

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



Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta HighYield	5
Vermerk des Abschlussprüfers	16
Besteuerung der Erträge	17
Steuerliche Behandlung	18
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	20
Nutzen Sie die Vorteile der Wiederanlage	21
Kapitalverwaltungsgegesellschaft, Ver- wahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprü- fer	22

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1010 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

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

Rentenmärkte mit erfreulichen Zuwächsen

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

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

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

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

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

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

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

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung erschwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den ent-

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen

veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta HighYield ist ein Rentenfonds, dessen Mittel global in hochverzinsliche Unternehmensanleihen investiert werden. Das Fondsvermögen wird dabei mindestens zu zwei Dritteln in Anleihen mit geringer Bonität (High Yield) und einer dem Rating entsprechenden hohen Verzinsung angelegt. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens müssen aus auf Euro lautenden Wertpapieren bestehen oder gegen Euro währungsgesichert sein. Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben angelegt werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Quote der rentenorientierten Anlagen lag im Berichtsjahr über 87 Prozent der Fondsmittel. Ende September 2014 waren 99 Prozent der Mittel in rentenorientierten Anlagen investiert, vor allem in Papieren mit festem Zinskupon.

Den regionalen Schwerpunkt bildeten Anleihen aus dem Euroraum. Sie umfassten zuletzt 85 Prozent des Rentenanteils. Zu den Beständen zählten auch Papiere aus Euro-Peripherieländern mit zuletzt 27 Prozent, von denen ungefähr die Hälfte aus Italien (14 Prozent) stammte. Es folgten Anlagen in Spanien (6 Prozent), Irland (4 Prozent) sowie Griechenland und Portugal mit 2 bzw. 1 Prozent. Auf Positionen aus den europäischen Ländern außerhalb der Eurozone entfielen 6 Prozent der Rentenanlagen. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) von Osteuropa und Lateinamerika sowie Anlagen in Nordamerika und der asiatisch-pazifischen Region rundeten die Portfoliostruktur ab.

Innerhalb der Branchenallokation dominierten Papiere aus dem Industriesektor mit einem Anteil in Höhe von 92 Prozent der Rentenanlagen. Darüber hinaus wurden in kleinerem Umfang auch Versorgungstitel (7 Prozent) gehalten.

Das Durchschnittsrating der Fondsanlagen lag zum Geschäftsjahresende bei BB-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) stieg im Geschäftsjahr leicht auf 3 Jahre und 11 Monate. Die durchschnittliche Rendite fiel von anfänglich 5,1 auf zuletzt 4,4 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Aufgrund von Investitionen in Rentenanlagen bestanden im Fonds über den gesamten Berichtszeitraum Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken. Darüber hinaus sind Adressausfallrisiken aus den Engagements in Unternehmensanleihen sowie in hochverzinslichen Anleihen minderer Bonität (High Yield) anzuführen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Veräußerung von Anleihen eines niederländischen Versorgungsbetriebs und einem luxemburgischen Telekommunikationsanbieter sowie aus dem Verkauf von Schuldverschreibungen eines französischen Automobilherstellers. Die größten Verluste resultieren aus den Verkäufen von niederländischen Unternehmensanleihen aus der Grundstoffindustrie. 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 UniEuroRenta High Yield verzeichnete in den vergangenen zwölf Monaten einen Wertzuwachs in Höhe von 7,6 Prozent (nach BVI Methode).

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

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

Vermögensübersicht

KURSWERT IN EUR % DES
FONDS-
VERMÖ-
GENS ¹⁾

I. VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

1. ANLEIHEN - GLIEDERUNG NACH LAND/REGION

LUXEMBURG	50.509.165,91	22,69
NIEDERLANDE	42.818.267,50	19,24
FRANKREICH	38.660.021,70	17,37
DEUTSCHLAND	19.591.940,00	8,80
ITALIEN	13.983.290,50	6,28
GROBBRITANNIEN	9.782.897,20	4,39
IRLAND	8.670.455,00	3,90
SPANIEN	7.315.603,00	3,29
SCHWEDEN	6.031.686,00	2,71
FINNLAND	3.449.375,00	1,55
PORTUGAL	2.332.975,00	1,05
AUSTRALIEN	2.132.875,00	0,96
CAYMAN INSELN	2.110.000,00	0,95
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	2.046.589,00	0,92
KROATIEN	1.986.080,00	0,89
BELGIEN	1.894.670,00	0,85
KANADA	1.848.750,00	0,83
JAPAN	1.827.830,00	0,82
UNGARN	1.563.890,00	0,70
SONSTIGE ²⁾	2.738.565,00	1,23
SUMME	221.294.925,81	99,42

