,00	0,79
XS1082660744	2,500 % ORLEN CAPITAL AB REG.S. V.14(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	99,20	198.400,00	0,10
PTOTEYO00007	3,850 % PORTUGAL V.05(2021)	EUR	1.000.000,00	1.500.000,00	500.000,00 %	109,119	1.091.190,00	0,57
XSO602211202	4,000 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.11(2016)	EUR	250.000,00	0,00	0,00 %	104,769	261.922,50	0,14
XS1110299036	1,500 % SAMPO OY EMTN V.14(2021)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,8485	201.697,00	0,11
XS1074244317	1,000 % SANTANDER CONSUMER BANK AS V.14(2016)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	100,956	504.780,00	0,26
ES0000012932	4,200 % SPANIEN V.05(2037)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	114,414	1.144.140,00	0,60
ES00000121L2	4,600 % SPANIEN V.09(2019)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	117,114	878.355,00	0,46
ES00000122T3	4,850 % SPANIEN V.10(2020)	EUR	500.000,00	0,00	2.000.000,00 %	121,454	607.270,00	0,32
ES00000122E5	4,650 % SPANIEN V.10(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	122,7238	1.840.857,00	0,96
ES00000123B9	5,500 % SPANIEN V.11(2021)	EUR	2.000.000,00	3.500.000,00	2.500.000,00 %	126,56	2.531.200,00	1,33
ES00000123K0	5,850 % SPANIEN V.11(2022)	EUR	3.750.000,00	3.750.000,00	0,00 %	130,176	4.881.600,00	2,55
ES00000124B7	3,750 % SPANIEN V.13(2018)	EUR	250.000,00	3.250.000,00	3.000.000,00 %	112,132	280.330,00	0,15
ES00000123X3	4,400 % SPANIEN V.13(2023)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	120,26	1.803.900,00	0,95
ES00000124C5	5,150 % SPANIEN V.13(2028)	EUR	1.500.000,00	3.250.000,00	1.750.000,00 %	126,621	1.899.315,00	1,00
ES00000124H4	5,150 % SPANIEN V.13(2044)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	129,76	1.297.600,00	0,68
ES00000126B2	2,750 % SPANIEN V.14(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	104,8185	2.096.370,00	1,10
XSO285127329	5,875 % TÜRKIE V.07(2019)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	114,00	570.000,00	0,30
XSO993155398	4,350 % TÜRKIE V.13(2021)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	107,25	1.608.750,00	0,84
XS1077629225	3,500 % TÜRKIYE VAKIFLAR BANKASI REG.S. V.14(2019)	EUR	250.000,00	400.000,00	150.000,00 %	98,51	246.275,00	0,13
XS1078760813	1,500 % UNICREDIT SPA. EMTN REG.S. V.14(2019)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	101,496	608.976,00	0,32
XS1048428442	4,625 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV FRN PERP. *)	EUR	250.000,00	1.000.000,00	750.000,00 %	107,125	267.812,50	0,14
							134.313.559,00	70,38
GBP								
XSO994746617	1,750 % BMW FINANCE NV EMTN REG.S. V.13(2017)	GBP	250.000,00	750.000,00	500.000,00 %	99,886	320.558,41	0,17
XS1069529490	2,625 % FCE BANK PLC. EMTN REG.S. V.14(2018)	GBP	200.000,00	200.000,00	0,00 %	100,149	257.121,95	0,13
XSO191374817	5,625 % GE CAPITAL UK FUNDING V.04(2014)	GBP	250.000,00	0,00	0,00 %	100,90	323.812,58	0,17
