



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

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
<b>UniEuroAnleihen</b>	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung seit Auflegung	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Vermögensaufstellung	9
Devisentermingeschäfte	12
Bilaterale Devisentermingeschäfte	12
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	15
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen	19
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	21

## Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,1 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.010 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 13.050 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

# Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

## **Rentemärkte mit erfreulichen Zuwächsen**

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

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

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

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

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

## **Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts**

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

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

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

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

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der am 1. Oktober 2013 neu aufgelegte UniEuroAnleihen ist ein Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in fest verzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten mit erstklassiger Schuldnerqualität angelegt wird. Anleihen, deren Bonität nicht als erstklassig eingeschätzt wird, können beigemischt werden. Daneben kann der Fonds in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investieren. Bis zu 49 Prozent dürfen in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Zu Investitions- und Absicherungszwecke können auch Derivate eingesetzt werden. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des Fonds auf Anleihen, die auf Euro lauten. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Durch die Neuauflegung des UniEuroAnleihen wurde das Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres vollständig in der Kasse gehalten. Im Verlauf der Berichtsperiode wurden rentenorientierte Anlagen aufgebaut. Zuletzt war der Fonds mit 92 Prozent (inkl. Derivate) nahezu vollständig in festverzinslichen Anleihen investiert.

Aus regionaler Sicht stammten 92 Prozent der Rentenanlagen zum Ende des Geschäftsjahres aus dem Euroraum. Die größten Positionen entfielen dabei auf Deutschland (27 Prozent), Italien (21 Prozent), Spanien (15 Prozent) und Frankreich (12 Prozent). Rentenanlagen in Ländern außerhalb des Währungsraums waren mit zuletzt 8 Prozent vertreten.

Staats- und staatsnahe Titel bildeten in der gesamten Berichtsperiode die mit Abstand wichtigste Anleiheklasse. Ihr Anteil betrug zuletzt 75 Prozent der Rentenanlagen. Auf Unternehmensanleihen entfielen zuletzt 19 Prozent. In gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) investierte der Fonds zum Ende der Berichtsperiode 5 Prozent.

Aus dieser Konzentration auf Titel mit guter bis sehr guter Bonität ergab sich zuletzt ein Durchschnittsrating auf Fondsebene von A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio enthaltenen Papiere lag zuletzt bei 6 Jahren und 1 Monat. Die durchschnittliche Rendite betrug zuletzt 0,9 Prozent.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,69 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
5,16	9,12 <sup>2)</sup>	-	-

<sup>1)</sup> Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

<sup>2)</sup> Seit Auflegung.

# UniEuroAnleihen

## Geographische Länderaufteilung

Deutschland	19,43 %
Italien	18,98 %
Spanien	13,64 %
Frankreich	11,66 %
Belgien	7,53 %
Niederlande	5,50 %
Großbritannien	4,39 %
Irland	2,24 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,11 %
Supranationale Institutionen	1,76 %
Österreich	1,67 %
Schweden	1,49 %
Polen	1,16 %
Schweiz	0,95 %
Portugal	0,93 %
Türkei	0,70 %
Finnland	0,63 %
Israel	0,57 %
Marokko	0,49 %
Mazedonien	0,39 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,35 %
Indonesien	0,27 %
Kasachstan	0,27 %
Europäische Gemeinschaft	0,25 %
Tschechische Republik	0,25 %
Slowakei	0,24 %
Norwegen	0,23 %
Mexiko	0,19 %
Dänemark	0,16 %
El Salvador	0,12 %
Luxemburg	0,12 %
Rumänien	0,01 %
Wertpapiervermögen	98,68 %
Optionen	-0,06 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	1,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
	100,00 %

## Wirtschaftliche Aufteilung

Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen *	70,69 %
Banken	14,73 %
Hardware & Ausrüstung	2,31 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,80 %
Investitionsgüter	1,29 %
Immobilien	1,22 %
Versicherungen	1,11 %
Versorgungsbetriebe	1,06 %
Automobile & Komponenten	0,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,69 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,64 %
Groß- und Einzelhandel	0,51 %
Medien	0,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,38 %
Transportwesen	0,36 %
Sonstiges	0,27 %
Energie	0,24 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,16 %
Wertpapiervermögen	98,68 %
Optionen	-0,06 %
Terminkontrakte	-0,02 %
Bankguthaben	1,16 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,24 %
	100,00 %

\* Inkl. Staatsanleihen

# UniEuroAnleihen

## Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
01.10.2013	Auflegung	-	-	48,55
30.09.2014	261,14	4.929	249,44	52,98

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

	EUR
Wertpapiervermögen <small>(Wertpapierereinstandskosten: EUR 249.305.035,68)</small>	257.709.139,34
Bankguthaben	3.027.344,76
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	110.251,35
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.228.555,27
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.088.733,12
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.833.989,32
	<b>267.998.013,16</b>
Optionen	-163.014,10
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-6.030.978,82
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-71.309,28
Zinsverbindlichkeiten	-2.046,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-398.878,00
Sonstige Passiva	-189.857,25
	<b>-6.856.084,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>261.141.928,84</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>4.929.373</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>52,98 EUR</b>