2. BANKGUTHABEN 93.418,43 0,04

3. SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE 4.850.461,04 2,18

SUMME 226.238.805,28 101,64

II. VERBINDLICHKEITEN -3.645.392,06 -1,64

III. FONDSVERMÖGEN 222.593.413,22 100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,60 %

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

Entwicklung des Sondervermögens

	EURO	EURO
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		162.375.851,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-9.336.714,00
2. Mittelzufluss (netto)		55.381.040,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	78.766.936,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-23.385.895,73	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-706.106,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.879.341,25
Davon nicht realisierte Gewinne	2.189.007,15	
Davon nicht realisierte Verluste	-581.153,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		222.593.413,22

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		1.434.729,44
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		11.216.046,59
3. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		33.016,00
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.333,97
5. Sonstige Erträge		180.629,42
Summe der Erträge		12.860.087,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		922,67
2. Verwaltungsvergütung		1.972.323,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		77,51
4. Sonstige Aufwendungen		251.945,54
Summe der Aufwendungen		2.225.268,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.634.818,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.056.121,77
2. Realisierte Verluste		-1.419.453,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.636.668,53
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.271.487,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.189.007,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-581.153,19
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.607.853,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.879.341,25

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung ¹⁾

	EURO insgesamt	EURO je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.654.715,78	1,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	13.271.487,29	2,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	20.947,05	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	9.245.932,53	1,57
III. Gesamtausschüttung	10.659.323,49	1,81
1. Endausschüttung	10.659.323,49	1,81
a) Barausschüttung	10.659.323,49	1,81

¹⁾ Die Ausschüttung ist auf Ertragschein Nr. 16 ab 13. November 2014 ohne Abzug von Kosten zahlbar. Die Einlösung der Ertragscheine erfolgt bei den im Bericht genannten Einlösungsstellen; außerdem durch Vermittlung aller Volksbanken und Raiffeisenbanken sowie anderer Kreditinstitute.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EURO	Anteilwert EURO
30.09.2011	116.677.480,58	31,75
30.09.2012	144.372.364,77	35,54
30.09.2013	162.375.851,51	37,00
30.09.2014	222.593.413,22	37,80

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
37,80	1,96	7,56	41,69	61,69

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.

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

Stammdaten des Fonds

UniEuroRenta HighYield	
Auflegungsdatum	01.07.1999
Erstrücknahmepreis (in Euro)	43,69
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	5.889.129
Anteilwert (in Euro)	37,80
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagensumme (in Euro)	-