GB0004893086	4,250 % GROSSBRITANNIEN V.00(2032)	GBP	500.000,00	0,00	0,00 %	119,538	767.252,89	0,40
GB0030880693	5,000 % GROSSBRITANNIEN V.01(2025)	GBP	1.500.000,00	0,00	0,00 %	123,67	2.381.322,21	1,25
GB0032452392	4,250 % GROSSBRITANNIEN V.03(2036)	GBP	1.250.000,00	0,00	0,00 %	120,408	1.932.092,43	1,01
GB00B00NY175	4,750 % GROSSBRITANNIEN V.04(2038)	GBP	1.500.000,00	0,00	0,00 %	130,56	2.513.992,30	1,32
GB00B128DP45	4,250 % GROSSBRITANNIEN V.06(2046)	GBP	2.750.000,00	0,00	0,00 %	124,913	4.409.637,36	2,31
GB00B24FF097	4,750 % GROSSBRITANNIEN V.07(2030)	GBP	1.500.000,00	0,00	0,00 %	125,365	2.413.960,21	1,26
GB00B48RMG977	3,750 % GROSSBRITANNIEN V.11(2021)	GBP	2.250.000,00	0,00	1.250.000,00 %	110,986	3.205.629,01	1,68
GB00B7F9S958	1,000 % GROSSBRITANNIEN V.12(2017)	GBP	1.000.000,00	1.000.000,00	500.000,00 %	99,226	1.273.761,23	0,67
GB00B7L9SL19	1,750 % GROSSBRITANNIEN V.12(2022)	GBP	3.000.000,00	500.000,00	0,00 %	96,738	3.725.468,55	1,95
GB00B84Z9V04	3,250 % GROSSBRITANNIEN V.12(2044)	GBP	3.250.000,00	1.750.000,00	0,00 %	103,656	4.324.544,29	2,27
GB00B8KPM644	1,250 % GROSSBRITANNIEN V.13(2018)	GBP	1.500.000,00	500.000,00	3.500.000,00 %	98,891	1.904.191,27	1,00
XSO982711474	6,625 % PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE V.14(2034)	GBP	500.000,00	600.000,00	100.000,00 %	102,127	655.500,64	0,34
							30.408.845,33	15,94
PLN								
PL0000106670	5,750 % POLEN S.1021 V.11(2021)	PLN	2.500.000,00	5.000.000,00	2.500.000,00 %	118,91	712.001,82	0,37
PL0000106126	5,250 % POLEN V.10(2020)	PLN	5.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	114,87	1.375.622,72	0,72
							2.087.624,54	1,09
SEK								
SE0002241083	4,250 % SCHWEDEN S.1052 V.07(2019)	SEK	15.000.000,00	0,00	0,00 %	116,049	1.911.950,13	1,00
							1.911.950,13	1,00
TRY								
XS0884723148	7,500 % AKBANK T.A.S. V.13(2018)	TRY	500.000,00	0,00	1.500.000,00 %	89,50	155.360,37	0,08
TRT170615T16	10,000 % TÜRKIE V.10(2015)	TRY	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,25	1.740.209,69	0,91
							1.895.570,06	0,99
SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE							172.030.134,03	90,15
SUMME BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE							172.030.134,03	90,15
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE								
VERZINSLICHE WERTPAPIERE								
EUR								
XS1084368593	2,875 % INDONESIAIEN REG.S. V.14(2021)	EUR	250.000,00	700.000,00	450.000,00 %	100,75	251.875,00	0,13
NL00009348242	3,500 % NIEDERLANDE V.10(2020)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	117,573	1.175.730,00	0,62
XS1084958989	2,750 % ONGC VIDESH LIMITED REG.S. V.14(2021)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	100,4375	401.750,00	0,21
PTOTE5OE0007	4,100 % PORTUGAL V.06(2037)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00 %	100,761	755.707,50	0,40
ESOL01502209	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	EUR	1.500.000,00	4.000.000,00	2.500.000,00 %	99,9584	1.499.376,00	0,79