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	3.332.106,58
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.431.316,79
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	299.784.026,27
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-50.344.093,71
Realisierte Gewinne	3.482.775,73
Realisierte Verluste	-2.000.795,62
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	8.319.226,38
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>261.141.928,84</b>

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0
Ausgegebene Anteile	5.898.101
Zurückgenommene Anteile	-968.728
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.929.373</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.999.386,07
Bankzinsen	475,76
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	94,17
Ertragsausgleich	3.349.113,40
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.349.069,40</b>
Zinsaufwendungen	-2.863,94
Verwaltungsvergütung	-728.960,45
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-111.523,81
Depotbankgebühr	-82.856,79
Veröffentlichung und Prüfung	-12.169,19
Taxe d'abonnement	-82.521,07
Sonstige Aufwendungen	-78.270,96
Aufwandsausgleich	-1.917.796,61
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.016.962,82</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>3.332.106,58</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>106.321,30</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>	<b>0,86</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.



# UniEuroAnleihen

## Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1108679645	1,375 % ALFA LAVAL AB EMTN REG.S. V.14(2022)	250.000	0	250.000	99,5310	248.827,50	0,10
DE000A1GNAH1	5,750 % ALLIANZ FINANCE II BV FRN V.11(2041)	1.100.000	0	1.100.000	116,6510	1.283.161,00	0,49
DE000A13R7Z7	3,375 % ALLIANZ SE REG.S. PERP.	700.000	0	700.000	97,8750	685.125,00	0,26
XS1074479384	1,000 % AMÉRICA MÓVIL S.A.B. DE C.V. V.14(2018)	500.000	0	500.000	101,2000	506.000,00	0,19
XS1109959467	3,875 % ARCELIC A.S. REG.S. V.14(2021)	1.700.000	0	1.700.000	98,5000	1.674.500,00	0,64
XS1083986718	3,875 % AVIVA PLC. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	350.000	0	350.000	99,6250	348.687,50	0,13
ES0413860067	4,250 % BANCO DE SABADELL S.A. PFE. V.07(2017)	1.300.000	0	1.300.000	108,4740	1.410.162,00	0,54
XS0695263730	3,000 % BANK NEDERLANDSE GEMEENTEN EMTN V.11(2021)	3.700.000	0	3.700.000	115,5200	4.274.240,00	1,64
XS1046173958	1,750 % BANK OF IRELAND PFE. V.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	105,0160	2.100.320,00	0,80
XS0906403059	2,000 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN V.13(2019)	2.500.000	0	2.500.000	105,8510	2.646.275,00	1,01
XS1045553812	2,625 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. REG.S. EMTN V.14(2024)	700.000	0	700.000	108,2940	758.058,00	0,29
XS1023268573	1,875 % BAYER AG EMTN REG.S. V.14(2021)	1.700.000	0	1.700.000	106,1600	1.804.720,00	0,69
BE0000332412	2,600 % BELGIEN REG.S. V.13(2024)	4.100.000	0	4.100.000	112,5450	4.614.345,00	1,77
BE0000318270	3,750 % BELGIEN S.58 V.10(2020)	2.050.000	0	2.050.000	119,2420	2.444.461,00	0,94
BE0000308172	4,000 % BELGIEN V.06(2022)	2.000.000	0	2.000.000	123,4680	2.469.360,00	0,95
BE0000327362	3,000 % BELGIEN V.12(2019)	5.400.000	0	5.400.000	113,3800	6.122.520,00	2,34
BE0000329384	1,250 % BELGIEN V.13(2018)	2.750.000	1.750.000	1.000.000	104,3055	1.043.055,00	0,40
BE0000328378	2,250 % BELGIEN V.13(2023)	2.085.000	0	2.085.000	109,9500	2.292.457,50	0,88
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,8330	1.109.163,00	0,42
XS1075430741	1,125 % BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	550.000	0	550.000	101,4300	557.865,00	0,21
XS1109741246	1,500 % BSKYB FINANCE UK PLC. EMTN V.14(2021)	850.000	0	850.000	99,8630	848.835,50	0,33
DE0001102333	1,750 % BUNDESREP. DEUTSCHLAND V.14(2024)	6.000.000	3.000.000	3.000.000	107,9910	3.239.730,00	1,24
DE0001135416	2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2020)	6.000.000	2.000.000	4.000.000	111,5610	4.462.440,00	1,71
DE0001135424	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.10(2021)	6.300.000	0	6.300.000	113,5750	7.155.225,00	2,74
DE0001135457	2,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2021)	4.300.000	0	4.300.000	112,3310	4.830.233,00	1,85
DE0001135465	2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.11(2022)	3.000.000	0	3.000.000	110,7900	3.323.700,00	1,27
DE0001135499	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022)	3.300.000	0	3.300.000	106,6950	3.520.935,00	1,35