Vermögensaufstellung

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

BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

EUR

XS0882237729	8,875 % ABENGOA FINANCE S.A.U. REG.S. V.13(2018)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00	%	110,385	827.887,50	0,37
XS1048657800	6,000 % ABENGOA FINANCE S.A.U. REG.S. V.14(2021)	EUR	650.000,00	650.000,00	0,00	%	100,125	650.812,50	0,29
XS1113021031	5,500 % ABENGOA S.A. REG.S. V.14(2019)	EUR	2.150.000,00	2.150.000,00	0,00	%	98,25	2.112.375,00	0,95
XS0498817542	8,500 % ABENGOA S.A. V.10(2016)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	106,635	959.715,00	0,43
FR0012005924	4,125 % ACCOR S.A. FIX-TO-FLOAT PERP. ¹⁾	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	99,20	1.190.400,00	0,53
XS0776111188	9,875 % AGROKOR D.D. V.12(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	110,00	1.100.000,00	0,49
DE000A1KQ177	8,000 % ALBA PLC. & CO. KGAA V.11(2018)	EUR	250.000,00	0,00	0,00	%	80,00	200.000,00	0,09
XS1028959754	7,250 % ALDESA FINANCIAL SERVICE S.A. REG.S. V.14(2021)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	98,885	1.087.735,00	0,49
XS1048307570	4,625 % ALMIRALL S.A. REG.S. V.14(2021)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	105,00	525.000,00	0,24
XS0946155693	9,000 % ALTICE FINCO S.A. REG.S. V.13(2023)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	113,00	1.130.000,00	0,51
XS1061642317	7,250 % ALTICE S.A. REG.S. V.14(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	103,51	828.080,00	0,37
XS1084568762	2,875 % ARCELORMITTAL EMTN REG.S. V.14(2020)	EUR	750.000,00	1.750.000,00	1.000.000,00	%	100,20	751.500,00	0,34
XS0431928414	10,625 % ARCELORMITTAL S.A. V.09(2016)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	115,00	575.000,00	0,26
XS0559641146	5,875 % ARCELORMITTAL S.A. V.10(2017)	EUR	2.500.000,00	500.000,00	0,00	%	110,844	2.771.100,00	1,24
XS1000393899	7,125 % ASTALDI S.P.A. REG.S. V.13(2020)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	105,125	1.261.500,00	0,57
XS0982711128	6,500 % AUTODIS S.A. REG.S. V.14(2019)	EUR	1.250.000,00	1.250.000,00	0,00	%	102,00	1.275.000,00	0,57
XS0936805539	9,500 % AVANZA GRUPO V.13(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	89,50	895.000,00	0,40
BE6222320614	5,625 % BARRY CALLEBAUT SERVICES NV V.11(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	117,017	1.170.170,00	0,53
XS0625719777	8,875 % BEFESA ZINC SAU VIA ZINC CAPITAL S.A. V.11(2018)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	105,875	317.625,00	0,14
XS0903269370	5,500 % BELDEN INC. EMTN S.A. REG.S. V.13(2023)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	103,50	1.035.000,00	0,46
XS0565384707	8,875 % BOARDRIDERS S.A. REG.S. V.10(2017)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	92,00	184.000,00	0,08
XS0552915943	6,125 % BOMBARDIER INC. V.10(2021)	EUR	1.700.000,00	500.000,00	0,00	%	108,75	1.848.750,00	0,83
XS0615235966	10,000 % BORMIOLI ROCCO HOLDINGS S.A. V.11(2018)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	%	106,00	212.000,00	0,10
XS0645941419	5,500 % BRENNTAG FINANCE BV V.11(2018)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	114,73	573.650,00	0,26
PTBRIHOM0001	4,500 % BRISA-AUTO-ESTRADAS DE PORTUGAL S.A. EMTN V.06(2016)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	106,625	746.375,00	0,34
PTBSS80E0012	3,875 % BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA REG.S. EMTN S.A. V.14(2021)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	106,75	427.000,00	0,19