UniEuropaRenta -net-

WKN 975024
ISIN DE0009750240

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1105680703	1,250 % UBS AG (LONDON BRANCH) REG.S. EMTN V.14(2021)	EUR	1.350.000,00	1.350.000,00	0,00 %	100,4015	1.355.420,25	0,71
							5.439.858,75	2,85
SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE							5.439.858,75	2,85
SUMME AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE							5.439.858,75	2,85
INVESTMENTANTEILE								
GRUPPENEIGENE INVESTMENTANTEILE								
LU0006041197	UNIFAVORIT: RENTEN	ANT	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR 27,02	945.700,00	0,50
SUMME DER GRUPPENEIGENEN INVESTMENTANTEILE							945.700,00	0,50
SUMME DER ANTEILE AN INVESTMENTANTEILEN							945.700,00	0,50
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN							178.415.692,78	93,50
DERIVATE								
(BEI DEN MIT MINUS GEKENNZEICHNETEN BESTÄNDEN HANDELT ES SICH UM VERKAUFTE POSITIONEN)								
ZINS-DERIVATE								
FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN								
TERMINKONTRAKTE								
10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		-7.000.000				-32.490,00	-0,02
30YR BUNDESANLEIHE 4% FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		800.000				-4.320,00	0,00
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		-2.500.000				-34.650,00	-0,02
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		1.500.000				23.250,00	0,01
EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		4.000.000				15.200,00	0,01
EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		2.100.000				3.990,00	0,00
LONG GILT FUTURE DEZEMBER 2014	LIF GBP		500.000				2.313,03	0,00
SHORT EURO-BTP FUTURE DEZEMBER 2014	EUX EUR		-9.000.000				4.710,00	0,00
OPTIONSRECHTE								
PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE NOVEMBER 2014/147,50	EUX EUR		ANZAHL 25			EUR 0,270000	-6.750,00	0,00
SUMME DER ZINS-DERIVATE							-28.746,97	-0,02
DEISEN-DERIVATE								
FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN								
DEISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)								
OFFENE POSITIONEN (OTC) ²⁾								
GBP			-6.000.000,00				-196.420,45	-0,10
PLN			-23.000.000,00				16.053,96	0,01
RUB			-175.000.000,00				66.006,11	0,03
TRY			-17.500.000,00				-29.703,61	-0,02
DEISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)								
OFFENE POSITIONEN (OTC) ²⁾								
GBP			11.500.000,00				262.014,70	0,14
PLN			2.500.000,00				-1.089,96	0,00
RUB			100.000.000,00				-61.561,06	-0,03
TRY			12.500.000,00				143.214,82	0,08
SUMME DER DEISEN-DERIVATE							198.514,51	0,10
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS								
BANKGUTHABEN								
EUR-BANKGUTHABEN BEI:								
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK	EUR		3.033.131,56				3.033.131,56	1,59
BANKGUTHABEN IN SONSTIGEN EU/EWR-WÄHRUNGEN	EUR		6.895.565,74				6.895.565,74	3,62
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	CHF		27.119,52				22.470,40	0,01
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	RUB		683.653,69				13.687,47	0,01
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	TRY		1.042.045,52				361.771,12	0,19
SUMME DER BANKGUTHABEN							10.326.626,29	5,42
SUMME DER BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS							10.326.626,29	5,42
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE								
ZINSANSPRÜCHE	EUR		2.054.161,09				2.054.161,09	1,08
STEUERRÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE	EUR		143.705,69				143.705,69	0,08
FORDERUNGEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR		98.735,72				98.735,72	0,05
SUMME SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE							2.296.602,50	1,20

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2014	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN								
	VERBINDLICHKEITEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	-164.323,28				-164.323,28	-0,09
	SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN	EUR	-216.960,26				-216.960,26	-0,11
SUMME SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN							-381.283,54	-0,20
FONDSVERMÖGEN						EUR	190.827.405,57	100,00
DURCH RUNDUNG DER PROZENT-ANTEILE BEI DER BERECHNUNG KÖNNEN GERINGE DIFFERENZEN ENTSTANDEN SEIN.								
ANTEILWERT						EUR	54,67	
UMLAUFENDE ANTEILE						STK	3.490.752,00	
BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)								93,50
BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)								0,09

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN WERTPAPIER-DARLEHEN

FOLGENDE WERTPAPIERE SIND ZUM BERICHTSSTICHTAG ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			befristet	unbefristet	
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022)	EUR	2.000.000	2.178.400,00		2.178.400,00
2,250 % NIEDERLANDE V.12(2022)	EUR	2.000.000	2.224.620,00		2.224.620,00
3,750 % FRANKREICH OAT V.05(2021)	EUR	2.000.000	2.406.620,00		2.406.620,00
4,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.03 V.03(2034)	EUR	1.500.000	2.271.225,00		2.271.225,00
GESAMTBETRAG DER RÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN IN EUR			9.080.865,00		9.080.865,00

WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

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

WERTPAPIERKURSE	KURSE PER 30.09.2014 ODER LETZTBEKANNTE
ALLE ANDEREN VERMÖGENSWERTE	KURSE PER 30.09.2014
DEISENKURSE	KURSE PER 30.09.2014

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)