DE0001135473	1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.12(2022)	4.450.000	0	4.450.000	108,9200	4.846.940,00	1,86
DE0001102325	2,000 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	110,4770	1.104.770,00	0,42
DE0001102358	1,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024)	16.000.000	5.000.000	11.000.000	105,5020	11.605.220,00	4,45
FR0010456434	4,125 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.07(2017)	2.750.000	750.000	2.000.000	110,4760	2.209.520,00	0,85
FR0011192392	4,000 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE EMTN V.12(2025)	50.000	0	50.000	126,1430	63.071,50	0,02
FR0011746247	1,125 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE REG.S. V.14(2019)	2.200.000	0	2.200.000	103,7980	2.283.556,00	0,87
ES0440609248	2,625 % CAIXABANK PFE. V.14(2024)	500.000	0	500.000	111,0230	555.115,00	0,21
XS1086835979	1,750 % CARREFOUR S.A. EMTN V.14(2022)	550.000	0	550.000	102,1740	561.957,00	0,22
FR0012074284	2,798 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. EMTN REG.S. V.14(2026)	1.300.000	0	1.300.000	102,1785	1.328.320,50	0,51
XS0933540527	2,375 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN V.13(2023)	550.000	0	550.000	108,2740	595.507,00	0,23
XS107405130	1,375 % CREDIT SUISSE EMTN REG.S. V.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	102,8470	1.542.705,00	0,59
DE000A1MLXN3	2,625 % DAIMLER AG EMTN V.12(2019)	750.000	0	750.000	108,8540	816.405,00	0,31
XS1068866950	2,750 % DANSKE BANK A/S REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	400.000	0	400.000	102,0940	408.376,00	0,16
XS1069539374	1,125 % DIAGEO FINANCE PLC. REG.S. V.14(2019)	700.000	0	700.000	102,0240	714.168,00	0,27
DE000DB7XJB9	1,250 % DTE. BANK AG V.14(2021)	400.000	0	400.000	100,1050	400.420,00	0,15
BE0002466416	3,000 % ELIA SYSTEM OPERATOR S.A./NV EMTN REG.S. V.14(2029)	600.000	0	600.000	109,2090	655.254,00	0,25
XS1077882121	1,750 % EMIRATES TELECOMMUNICATIONS CORPORATION LTD. (ETISALAT) REG.S. GMTN V.14(2021)	900.000	0	900.000	101,7500	915.750,00	0,35
XS1052843908	2,500 % ENAGÁS FINANCIACIONES S.A.U. EMTN REG.S. V.14(2022)	500.000	0	500.000	107,3150	536.575,00	0,21
FR0011842939	1,750 % ESSILOR INTERNATIONAL - COMPAGNIE GÉNÉRALE D'OPTIQUE S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	400.000	0	400.000	104,7080	418.832,00	0,16
XS0903345220	1,500 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN V.13(2020)	3.750.000	0	3.750.000	106,3670	3.988.762,50	1,53
XS0832628423	2,250 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.12(2022)	550.000	0	550.000	111,2100	611.655,00	0,23
EU000A1G6TV9	2,875 % EUROPÄISCHE UNION EMTN V.12(2028)	550.000	0	550.000	116,6400	641.520,00	0,25
XS0911405784	1,875 % EVONIK INDUSTRIES AG REG.S. V.13(2020)	650.000	0	650.000	105,2110	683.871,50	0,26
FR0012146744	1,750 % FONCIÈRE DES RÉGIONS S.A. V.14(2021)	1.400.000	0	1.400.000	100,1390	1.401.946,00	0,54
FR0011486067	1,750 % FRANKREICH OAT V.12(2023)	2.200.000	0	2.200.000	106,1300	2.334.860,00	0,89
FR0010949651	2,500 % FRANKREICH V.10(2020)	4.000.000	0	4.000.000	111,8690	4.474.760,00	1,71
FR0011059088	3,250 % FRANKREICH V.10(2021)	1.000.000	0	1.000.000	117,5050	1.175.050,00	0,45
FR0011337880	2,250 % FRANKREICH V.11(2022)	1.000.000	0	1.000.000	110,4970	1.104.970,00	0,42
FR0011317783	2,750 % FRANKREICH V.12(2027)	2.280.000	0	2.280.000	112,7550	2.570.814,00	0,98
FR0011523257	1,000 % FRANKREICH V.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	103,4130	2.068.260,00	0,79
FR0011911239	1,375 % GAZ DE FRANCE S.A. REG.S. V.14(2020)	500.000	0	500.000	103,0400	515.200,00	0,20
XS1051003538	2,750 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. REG.S. EMTN V.14(2021)	300.000	0	300.000	106,7680	320.304,00	0,12
XS1074144871	2,875 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN REG.S.V.14(2026)	750.000	0	750.000	105,8190	793.642,50	0,30
XS1081656180	2,000 % HAMMERSON PLC. REG.S. V.14(2022)	800.000	0	800.000	102,9320	823.456,00	0,32
XS0671362506	3,625 % ING BANK NV PFE. V.11(2021)	100.000	0	100.000	119,7510	119.751,00	0,05
XS0599993622	6,000 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.11(2021)	10.000	0	10.000	128,3280	12.832,80	0,00
IE00B6X95T99	3,400 % IRLAND REG.S. V.14(2024)	1.400.000	400.000	1.000.000	114,4000	1.144.000,00	0,44
IE0034074488	4,500 % IRLAND V.04(2020)	1.300.000	0	1.300.000	120,1780	1.562.314,00	0,60
IE00B453D47	3,900 % IRLAND V.13(2023)	880.000	0	880.000	118,9000	1.046.320,00	0,40
XS0495946070	4,625 % ISRAEL EMTN V.10(2020)	1.250.000	0	1.250.000	118,5000	1.481.250,00	0,57
IT0005024234	3,500 % ITALIEN 14(2030)	5.000.000	0	5.000.000	105,8350	5.291.750,00	2,03

# UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
IT0003644769	4,500 % ITALIEN V.04(2020)	2.300.000	0	2.300.000	116,8860	2.688.378,00	1,03
IT0004009673	3,750 % ITALIEN V.06(2021)	7.250.000	0	7.250.000	113,6140	8.237.015,00	3,15
IT0004594930	4,000 % ITALIEN V.10(2020)	3.500.000	0	3.500.000	114,8060	4.018.210,00	1,54
IT0004634132	3,750 % ITALIEN V.10(2021)	5.250.000	0	5.250.000	113,9030	5.979.907,50	2,29
IT0004907843	3,500 % ITALIEN V.13(2018)	5.450.000	0	5.450.000	109,7300	5.980.285,00	2,29
IT0004953417	4,500 % ITALIEN V.13(2024)	3.300.000	0	3.300.000	118,5420	3.911.886,00	1,50
IT0004923998	4,750 % ITALIEN V.13(2044)	550.000	0	550.000	120,4820	662.651,00	0,25
IT0005030504	1,500 % ITALIEN V.14(2019)	4.000.000	0	4.000.000	102,2210	4.088.840,00	1,57
IT0004992308	2,500 % ITALIEN V.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	106,7960	5.339.800,00	2,04
IT0005001547	3,750 % ITALIEN V.14(2024)	3.000.000	0	3.000.000	112,3780	3.371.340,00	1,29
XS1070363343	3,255 % KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC REG.S. V.14(2019)	700.000	0	700.000	99,6250	697.375,00	0,27
XS1070075988	1,750 % KELLOGG CO. V.14(2021)	200.000	0	200.000	103,1380	206.276,00	0,08
FR0012199008	1,375 % KERING S.A. EMTN REG.S. V.14(2021)	400.000	0	400.000	100,1790	400.716,00	0,15
XS1072249045	2,875 % LANDESKREDITBANK BADEN-WÜRTTEMBERG REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026)	900.000	0	900.000	100,1210	901.089,00	0,35
XS1079233810	3,500 % MAROKKO REG.S. V.14(2024)	1.250.000	0	1.250.000	101,5000	1.268.750,00	0,49
XS1087984164	3,975 % MAZEDONIEN REG.S. V.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	101,5000	1.015.000,00	0,39
XS0594515966	4,500 % MORGAN STANLEY EMTN V.11(2016)	2.200.000	0	2.200.000	105,5030	2.321.066,00	0,89
NL0010060257	2,250 % NIEDERLANDE V.12(2022)	1.300.000	0	1.300.000	111,2310	1.446.003,00	0,55
NL0010514246	1,250 % NIEDERLANDE V.13(2019)	1.300.000	300.000	1.000.000	104,5610	1.045.610,00	0,40
NL0010733424	2,000 % NIEDERLANDE V.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	108,2060	1.082.060,00	0,41
XS0916242497	1,375 % NORDEA BANK AB V.13(2018)	1.100.000	0	1.100.000	103,2970	1.136.267,00	0,44
XS1076088001	0,750 % OP MORTGAGE BANK PLC. PFE. V.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,7830	1.017.830,00	0,39
XS1045726699	1,500 % OP MORTGAGE BANK PLC. PFE. V.14(2021)	600.000	0	600.000	105,4400	632.640,00	0,24
XS0911431517	1,875 % ORANGE S.A. EMTN V.13(2019)	1.100.000	0	1.100.000	104,6500	1.151.150,00	0,44
AT0000A001X2	3,500 % ÖSTERREICH EMTN V.05(2021)	2.250.000	0	2.250.000	119,5890	2.690.752,50	1,03
XS1068765418	1,875 % PEARSON FUNDING FIVE PLC. REG.S. V.14(2021)	400.000	0	400.000	103,6920	414.768,00	0,16
FR0011798115	2,000 % PERNOD-RICARD S.A. REG.S. V.14(2020)	600.000	0	600.000	104,2590	625.554,00	0,24
XS1040104231	1,875 % PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC. V.14(2021)	1.200.000	0	1.200.000	104,8100	1.257.720,00	0,48
XS0543882095	4,000 % POLEN V.10(2021)	3.550.000	1.000.000	2.550.000	118,5000	3.021.750,00	1,16
PTOTEROE0014	3,875 % PORTUGAL REG.S. V.14(2030)	1.300.000	0	1.300.000	101,2600	1.316.380,00	0,50
PTOTEMOE0027	4,750 % PORTUGAL V.09(2019)	5.550.000	4.550.000	1.000.000	113,3960	1.133.960,00	0,43
XS1082661551	1,375 % PZU FINANCE AB REG.S. V.14(2019)	600.000	0	600.000	100,6750	604.050,00	0,23
XS0410174659	4,500 % RÉSEAU FERRÉ DE FRANCE EMTN 09(2024)	200.000	0	200.000	128,7820	257.564,00	0,10
XS1084563615	1,750 % ROBERT BOSCH GMBH REG.S. V.14(2024)	800.000	0	800.000	103,7270	829.816,00	0,32