PTBSSG0E0009	6,875 % BRISA-CONCESSAO RODOVIARIA S.A. V.12(2018)	EUR	1.000.000,00	600.000,00	0,00	%	115,96	1.159.600,00	0,52
XS0472205300	5,125 % BUZZI UNICEM S.P.A. V.09(2016)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	107,306	321.918,00	0,14
XS0461087958	8,250 % CAMPOFRIO FOOD GROUP S.A. V.09(2016)	EUR	650.000,00	0,00	0,00	%	103,00	669.500,00	0,30
FR0011606169	4,870 % CASINO GUICHARD-PERRACHON S.A. FRN PERP.	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	102,251	1.533.765,00	0,69
XS0906984272	6,750 % CEGEDIM SA REGS V. 2013 2020	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	108,163	648.978,00	0,29
XS1110862148	3,250 % CELANESE US HOLDINGS LLC V.14(2019)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,50	502.500,00	0,23
XS1028946348	4,750 % CEMEX S.A.B. DE CV REG.S. V.14(2022)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00	%	100,25	751.875,00	0,34
XS0877607076	7,000 % CERBA EUROPEAN LAB S.A.S. V.13(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	105,875	529.375,00	0,24
XS0876813600	6,375 % CERVED GROUP V.13(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	105,50	844.000,00	0,38
XS0506591519	8,750 % CIRSA FUNDING LUXEMBOURG V.10(2018)	EUR	1.500.000,00	500.000,00	0,00	%	103,50	1.552.500,00	0,70
XS0735784851	5,625 % CLARIANT FINANCE (LUXEMBOURG) V.12(2017)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	110,579	442.316,00	0,20
XS0604640499	5,250 % CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S.A. V.11(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,784	1.017.840,00	0,46
XS0604641034	6,250 % CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE S.A. V.11(2018)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	112,699	1.690.485,00	0,76
XS1064882316	4,625 % CONSTELLUM NV REG.S. V.14(2021)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	102,125	510.625,00	0,23
XS0568042260	7,375 % CONVATEC HEALTHCARE V.10(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,68	1.046.800,00	0,47
XS0568044555	10,875 % CONVATEC HEALTHCARE V.10(2018)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	106,125	318.375,00	0,14
XS1084050316	4,000 % CROWN EUROPEAN HOLDINGS S.A. REG.S. V.14(2022)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	101,25	1.518.750,00	0,68
XS1038807340	5,875 % DARTY FINANCEMENTS S.A.S. REG.S. V.14(2021) ¹⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,036	1.020.360,00	0,46
XS1076527875	4,334 % DRY MIX SOLUTIONS INVESTISSEMENTS SAS REG.S. FRN V.14(2021) ¹⁾	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	98,00	1.078.000,00	0,48
XS0754797438	7,750 % ECO-BAT FINANCE V.12(2017)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	101,50	406.000,00	0,18
XS0888936118	9,500 % EDCON LTD. V.13(2018)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	83,985	335.940,00	0,15
XS1057345651	2,625 % EDP FINANCE BV EMTN REG.S. V.14(2019)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	%	102,75	565.125,00	0,25
XS1111324700	2,625 % EDP FINANCE BV EMTN REG.S. V.14(2022)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	%	98,75	3.653.750,00	1,64
XS0831842645	5,750 % EDP FINANCE BV EMTN V.12(2017)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	112,00	672.000,00	0,30
XS0970695572	4,875 % EDP FINANCE BV EMTN V.12(2020)	EUR	1.850.000,00	0,00	0,00	%	113,00	2.090.500,00	0,94
XS0995380580	4,125 % EDP FINANCE BV EMTN V.13(2021)	EUR	1.850.000,00	1.850.000,00	0,00	%	109,00	2.016.500,00	0,91
XS0731129747	11,750 % EILEME 2 AB - POLKOMTEL FINANCE AB V.12(2020)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	116,27	697.620,00	0,31