DÄNISCHE KRONE	DKK	7,443800= 1 EURO (EUR)
ENGLISCHES PFUND	GBP	0,779000= 1 EURO (EUR)
NEUE TÜRKISCHE LIRA	TRY	2,880400= 1 EURO (EUR)
NORWEGISCHE KRONE	NOK	8,111500= 1 EURO (EUR)
POLNISCHER ZLOTY	PLN	4,175200= 1 EURO (EUR)
RUSSISCHER RUBEL	RUB	49,947400= 1 EURO (EUR)
SCHWEDISCHE KRONE	SEK	9,104500= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	CHF	1,206900= 1 EURO (EUR)
TSSCHECHISCHE KRONE	CZK	27,492000= 1 EURO (EUR)
UNGARISCHER FORINT	HUF	310,470000= 1 EURO (EUR)

MARKTSLÜSSEL

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
LIF	LONDON INT. FINANCIAL FUTURES EXCHANGE (LIFFE)

C) OTC ²⁾

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					
DKK					
DK0009922320	4,500 % DÄNEMARK V.07(2039)	DKK		0,00	6.000.000,00
EUR					
XS0805452405	3,000 % AEGON NV EMTN V.12(2017)	EUR		0,00	300.000,00
XS1004236185	3,250 % AEROPORTI DI ROMA S.P.A. EMTN REG.S. V.13(2021)	EUR		200.000,00	200.000,00
FR0011560986	3,250 % AREVA S.A. V.13(2020)	EUR		0,00	100.000,00
XS1083986718	3,875 % AVIVA PLC. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)¹	EUR		250.000,00	250.000,00
ES0413900285	3,250 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.12(2015)	EUR		0,00	200.000,00
XS0836260975	1,500 % BASF SE V.12(2018)	EUR		0,00	500.000,00
DE000A11QR65	3,000 % BAYER AG REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2075)¹	EUR		450.000,00	450.000,00
BE0000307166	3,250 % BELGIEN S.47 V.06(2016)	EUR		0,00	1.000.000,00
BE0000309188	4,000 % BELGIEN V.07(2017)	EUR		0,00	1.250.000,00
BE0000323320	3,500 % BELGIEN V.11(2017)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A1TROTU2	2,375 % BILFINGER SE IS V.12(2019)	EUR		0,00	200.000,00
XS1014704586	2,250 % BNP PARIBAS S.A. EMTN V.14(2021)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR0011538222	4,625 % BPCE S.A. EMTN V.13(2023)	EUR		0,00	400.000,00
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)¹	EUR		500.000,00	500.000,00
DE0001141687	1,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.168 V.14(2019)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
DE0001102341	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2046)	EUR		500.000,00	500.000,00
ES0440609206	3,000 % CAIXABANK S.A. PFE. V.13(2018)	EUR		0,00	600.000,00
XS0823954580	1,875 % CARGILL INC. EMTN V.12(2019)	EUR		0,00	200.000,00
XS0800572454	2,625 % CARLSBERG BREWERIES AS EMTN V.12(2019)	EUR		0,00	100.000,00
XS0866278921	1,875 % CARREFOUR S.A. EMTN V.12(2017)	EUR		0,00	300.000,00
XS0973209421	2,750 % CNOOC CURTIS FUNDING NO. V.13(2020)	EUR		0,00	150.000,00
XS0775914277	3,000 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN V.12(2022)	EUR		0,00	500.000,00
XS1069772082	2,500 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)¹	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0011440528	1,625 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. HOME LOAN SFH PFE. V.13(2020)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A1TNK86	2,000 % DAIMLER AG EMTN V.13(2020)	EUR		0,00	600.000,00
DE000A1MLSR4	1,750 % DAIMLER AG V.12(2015)	EUR		0,00	250.000,00
XS1068866950	2,750 % DANSKE BANK A/S REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026)¹	EUR		500.000,00	500.000,00
XS0954248729	4,000 % FERROVIE DELLO STATO F.S. S.P.A. EMTN V.13(2020)	EUR		0,00	300.000,00
XS1048568452	4,750 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. EMTN REG.S. V.14(2021)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR0120473253	1,750 % FRANKREICH V.11(2017)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR0011394345	1,000 % FRANKREICH V.13(2018)	EUR		0,00	500.000,00
FR0011523257	1,000 % FRANKREICH V.13(2018)	EUR		1.000.000,00	1.500.000,00
XS0805582011	3,755 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.12(2017)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0922296883	2,933 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.13(2018)	EUR		0,00	250.000,00
FR0011942226	3,000 % GDF SUEZ SA FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP.¹	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0750684929	2,000 % GENERAL ELECTRIC EUROPEAN FUNDING EMTN V.12(2015)	EUR		0,00	300.000,00