XS0934389221	1,625 % ROBERT BOSCH INVESTMENT NEDERLAND B.V. EMTN V.13(2021)	1.100.000	0	1.100.000	104,7460	1.152.206,00	0,44
XS0551478844	3,875 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. PFE. V.10(2020)	2.300.000	0	2.300.000	119,0370	2.737.851,00	1,05
XS1091654761	2,375 % ROYAL MAIL PLC. REG.S. V.14(2024)	650.000	0	650.000	102,5600	666.640,00	0,26
XS0371163600	6,500 % RUMANIEN V.08(2018)	20.000	0	20.000	117,8750	23.575,00	0,01
XS0878010718	1,875 % RWE FINANCE BV EMTN V.13(2020)	980.000	0	980.000	105,4370	1.033.282,60	0,40
XS1074244317	1,000 % SANTANDER CONSUMER BANK AS V.14(2016)	600.000	0	600.000	100,9560	605.736,00	0,23
XS1046276504	1,375 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU V.14(2017)	700.000	0	700.000	102,1565	715.095,50	0,27
XS0428147093	4,375 % SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.09(2018)	550.000	0	550.000	114,5520	630.036,00	0,24
XS0369461644	5,625 % SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV EMTN V.08(2018)	375.000	0	375.000	118,7890	445.458,75	0,17
SK4120009044	3,000 % SLOWAKEI V.13(2023)	540.000	0	540.000	114,9000	620.460,00	0,24
FR0011431014	1,750 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. PFE. V.13(2020)	100.000	0	100.000	106,7400	106.740,00	0,04
ES00000124W3	3,800 % SPANIEN 144A V.14(2024)	4.500.000	2.200.000	2.300.000	115,3220	2.652.406,00	1,02
ES0000012932	4,200 % SPANIEN V.05(2037)	1.000.000	0	1.000.000	114,4140	1.144.140,00	0,44
ES00000123B9	5,500 % SPANIEN V.11(2021)	2.500.000	0	2.500.000	126,5600	3.164.000,00	1,21
ES00000124V5	2,750 % SPANIEN V.14(2019)	8.500.000	0	8.500.000	108,6900	9.238.650,00	3,54
ES00000126C0	1,400 % SPANIEN V.14(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,9100	1.019.100,00	0,39
ES00000126B2	2,750 % SPANIEN V.14(2024)	5.000.000	0	5.000.000	104,8185	5.240.925,00	2,01
XS0906516256	1,000 % STADSHYPOTEK AB EMTN V.13(2018)	1.120.000	0	1.120.000	102,8100	1.151.472,00	0,44
XS1077631635	1,625 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. REG.S. V.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	101,7270	1.017.270,00	0,39
XS1045283766	1,500 % SWEDBANK AB REG.S. EMTN V.14(2019)	700.000	0	700.000	103,5710	724.997,00	0,28
XS1069430368	2,242 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN REG.S. V.14(2022)	900.000	0	900.000	104,0850	936.765,00	0,36
XS0750894577	3,875 % TSCHETCHIEN V.12(2022)	550.000	0	550.000	119,7500	658.625,00	0,25
XS1057841980	1,375 % UBS AG (LONDON BRANCH) EMTN REG.S. PFE. V.14(2021)	900.000	0	900.000	104,2440	938.196,00	0,36
XS1074055770	2,500 % UNIBAIL-RODAMCO SE EMTN REG.S. V.14(2026)	900.000	0	900.000	105,2375	947.137,50	0,36
XS1109802303	1,000 % VODAFONE GROUP PLC. REG.S. V.14(2020)	2.000.000	0	2.000.000	99,1250	1.982.500,00	0,76
XS1031018911	1,500 % VOLKSWAGEN BANK GMBH EMTN REG.S. V.14(2019)	1.100.000	600.000	500.000	103,7190	518.595,00	0,20
XS0909788290	2,000 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES NV V.13(2021)	550.000	0	550.000	106,1210	583.665,50	0,22
XS1054528457	1,900 % WAL-MART STORES INC. V.14(2022)	900.000	0	900.000	105,6530	950.877,00	0,36
DE000A1HJ483	1,750 % WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV V.13(2020)	650.000	0	650.000	105,1470	683.455,50	0,26
XS1076256400	1,250 % YORKSHIRE BUILDING SOCIETY EMTN PFE. V.14(2021)	1.300.000	0	1.300.000	103,1570	1.341.041,00	0,51
						245.887.509,65	94,15
<b>USD</b>							
XS1057541838	4,750 % TURKIYE GARANTI BANKASI AS REG.S. V.14(2019)	200.000	0	200.000	99,6250	157.746,81	0,06
						157.746,81	0,06
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						246.045.256,46	94,21

# UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1084368593	2,875 % INDONESIA REG.S. V.14(2021)	700.000	0	700.000	100,7500	705.250,00	0,27
ES00000122D7	4,000 % SPANIEN V.10(2020)	7.750.000	0	7.750.000	115,8560	8.978.840,00	3,44
AT000B049507	1,375 % UNICREDIT BANK AUSTRIA AG PFE. V.14(2021)	1.600.000	0	1.600.000	103,8950	1.662.320,00	0,64
						11.346.410,00	4,35
<b>USD</b>							
USP01012AT38	6,375 % EL SALVADOR V.14(2027)	400.000	0	400.000	100,2500	317.472,88	0,12
						317.472,88	0,12
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
						11.663.882,88	4,47
<b>Anleihen</b>						257.709.139,34	98,68
<b>Wertpapiervermögen</b>						257.709.139,34	98,68
<b>Optionen</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/250,50	8.700.000	0	8.700.000		2.858,44	0,00
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/12,28	8.500.000	0	8.500.000		9.973,08	0,00
						12.831,52	0,00
<b>Long-Positionen</b>						12.831,52	0,00
<b>Short-Positionen</b>							
<b>USD</b>							
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,515	0	8.900.000	-8.900.000		-6.440,19	0,00
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,53	0	8.700.000	-8.700.000		-91.105,14	-0,03
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/250,50	0	8.700.000	-8.700.000		-2.858,44	0,00
	CALL ON USD/HUF OKTOBER 2014/257,00	0	8.800.000	-8.800.000		-8.088,67	0,00
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,15	0	8.800.000	-8.800.000		-16.065,87	-0,01
	CALL ON USD/RUB OKTOBER 2014/40,70	0	8.800.000	-8.800.000		-41.314,23	-0,02
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/12,28	0	8.500.000	-8.500.000		-9.973,08	0,00
						-175.845,62	-0,06
<b>Short-Positionen</b>						-175.845,62	-0,06
<b>Optionen</b>							
						-163.014,10	-0,06
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2014	10	0	10		6.300,00	0,00
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE DEZEMBER 2014	340	240	100		41.000,00	0,02
						47.300,00	0,02
<b>Long-Positionen</b>						47.300,00	0,02
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2014	100	120	-20		-34.800,00	-0,01
						-34.800,00	-0,01
<b>USD</b>							
	5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	160	410	-250		-83.809,28	-0,03
						-83.809,28	-0,03
<b>Short-Positionen</b>						-118.609,28	-0,04
<b>Terminkontrakte</b>							
						-71.309,28	-0,02
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						3.027.344,76	1,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						639.768,12	0,24
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						261.141.928,84	100,00