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

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
XS0927671080	9,250 % EIRCOM FINANCE V.13(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	107,973	1.079.730,00	0,49
XS0808635600	6,500 % ELIOR FINANCE & CO. SCA V.13(2020) ¹⁾	EUR	1.400.000,00	500.000,00	0,00	109,00	991.900,00	0,45
XS0982711045	6,750 % EMPARK FUNDING S.A. REG.S. V.13(2019)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	105,00	577.500,00	0,26
XS0879841251	7,250 % ENCE ENERGIA Y CELULOSA S.A. V.13(2020)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	101,00	202.000,00	0,09
XS0954675129	6,500 % ENEL SPA V.13(2074) ¹⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	109,30	2.186.000,00	0,98
XS0778917814	8,750 % FAURECIA S.A. EMTN V.12(2019)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	110,75	775.250,00	0,35
XS0465889912	6,875 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. V.09(2015)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	102,049	510.245,00	0,23
XS0613002368	6,375 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. V.11(2016)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	105,938	1.059.380,00	0,48
XS0805410239	7,750 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. V.12(2016)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	109,885	1.538.390,00	0,69
XS0764640149	7,000 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. V.12(2017)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	109,77	1.427.010,00	0,64
XS0906420574	6,625 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. V.13(2018)	EUR	900.000,00	350.000,00	0,00	110,20	991.800,00	0,45
XS0458887030	5,250 % FINMECCANICA FINANCE S.A. V.09(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	110,40	883.200,00	0,40
XS0861828407	4,375 % FINMECCANICA FINANCE S.A. V.12(2017)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	107,125	1.285.500,00	0,58
XS099654873	4,500 % FINMECCANICA FINANCE S.A. V.13(2021)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	105,772	1.375.036,00	0,62
XS0675221419	6,500 % FMC FINANCE VIII S.A. V.11(2018)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	117,793	588.965,00	0,26
XS0723509104	5,250 % FMC FINANCE VIII S.A. V.12(2019)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	115,03	230.060,00	0,10
XS1013955379	3,000 % FRESENIUS FINANCE BV REG.S. V.14(2021)	EUR	750.000,00	750.000,00	0,00	104,875	786.562,50	0,35
XS0932291007	8,250 % FRIGOGLOSS SA V.13(2018) ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	100,003	400.012,00	0,18
XS1071419524	5,375 % GALAPAGOS HOLDING S.A. REG.S. V.14(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	98,25	982.500,00	0,44
XS0954912514	3,700 % GAZ CAPITAL S.A./GAZPROM OAO EMTN CLN/LPN V.13(2018)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	98,00	980.000,00	0,44
XS0626028566	5,000 % GERRESHEIMER AG V.11(2018)	EUR	350.000,00	0,00	0,00	113,592	397.572,00	0,18
XS0925126491	5,875 % GESTAMP FUNDING LUXEMBURG S.A. V.13(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	105,51	1.793.670,00	0,81
FR0010014845	6,000 % GIE PSA TRESORERIE PEUGEOT V.03(2033)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	111,00	666.000,00	0,30
XS0615238630	6,750 % GOODYEAR TIRE & RUBBER CO. V.11(2019)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	105,585	211.170,00	0,09
XS1046537665	4,750 % GRUPO ANTOLIN DUTCH B.V. REG.S. V.14(2021)	EUR	1.350.000,00	1.350.000,00	0,00	102,00	1.377.000,00	0,62
XS1046702293	6,625 % GRUPO ISOLUX CORSAN FINANCE BV REG.S. V.14(2021)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	97,00	1.940.000,00	0,87
XS0254095663	8,250 % GTECH S.P.A. FRN V.06(2066)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	107,302	858.416,00	0,39
XS0478803355	7,500 % HEIDELBERGCEMENT AG V.10(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	126,00	630.000,00	0,28
XS0686703736	9,500 % HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG S.A. EMTN V.11(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	129,907	1.299.070,00	0,58
XS1084836441	6,750 % HOLDIKS SAS REG.S. V.14(2021)	EUR	2.150.000,00	2.150.000,00	0,00	92,50	1.988.750,00	0,89
XS0744132936	7,250 % INEOS FINANCE PLC. FRN V.12(2019) ¹⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	103,00	618.000,00	0,28
XS0928189777	6,500 % INEOS GROUP HOLDINGS S.A. REG.S. V.13(2018)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	103,00	515.000,00	0,23
XS0282770675	6,750 % IRON MOUNTAIN INC. EMTN V.07(2018)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	100,363	301.089,00	0,14
XS0496716282	6,625 % ITALCEMENTI FINANCE S.A. V.10(2020)	EUR	1.300.000,00	500.000,00	0,00	114,347	1.486.511,00	0,67
XS1040428721	5,750 % KERNEOS CORPORATE SAS REG.S. V.14(2021)	EUR	1.350.000,00	1.350.000,00	0,00	102,50	1.383.750,00	0,62
XS0889217716	6,750 % KION FINANCE S.A. V.13(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	107,00	1.070.000,00	0,48
XS0903872355	6,125 % KONINKLIJKE KPN NV FIX TO FLOAT PERP. ¹⁾	EUR	1.200.000,00	500.000,00	0,00	105,76	1.269.120,00	0,57