XS1051003538	2,750 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2021)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1074144871	2,875 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN REG.S.V.14(2026)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS1084024584	4,000 % GPB EUROBOND FINANCE/ GAZPROMBANK LPN V.14(2019)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS0298974840	0,000 % GRANITE MASTER ISSUER PLC. S.2007-2 -3A2- MBS V.07(2054)¹	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1081656180	2,000 % HAMMERSON PLC. REG.S. V.14(2022)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1069552393	1,875 % HEATHROW FUNDING LTD. CL. A ABS V.14(2022)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0976307040	3,250 % HERA S.P.A. V.13(2021)	EUR		0,00	300.000,00
XS0271028838	0,000 % HOLLAND EURO-DENOMINATED S.12 -A- MBS V.06(2038)¹	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0930010524	3,750 % HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE LTD. PERP.¹	EUR		0,00	500.000,00
XS0802960533	4,875 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2015)	EUR		0,00	300.000,00
XS0829329506	4,125 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2016)	EUR		0,00	400.000,00
IE00B6X95T99	3,400 % IRLAND REG.S. V.14(2024)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
IE00B6089D15	5,900 % IRLAND V.09(2019)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
IT0003242747	5,250 % ITALIEN V.02(2017)	EUR		0,00	1.500.000,00
IT0003618383	4,250 % ITALIEN V.04(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0003844534	3,750 % ITALIEN V.05(2015)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0004019581	3,750 % ITALIEN V.06(2016)	EUR		0,00	2.000.000,00
IT0004780380	6,000 % ITALIEN V.11(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0004761950	4,750 % ITALIEN V.11(2016)	EUR		0,00	750.000,00
IT0004805070	2,500 % ITALIEN V.12(2015)	EUR		0,00	1.500.000,00
IT0004880990	2,750 % ITALIEN V.12(2015)	EUR		0,00	500.000,00
IT0004793474	4,750 % ITALIEN V.12(2017)	EUR		1.000.000,00	2.500.000,00
IT0004917792	2,250 % ITALIEN V.13(2016)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0969365591	2,125 % KBC IFIMA NV EMTN V.13(2018)	EUR		0,00	500.000,00
XS1075371986	2,125 % KOREA V.14(2024)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0011855865	2,750 % LA BANQUE POSTALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)¹	EUR		700.000,00	700.000,00
XS0212170939	3,750 % LITAUEN V.05(2016)	EUR		0,00	250.000,00
FR0011485051	1,250 % LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON S.A. V.13(2019)	EUR		0,00	150.000,00
XS0873665706	2,375 % METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I V.13(2023)	EUR		0,00	300.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1054418600	3,625 % MEXIKO EMTN V.14(2029)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS0832446230	3,750 % MORGAN STANLEY EMTN V.12(2017)	EUR		0,00	200.000,00
XS0826531120	1,750 % NESTLÉ FINANCE INTERNATIONAL LTD. EMTN V.12(2022)	EUR		0,00	600.000,00
NL0006007239	4,500 % NIEDERLANDE V.07(2017)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1054522922	4,625 % NN GROUP N.V. REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0728763938	4,000 % NORDEA BANK AB V.12(2019)	EUR		0,00	500.000,00
XS0997484430	3,125 % PETRÓLEOS MEXICANOS REG.S. V.13(2020)	EUR		350.000,00	350.000,00
XS1057659838	3,750 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2026)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1015428821	3,000 % POLEN V.14(2024)	EUR		650.000,00	650.000,00
PTOTEL0E0010	4,350 % PORTUGAL V.07(2017)	EUR		750.000,00	750.000,00
PTOTEMOE0027	4,750 % PORTUGAL V.09(2019)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
PTOTEQOE0015	5,650 % PORTUGAL V.13(2024)	EUR		1.250.000,00	1.250.000,00
XS1031555094	3,375 % PROLOGIS L.P. REG.S. V.14(2024)	EUR		200.000,00	200.000,00
XS1048519596	2,250 % RCI BANQUE S.A. REG.S. EMTN V.14(2021)	EUR		550.000,00	550.000,00