# UniEuroAnleihen

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD	Währungskäufe	4.650.000,00	3.680.183,46	1,41
USD	Währungsverkäufe	4.650.000,00	3.680.183,46	1,41

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2014 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
HUF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.377.758.940,00	5.700.000,00	4.431.899,55	1,70
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	325.000.000,00	3.087.595,27	2.347.074,18	0,90
RUB/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	288.007.987,00	7.486.659,58	5.697.164,45	2,18
USD/HUF	Bilaterale Währungsgeschäfte	5.750.000,00	1.393.215.680,00	4.558.204,40	1,75
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	3.098.253,73	325.000.000,00	2.451.718,69	0,94
USD/RUB	Bilaterale Währungsgeschäfte	8.936.866,36	341.895.965,00	7.163.263,88	2,74
USD/ZAR	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.400.000,00	15.528.821,00	1.120.776,04	0,43
ZAR/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	15.576.342,60	1.400.000,00	1.079.899,75	0,41

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,7790
Japanischer Yen	JPY	1	138,5368
Russischer Rubel	RUB	1	49,9474
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,2644
Ungarischer Forint	HUF	1	310,4700
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,2631

# UniEuroAnleihen

## Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0582479522	4,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. PFE. V.11(2018)	300.000	300.000
XS0255300633	4,375 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CREDIT MUTUEL V.06(2016)	50.000	50.000
BE0002419910	1,250 % BELFIUS BANK S.A. V.12(2017)	1.100.000	1.100.000
BE0000319286	2,750 % BELGIEN V.10(2016)	120.000	120.000
DE000A1ROTU2	2,375 % BILFINGER SE IS V.12(2019)	2.200.000	2.200.000
XS0860596575	1,500 % BMW FINANCE NV EMTN V.12(2018)	550.000	550.000
XS0749822556	3,000 % BNP PARIBAS S.A. V.12(2017)	2.250.000	2.250.000
XS1083844503	2,950 % BULGARIEN REG.S. V.14(2024)	1.200.000	1.200.000
DE0001141661	0,250 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.166 V.13(2018)	3.500.000	3.500.000
PTCGHAOE0019	3,000 % CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS S.A. PFE. V.14(2019)	200.000	200.000
FR0010770529	4,125 % CIF EUROMORTGAGE EMTN PFE. V.09(2014)	50.000	50.000
XS1088135634	1,500 % DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION S.A. EMTN REG.S. V.14(2019)	700.000	700.000
XS0430768332	4,500 % DNB BANK ASA EMTN V.09(2014)	50.000	50.000
XS0478979551	3,375 % DNB BOLIGKREDIT A.S. PFE. V.10(2017)	50.000	50.000
XS0642351505	2,875 % DTE. BAHN FINANCE BV V.11(2016)	100.000	100.000
EU000A1GOAC2	2,750 % EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY V.11(2016)	350.000	350.000
FR0010670737	4,250 % FRANKREICH V.08(2018)	3.000.000	3.000.000
XS0767815599	4,625 % GLENCORE FINANCE EUROPE S.A. V.12(2018)	125.000	125.000
IE00B28HXX02	4,500 % IRLAND V.07(2018)	220.000	220.000
IE00B6026194	5,000 % IRLAND V.10(2020)	3.290.000	3.290.000
IT0004085210	2,100 % ITALIEN ILB V.06(2017)	4.400.000	4.400.000
IT0004164775	4,000 % ITALIEN V.06(2017)	5.000.000	5.000.000
IT0004917792	2,250 % ITALIEN V.13(2016)	50.000	50.000
IT0005023459	1,150 % ITALIEN V.14(2017)	2.000.000	2.000.000
DE000A1RET15	0,875 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.12(2017)	150.000	150.000
DE000A1RET23	1,250 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.12(2019)	2.350.000	2.350.000
XS1063399536	2,875 % LETTLAND REG.S. V.14(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1020300288	3,375 % LITAUEN EMTN V.14(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1054418196	2,375 % MEXIKO EMTN V.14(2021)	900.000	900.000
AT0000A0VRF9	1,950 % ÖSTERREICH V.12(2019)	4.420.000	4.420.000
XS0493444060	4,000 % PERMANENT TSB PLC. EMTN V.10(2015)	50.000	50.000
XS0432070752	4,750 % PFIZER INC. V.09(2016)	550.000	550.000
PTOTEYOE0007	3,850 % PORTUGAL V.05(2021)	3.000.000	3.000.000
PTOTEAOE0021	4,950 % PORTUGAL V.08(2023)	1.000.000	1.000.000
PTOTECOEO029	4,800 % PORTUGAL V.10(2020)	2.000.000	2.000.000
PTOTEQOE0015	5,650 % PORTUGAL V.13(2024)	2.000.000	2.000.000
XS0426090485	4,375 % RABOBANK NEDERLAND EMTN V.09(2016)	50.000	50.000
FR0012173144	1,125 % RCI BANQUE S.A. REG. S. EMTN V.14(2019)	1.300.000	1.300.000
SI0002103396	1,750 % SLOWENIEN REG.S. V.14(2017)	800.000	800.000
SI0002103149	4,375 % SLOWENIEN V.11(2021)	2.320.000	2.320.000
ES00000120J8	3,800 % SPANIEN V.06(2017)	5.000.000	5.000.000
ES00000121S7	4,700 % SPANIEN V.09(2041)	200.000	200.000
ES00000122X5	3,250 % SPANIEN V.10(2016)	350.000	350.000
ES00000124B7	3,750 % SPANIEN V.13(2018)	2.500.000	2.500.000
XS1033658565	1,375 % TELIASONERA AB REG.S. EMTN V.14(2019)	1.100.000	1.100.000
XS0212694920	5,500 % TÜRKEI V.05(2017)	1.020.000	1.020.000
XS0993155398	4,350 % TÜRKEI V.13(2021)	100.000	100.000
XS1057340009	4,125 % TÜRKEI V.14(2023)	400.000	400.000
XS0470518605	3,500 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV EMTN V.09(2015)	50.000	50.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A0T5X07	6,000 % DTE. TELEKOM AG EMTN V.09(2017)	1.110.000	1.110.000
PTOTE5OE0007	4,100 % PORTUGAL V.06(2037)	700.000	700.000
XS1112850125	2,375 % THE PRICELINE GROUP INC. V.14(2024)	1.300.000	1.300.000

# UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	CALL ON EUR/NOK AUGUST 2014/8,69	6.600.000	6.600.000
	CALL ON EUR/NOK SEPTEMBER 2014/8,73	6.600.000	6.600.000
	CALL ON EUR/NOK SEPTEMBER 2014/8,77	6.600.000	6.600.000
	CALL ON EUR/SEK AUGUST 2014/9,52	6.600.000	6.600.000
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE APRIL 2014/143,50	110	110
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/140,00	10	10
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/140,50	10	10
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/141,00	10	10
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/143,00	5	5
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE JULI 2014/145,50	100	100
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2014/143,50	30	30
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2014/144,00	100	100
	CALL ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MÄRZ 2014/142,50	5	5
	CALL ON EURO BUND FUTURE AUGUST 2014/146,50	20	20
	CALL ON EURO BUND FUTURE AUGUST 2014/147,00	60	60
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE APRIL 2014/141,50	200	200
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE AUGUST 2014/147,00	200	200
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE FEBRUAR 2014/143,00	20	20
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE JANUAR 2014/142,00	50	50
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2014/145,50	100	100
	PUT ON EURO BUND 10 YEAR FUTURE MAI 2014/146,00	200	200
<b>USD</b>			
	CALL ON USD/BRL OKTOBER 2014/2,45	8.800.000	8.800.000
	CALL ON USD/HUF SEPTEMBER 2014/247,50	8.800.000	8.800.000
	CALL ON USD/IDR AUGUST 2014/12.450,00	8.900.000	8.900.000
	CALL ON USD/IDR AUGUST 2014/13.350,00	9.000.000	9.000.000
	CALL ON USD/RUB AUGUST 2014/38,00	8.900.000	8.900.000
	CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,65	8.700.000	8.700.000
	CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,65	8.700.000	8.700.000
	CALL ON USD/RUB SEPTEMBER 2014/38,75	8.800.000	8.800.000
	CALL ON USD/TRY AUGUST 2014/2,385	9.000.000	9.000.000
	CALL ON USD/TRY AUGUST 2014/2,40	8.900.000	8.900.000
	CALL ON USD/TRY SEPTEMBER 2014/2,33	8.800.000	8.800.000
	CALL ON USD/ZAR AUGUST 2014/12,03	8.900.000	8.900.000
	CALL ON USD/ZAR JULI 2014/11,52	9.000.000	9.000.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2014	9	9
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE JUNI 2014	74	74
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE JUNI 2014	20	20
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE MÄRZ 2014	35	35
	10YR EURO-BTP 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	70	70
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2013	20	20
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014	8	8
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2014	40	40
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013	1	1
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2013	15	15
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	270	270
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	20	20
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	20	20
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE JUNI 2014	220	220
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	10	10
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	10	10
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	10	10
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE MÄRZ 2014	45	45
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014	499	499
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014	79	79
	EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE SEPTEMBER 2014	60	60
	EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE DEZEMBER 2014	20	20
	EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE JUNI 2014	5	5
	EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE MÄRZ 2014	5	5
	EUREX 10 YR EURO-OAT FUTURE SEPTEMBER 2014	100	100
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE JUNI 2014	210	210
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE MÄRZ 2014	45	45
	EUREX 5YR EURO BOBL FUTURE SEPTEMBER 2014	600	600
<b>GBP</b>			
	LONG GILT FUTURE JUNI 2014	203	203
	LONG GILT FUTURE SEPTEMBER 2014	310	310
<b>USD</b>			
	5YR TREASURY 6% FUTURE JUNI 2014	300	300
	5YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	800	800

# Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

## Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 111.912.724,42

### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

BNP PARIBAS S.A., PARIS  
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD., LONDON  
COMMERZBANK AG, FRANKFURT  
DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT  
DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG  
GOLDMAN SACHS INTL., LONDON  
HSBC BANK PLC, LONDON  
J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON  
MERRILL LYNCH INTL., LONDON  
NOMURA INTERNATIONAL PLC, LONDON  
THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC, LONDON  
UBS AG, ZÜRICH

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

## Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 0,00

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

N.A.

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

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 0,00

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft und das Entgelt der Depotbank des Fonds werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2014 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des UniEuroAnleihen

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

*Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss*

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

*Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé*

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

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

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

*Prüfungsurteil*

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

*Sonstiges*

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

Luxemburg, 19. Dezember 2014

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

# Sonstige Informationen

## Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

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

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

# Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroAnleihen

LU0966118209

Ex-Tag: 13.11.2014

## je Anteil in EUR

Zeile	(1)	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,6900	0,6900	0,6900
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,6900	0,6900	0,6900
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,6900	0,6900	0,6900
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0730	0,0730	0,0730
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0612	0,0612	0,0612
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	0,7506	0,7506
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,7630	0,7630	0,7630
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0591	0,0591	0,0591
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)	0,0591	0,0591	0,0591
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	0,0148	0,0153	0,0153
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,7630	0,7630	0,7630
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0046	0,0046	0,0046

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

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

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

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

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

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

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

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000		
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,6748		

## **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2013:  
Euro 160,780 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Verwaltungsrat**

*Verwaltungsratsvorsitzender:*

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

*Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:*

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

*Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:*

Maria LÖWENBRÜCK  
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL  
Großherzogtum Luxemburg

*Mitglieder des Verwaltungsrates:*

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

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

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

## **Depotbank und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

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

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

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

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

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

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

005685 11.14