XS0864385264	8,750 % KRAUSS MAFFEI GROUP GMBH V.12(2020)	EUR	1.300.000,00	500.000,00	0,00	109,01	1.417.130,00	0,64
XS0873629223	7,250 % LA FINANCIERE ATALIAN S.A. V.13(2021)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	106,197	318.591,00	0,14
XS0577452823	8,500 % LABCO SAS V.11(2018)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	104,75	628.500,00	0,28
XS0434974217	8,875 % LAFARGE S.A. EMTN V.09(2016)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	115,968	1.739.520,00	0,78
XS0473114543	6,750 % LAFARGE S.A. EMTN V.09(2019)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	121,00	1.573.000,00	0,71
XS0801954867	5,875 % LAFARGE S.A. EMTN V.12(2019)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	119,05	833.350,00	0,37
XS0562783034	6,625 % LAFARGE S.A. V.10(2018)	EUR	1.500.000,00	0,00	500.000,00	117,764	1.766.460,00	0,79
XS0780068036	8,875 % LECTA S.A. V.12(2019) ¹⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	102,75	205.500,00	0,09
XS0520235218	7,750 % LEVI STRAUSS & CO. V.10(2018) ¹⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	104,00	208.000,00	0,09
XS0876763748	7,375 % LOXAM HOLDING S.A. V.13(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	102,50	1.025.000,00	0,46
FI4000085550	4,000 % METSÅ BOARD OYJ REG.S. V.14(2019)	EUR	350.000,00	350.000,00	0,00	104,25	364.875,00	0,16
XS0503453275	5,875 % MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PCL EMTN V.10(2017)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	108,65	543.250,00	0,24
XS0231264275	3,875 % MOL MAGYAR OLY - ES GAZIPARI NYRT. V.05(2015)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	102,064	1.020.640,00	0,46
XS1074935492	6,875 % MONITCHEM HOLD CO. REG.S. V.14(2022)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	99,50	1.293.500,00	0,58
XS1074935229	5,250 % MONITCHEM HOLDCO S.A. REG.S. V.14(2021)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	99,25	794.000,00	0,36
XS0550774870	8,875 % NARA CABLE FUNDING LTD. V.10(2018)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	105,26	2.105.200,00	0,95
FR0010465427	5,750 % NEXANS S.A. V.07(2017)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	107,50	430.000,00	0,19
XS0411735482	6,750 % NOKIA CORPORATION V.09(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	118,50	592.500,00	0,27
XS1065165455	5,209 % NOVACAP INTERNATIONAL SAS REG.S. FRN V.14(2019) ¹⁾	EUR	1.150.000,00	1.150.000,00	0,00	101,25	1.164.375,00	0,52
XS1028950886	4,500 % NOVAFIVES S.A.S. REG.S. V.14(2021)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	99,00	594.000,00	0,27
XS1028956222	5,375 % NUMERICABLE GROUP REG.S. V.10(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	103,26	826.080,00	0,37
XS0503993627	7,375 % OBRASCON HUARTE LAIN S.A. V.10(2015)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	103,22	619.320,00	0,28
XS0606094208	8,750 % OBRASCON HUARTE LAIN S.A. V.11(2018)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	106,999	748.993,00	0,34
XS0908230781	4,875 % OI EUROPEAN GROUP BV EMTN V.13(2021)	EUR	1.700.000,00	1.000.000,00	0,00	106,75	1.814.750,00	0,82
XS0611589101	7,500 % ONTEX IV SA V.11(2018)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	103,50	724.500,00	0,33
XS0615236774	7,875 % ORIGIN ENERGY FINANCE FRN V.11(2021) ¹⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	111,375	556.875,00	0,25
XS1109795176	4,000 % ORIGIN ENERGY FINANCE LTD. EMTN REG.S. V.14(2074) ¹⁾	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	98,50	1.576.000,00	0,71
XS0275776283	4,625 % OTE PLC. V.06(2016)	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	104,00	3.120.000,00	1,40
XS1086785182	3,500 % OTE PLC. V.14(2020)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	101,375	1.520.625,00	0,68
XS1028955505	6,250 % PAROC GROUP OY REG.S. V.14(2020)	EUR	950.000,00	950.000,00	0,00	98,00	931.000,00	0,42
FR0011439975	7,375 % PEUGEOT S.A. EMTN V.13(2018)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	115,015	690.090,00	0,31
FR0011567940	6,500 % PEUGEOT S.A. EMTN V.13(2019)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	113,872	341.616,00	0,15
XS0935786789	3,125 % PHÖNIX PHARMAHÄNDEL GMBH & CO. KG V.13(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	99,60	896.400,00	0,40
XS0982710153	5,250 % PLAY FINANCE 1 S.A. REG.S. V.14(2019)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	102,15	1.021.500,00	0,46
XS0982709494	6,500 % PLAY FINANCE 1 S.A. REG.S. V.14(2019)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	104,75	576.125,00	0,26
XS0462994343	5,000 % PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.09(2019)	EUR	1.900.000,00	1.000.000,00	0,00	105,845	2.011.055,00	0,90
XS0587805457	5,625 % PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.10(2016)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	105,50	1.582.500,00	0,71
XS0927581842	4,625 % PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.13(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	103,29	1.239.480,00	0,56
XS0215828913	4,375 % PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV V.05(2017)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	104,385	313.155,00	0,14