XS0919581982	3,374 % RZD CAPITAL LTD./RUSSIAN RAILWAYS CLN/LPN V.13(2021)	EUR		0,00	500.000,00
XS0862091955	1,875 % SABMILLER HOLDINGS INC. EMTN V.12(2020)	EUR		0,00	700.000,00
XS1082459568	3,352 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.14(2019)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS0982303785	2,625 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT (2012) LTD. REG.S. V.13(2020)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1072796870	2,500 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2026) *)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS0730498143	3,875 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB V.12(2017)	EUR		0,00	500.000,00
SK4120009762	3,625 % SLOWAKEI REG.S. V.14(2029)	EUR		700.000,00	700.000,00
SI0002103388	3,000 % SLOWENIEN REG.S. V.14(2021)	EUR		200.000,00	200.000,00
FR0011215516	2,875 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.12(2019)	EUR		0,00	200.000,00
ES00000120G4	3,150 % SPANIEN V.05(2016)	EUR		0,00	1.750.000,00
ES00000121A5	4,100 % SPANIEN V.08(2018)	EUR		750.000,00	750.000,00
ES00000123J2	4,250 % SPANIEN V.11(2016)	EUR		0,00	3.500.000,00
ES00000123L8	4,000 % SPANIEN V.12(2015)	EUR		0,00	1.500.000,00
ES00000123T1	2,750 % SPANIEN V.13(2015)	EUR		0,00	2.000.000,00
ES00000123W5	3,300 % SPANIEN V.13(2016)	EUR		0,00	1.250.000,00
ES00000124I2	2,100 % SPANIEN V.13(2017)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
ES00000124V5	2,750 % SPANIEN V.14(2019)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS0707700919	2,375 % SPAREBANK 1 BOLIGKREDIT AS PFE. V.11(2016)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS1014674227	2,656 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB V.14(2024) *)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1050454682	1,875 % SYNGENTA FINANCE NV EMTN V.14(2021)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS0954684972	1,800 % TOYOTA MOTOR CREDIT CORPORATION EMTN V.13(2020)	EUR		0,00	400.000,00
XS0977502110	2,500 % TRANSURBAN FINANCE CO. LTD. PTY. EMTN V.13(2020)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS1057340009	4,125 % TÜRKIE V.14(2023)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS0732496194	3,125 % UBS AG (LONDON BRANCH) EMTN V.12(2016)	EUR		0,00	250.000,00
XS0894202968	2,375 % UNIBAIL-RODAMCO SE EMTN V.13(2021)	EUR		0,00	200.000,00
XS0614919701	3,125 % VOLKSWAGEN BANK GMBH EMTN V.11(2014)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0873793375	2,000 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV V.13(2020)	EUR		0,00	500.000,00
XS0794238583	1,500 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH EMTN V.12(2015)	EUR		0,00	400.000,00
XS0925599556	2,250 % WELLS FARGO & CO. V.13(2023)	EUR		0,00	150.000,00
GBP					
XS0829324457	4,000 % AMGEN INC. V.12(2029)	GBP		0,00	200.000,00
XS0638117852	2,125 % DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV V.11(2013)	GBP		0,00	1.000.000,00
FR0011401728	6,000 % ELECTRICITE DE FRANCE S.A. FRN PERP. *)	GBP		200.000,00	1.700.000,00
XS0974126186	5,338 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO REG.S. CLN/LPN V.13(2020)	GBP		1.250.000,00	1.750.000,00
GB0081VWPC84	5,000 % GROSSBRITANNIEN V.07(2018)	GBP		0,00	500.000,00
XS0613281061	2,500 % VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV V.11(2013)	GBP		0,00	500.000,00
PLN					
PL0000107009	0,000 % POLEN S.0714 V.12(2014)	PLN		0,00	3.000.000,00
PL0000106340	5,000 % POLEN S.416 V.10(2016)	PLN		0,00	5.000.000,00
PL0000102646	5,750 % POLEN S.922 V.02(2022)	PLN		4.500.000,00	4.500.000,00
PL0000104543	5,250 % POLEN V.06(2017)	PLN		0,00	2.000.000,00
RUB					
XS0877983642	7,875 % GPB EUROBOND FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC CLN/LPN V.13(2016)	RUB		0,00	15.000.000,00
SEK					
XS0184879186	5,125 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN V.04(2014)	SEK		0,00	15.000.000,00
TRY					
XS0897427570	7,400 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.13(2018)	TRY		1.500.000,00	3.500.000,00