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

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
XS1063837311	4,750 % PUBLIC POWER CORPORATION FINANCE REG.S. V.14(2017)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	99,847	499.235,00	0,22
XS0626347743	7,375 % REFRESCO GROUP BV V.11(2018)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	105,175	736.225,00	0,33
XS0982774399	4,750 % REN - REDES ENERGETICAS NACIONAIS SGPS S.A. EMTN V.13(2020)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	115,768	1.389.216,00	0,62
FR0010916734	5,625 % RENAULT S.A. EMTN V.10(2015)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	103,4236	723.965,20	0,33
FR0011052117	4,625 % RENAULT S.A. EMTN V.11(2016)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	105,605	1.584.075,00	0,71
FR0011321447	4,625 % RENAULT S.A. EMTN V.12(2017)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	109,038	817.785,00	0,37
FR0011568963	3,625 % RENAULT S.A. EMTN V.12(2018)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	107,661	1.076.610,00	0,48
XS0307868744	6,750 % REXAM PLC. FRN V.07(2067)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	105,25	1.052.500,00	0,47
XS0629656496	7,000 % REXEL S.A. V.11(2018)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	106,50	852.000,00	0,38
XS0542369219	5,250 % RHEINMETALL AG V.10(2017)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	108,942	762.594,00	0,34
XS0986071537	7,250 % RHIAG GROUP LTD. REG.S. V.13(2020)	EUR	1.550.000,00	1.550.000,00	0,00 %	104,625	1.621.687,50	0,73
XS0808638539	6,750 % RPG BYTY. S.R.O. V.13(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,00	315.000,00	0,14
XS1082399301	4,125 % SAMVARDHANJA MOTHERSON AUTOMOTIVE SYSTEMS GROUP BV REG.S. V.14(2021)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	97,50	1.657.500,00	0,74
XS0615932331	6,625 % SAPPY PAPIER HOLDING GMBH V.11(2018)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	105,25	315.750,00	0,14
XS1067864881	3,250 % SCHAEFFLER FINANCE BV S. REG.S.V.14(2019)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,25	1.985.000,00	0,89
XS1067864022	3,500 % SCHAEFFLER FINANCE BV S. REG.S.V.14(2022)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,25	1.985.000,00	0,89
XS0741938624	7,750 % SCHAEFFLER FINANCE BV V.12(2017)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	112,385	1.123.850,00	0,50
XS0923613060	4,250 % SCHAEFFLER FINANCE BV V.13(2018)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	103,00	1.030.000,00	0,46
DE000A1G4P59	9,875 % SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG S.A. REG.S. V.12(2019) **	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	109,90	143.426,09	0,06
XS0921330790	7,750 % SERVUS LUXEMBOURG HOLDING S.C.A. V.13(2018) **	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	106,204	863.532,82	0,39
XS0931919947	7,250 % SISAL GROUP S.P.A. V.13(2017)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	100,375	401.500,00	0,18
XS1074396927	3,250 % SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS REG.S. V.14(2021)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	99,635	1.494.525,00	0,67
XS0880132989	4,125 % SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS REGS V.13(2020)	EUR	2.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	105,00	2.310.000,00	1,04
FR0010454090	4,750 % SOCIETE DES CIMENTS FRANÇAIS S.A. EMTN V.07(2017)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	106,681	533.405,00	0,24
XS0918548644	4,625 % SOFTBANK CORPORATION REG.S. V.13(2020)	EUR	1.500.000,00	700.000,00	0,00 %	107,55	1.613.250,00	0,72
XS0840521677	5,500 % SPCM S.A. V.12(2020)	EUR	1.600.000,00	500.000,00	0,00 %	106,75	1.708.000,00	0,77
XS0285176458	6,125 % STENA AB V.07(2017)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	105,62	422.480,00	0,19
XS0495219874	7,875 % STENA AB V.10(2020)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	114,112	342.336,00	0,15
XS0754290459	5,500 % STORA ENSO OYJ EMTN V.12(2019)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	111,50	1.561.000,00	0,70
XS0628089426	7,625 % STYROLUTION GROUP GMBH V.11(2016)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	102,875	411.500,00	0,18
XS0548102531	8,500 % SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS S.A. V.10(2018)	EUR	2.000.000,00	700.000,00	0,00 %	105,01	2.100.200,00	0,94