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

EUR					
XS0862941506	1,875 % DTE. POST AG V.12(2020)	EUR		0,00	200.000,00
XS0808636244	4,375 % EP ENERGY AS V.13(2018)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS1034950672	4,500 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN REG.S. FIX TO FLOAT V.14(2025) *)	EUR		300.000,00	300.000,00
ES00000122D7	4,000 % SPANIEN V.10(2020)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
ES00000123C7	5,900 % SPANIEN V.11(2026)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0996755350	2,500 % UNICREDIT BANK AUSTRIA AG EMTN V.13(2019)	EUR		400.000,00	400.000,00
AT0000A12GNO	5,500 % VIENNA INSURANCE GROUP AG FIX-TO-FLOAT V.13(2043)	EUR		200.000,00	200.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
GBP					
XS1014987355	6,625 % ENEL S.P.A REG.S. V.14(2076)	GBP		300.000,00	300.000,00
XS0303594450	6,580 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO CLN/LPN V.07(2013)	GBP		0,00	2.530.000,00
RUB					
XS0885873322	7,750 % NOVATEK FINANCE LTD./NOVATEK OAO LPN V.13(2017)	RUB		0,00	40.000.000,00
NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE					
VERZINSLICHE WERTPAPIERE					
EUR					
IT0005012429	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2014)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
INVESTMENTANTEILE					
GRUPPENEIGENE INVESTMENTANTEILE					
LU0966118209	UNIEUROANLEIHEN	ANT		40.000,00	40.000,00
DERIVATE (IN OPENING-TRANSAKTIONEN UMGESETZTE OPTIONSPRÄMIEN BZW. VOLUMEN DER OPTIONSGESCHÄFTE, BEI OPTIONSSCHEINEN ANGABE DER KÄUFE UND VERKÄUFE)					
TERMINKONTRAKTE					
ZINSTERMINKONTRAKTE					
GEKAUFTE KONTRAKTE					
	BASISWERT(E) 30YR BUNDESANLEIHE 4%	EUR	11.864		
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE	EUR	37.425		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP. 10YR SYNTH. ANLEIHE	EUR	44.469		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR FRANKREICH, REPUBLIK 6% PERP.	EUR	39.194		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR GROSSBRITANNIEN 7% SYNTH. ANLEIHE	GBP	39.715		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 2YR EURO-SCHATZ 6%	EUR	6.963		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE	EUR	56.438		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN PERP.	EUR	10.705		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN, REPUBLIK V.09(2019)	EUR	33.658		
VERKAUFTE KONTRAKTE					
	BASISWERT(E) 30YR BUNDESANLEIHE 4%	EUR	1.875		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP. 10YR SYNTH. ANLEIHE	EUR	169.556		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR GROSSBRITANNIEN 7% SYNTH. ANLEIHE	GBP	86.411		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 2YR EURO-SCHATZ 6%	EUR	774		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE	EUR	18.906		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN PERP.	EUR	9.408		
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN, REPUBLIK V.09(2019)	EUR	141.554		
DEVISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)					
VERKAUF VON DEISEN AUF TERMIN					
	GBP	EUR	24.751		
	HUF	EUR	167		
	NOK	EUR	16.616		
	PLN	EUR	11.893		
	RUB	EUR	12.549		
	SEK	EUR	13.042		
	TRY	EUR	24.074		
DEVISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)					
KAUF VON DEISEN AUF TERMIN					
	GBP	EUR	24.915		
	HUF	EUR	285		
	NOK	EUR	15.074		
	PLN	EUR	17.827		
	RUB	EUR	12.257		
	SEK	EUR	12.151		
	TRY	EUR	22.416		
OPTIONSRECHTE					
OPTIONSRECHTE AUF ZINS-DERIVATE					
OPTIONSRECHTE AUF ZINSTERMINKONTRAKTE					
GEKAUFTE KAUFPTIONEN (CALL)					
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE MID-CURVE, SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP., SYNTH. ANLEI-EUR HE 2YR EURO-SCHATZ 6%, SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE		28		
GEKAUFTE VERKAUFPTIONEN (PUT)					
	BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP., SYNTH. ANLEIHE 2YR EURO-SCHATZ 6%, SYNTH. ANLEI-EUR HE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE		86		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
VERKAUFTE KAUFPTIONEN (CALL)					
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE MID-CURVE, SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP.	EUR	13		
VERKAUFTE VERKAUFPTIONEN (PUT)					
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE, SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6% PERP. , SYNTH. ANLEIHE 2YR EU- EUR RO-SCHATZ 6%, SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE		35		

*) VARIABLER ZINSSATZ

1) DIESE WERTPAPIERE SIND GANZ ODER TEILWEISE ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN.

2) GEMÄß DER VERORDNUNG "EUROPEAN MARKET INFRASTRUCTURE REGULATION" (EMIR) MÜSSEN DIE OTC-DERIVATE-POSITIONEN BESICHERT WERDEN. JE NACH MARKTSITUATION ERHÄLT DAS SONDERVERMÖGEN SICHERHEITEN VOM KONTRAHENTEN ODER MUSS SICHERHEITEN AN DEN KONTRAHENTEN LIEFERN. EINE SICHERHEITENSTELLUNG ERFOLGT UNTER BERÜCKSICHTIGUNG VON MINDESTTRANSFERBETRÄGEN.

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

DAS DURCH DERIVATE ERZIELTE ZUGRUNDELIEGENDE EXPOSURE EUR 80.060.009,11

DIE VERTRAGSPARTNER DER DERIVATE-GESCHÄFTE

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD., LONDON
COMMERZBANK AG, FRANKFURT
DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT
GOLDMAN SACHS INTL., LONDON
HSBC BANK PLC, LONDON
J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON
MERRILL LYNCH INTL., LONDON
MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON
NOMURA INTERNATIONAL PLC, LONDON
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON
UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

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.

		Kurswert
GESAMTBETRAG DER I.Z.M. DERIVATEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:	EUR	6.505,59
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	6.505,59
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	0,00
AKTIEN	EUR	0,00

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %) 93,50

BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %) 0,09

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: 1,36 %

GRÖßTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 1,95 %

DURCHSCHNITTLICHER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 1,68 %

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 BRUTTOMETHODE

134,25%

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

JPM EUROPA

DAS DURCH WERTPAPIERDARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE ERZIELTE EXPOSURE EUR 9.080.865,00

DIE VERTRAGSPARTNER DER WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE

SEB AG, FRANKFURT

		Kurswert
GESAMTBETRAG DER BEI WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:	EUR	9.441.574,40
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	0,00
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	0,00
AKTIEN	EUR	9.441.574,40

ERTRÄGE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	3.870,58
---	-----	----------

ERTRÄGE AUS PENSIONS-GESCHÄFTEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	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

ANTEILWERT	EUR	54,67
UMLAUFENDE ANTEILE	STK	3.490.752,00

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	1,36%
-------------------	-------

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 ZUDEN 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.

ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG IN % DES DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERTES	0,00%
---	-------

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALGEBÜHR INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	-179.342,43
DAVON FÜR DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT		-26,39%
DAVON FÜR DIE VERWAHRSTELLE		63,13%
DAVON FÜR DRITTE		63,26%

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 K E I N AUSGABEAUFSCHLAG/RÜCKNAHMEABSCHLAG IN RECHNUNG GESTELLT.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM INVESTMENTVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

LU0966118209 UNIEUROANLEIHEN (0,60 %) (*)
LU0006041197 UNIFAVORIT: RENTEN (0,90 %) (*)

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	0,00
---	-----	------

WESENTLICHE SONSTIGE AUFWENDUNGEN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	0,00
--	-----	------

TRANSAKTIONS-KOSTEN (SUMME DER NEBENKOSTEN DES ERWERBS (ANSCHAFFUNGSNEBENKOSTEN) UND DER KOSTEN DER VERÄUßERUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE):	EUR	96.449,81
---	-----	-----------

(*) 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) ÜBERSTEIGEN.

- 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 UniEuropaRenta -net- 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 UniEuropaRenta -net-

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,9800	0,9800	0,9800
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,9823	0,9823	0,9823
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0021	0,0021	0,0021
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,9802	0,9802	0,9802
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0680	0,0680	0,0680
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abzugsfähige Werbungskosten	0,0680	0,0680	0,0680
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
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)	--	1,0091	1,0091
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 **)	1,0482	1,0482	1,0482
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0372	0,0372	0,0372
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)	0,0128	0,0128	0,0128
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	0,0040	0,0040	0,0040
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	0,0030	0,0030	0,0030
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	1,0482	1,0482	1,0482
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000 ²⁾	0,0000 ²⁾	0,0000 ²⁾
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	0,0024	0,0024	0,0024

(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

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