XS0548101723	7,000 % SUNRISE COMMUNICATIONS INTERNATIONAL S.A. V.10(2017)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	104,25	521.250,00	0,23
XS0908516080	9,875 % TAKKO LUXEMBOURG REG.S. V.13(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	85,50	427.500,00	0,19
XS0997664411	6,750 % TANK & RAST AG REG.S. V.13(2020)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	104,75	1.361.750,00	0,61
XS0808638372	7,375 % TEAMSYSYSTEM HOLDING S.P.A. REG.S. V.13(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	105,50	527.500,00	0,24
XS0783934838	7,875 % TECHEM ENERGY METERIONG SERVICE GMBH & CO. KG V.12(2020)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	110,25	1.433.250,00	0,64
XS0184373925	5,375 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.04(2019)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	111,421	3.119.788,00	1,40
XS0794393396	6,125 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.12(2018)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	114,309	1.714.635,00	0,77
XS0868458653	4,000 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.12(2020)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	105,82	529.100,00	0,24
XS0214965963	5,250 % TELECOM ITALIA S.P.A. V.05(2055)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	99,541	597.246,00	0,27
XS1050460739	5,000 % TELEFÓNICA EUROPE BV FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP. *)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	102,279	2.250.138,00	1,01
XS1050461034	5,875 % TELÉFÓNICA EUROPE BV FIX-TO-FLOATREG.S. V.14 PERP. *)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	104,90	839.200,00	0,38
XS0972588643	7,625 % TELEFÓNICA EUROPE BV PERP. *)	EUR	1.500.000,00	2.500.000,00	1.000.000,00	115,10	1.726.500,00	0,78
XS0592445075	6,625 % TELENET FINANCE III LUXEMBOURG S.C.A. REG.S. V.11(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	106,121	1.061.210,00	0,48
XS0783935488	6,250 % TELENET FINANCE V LUXEMBOUG V.12(2022)	EUR	1.250.000,00	1.000.000,00	0,00 %	108,00	1.350.000,00	0,61
XS0037169570	7,750 % THOMAS COOK FINANCE PLC. V.13(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	106,25	1.593.750,00	0,72
DE000A1M9H4	4,375 % THYSSENKRUPP AG EMTN V.12(2017)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	106,244	1.912.392,00	0,86
DE000A1R0410	3,125 % THYSSENKRUPP AG V.14(2019)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	104,653	1.883.754,00	0,85
XS0860995355	5,538 % TMF GROUP HOLDING BV FRN V.12(2018) *)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	100,877	706.139,00	0,32
XS0929660974	6,875 % TRIONISTA TOPCO GMBH V.13(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	104,75	1.047.500,00	0,47
XS0954674668	7,375 % TVN FINANCE CORPORATION III AB REG.S. V.13(2020)	EUR	1.600.000,00	500.000,00	0,00 %	109,625	1.754.000,00	0,79
XS0557898946	7,875 % TVN FINANCE CORPORATION III AB V.10(2018)	EUR	400.000,00	0,00	100.000,00	104,125	416.500,00	0,19
XS0943769470	8,500 % UNILABS SUBHOLDING AB REG.S. V.13(2018)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	99,25	694.750,00	0,31
XS0982713330	6,250 % UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO.KG REG.S. V.13(2029)	EUR	850.000,00	1.350.000,00	500.000,00	111,00	943.500,00	0,42
XS0862322947	5,750 % UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO.KG V.12(2023)	EUR	750.000,00	0,00	0,00 %	107,598	806.985,00	0,36
XS0827991760	5,500 % UNITYMEDIA NRW GMBH/UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO. KG V.12(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	106,375	1.063.750,00	0,48
XS0909769407	6,750 % UPC HOLDING BV V.13(2023)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	109,75	768.250,00	0,35
XS0583151682	6,375 % UPCB FINANCE II LTD. V.11(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	105,50	2.110.000,00	0,95
XS0532178000	8,375 % UPCB FINANCE LTD. V.10(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	107,875	1.078.750,00	0,48
FR0011391820	4,450 % VEOLIA ENVIRONNEMENT S.A. FRN PERP. *)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	102,75	1.027.500,00	0,46
XS0747353042	8,750 % VERISURE HOLDING AB V.12(2018)	EUR	1.600.000,00	1.000.000,00	0,00 %	106,50	1.704.000,00	0,77
XS0752223940	11,125 % VIRIDIAN GROUP FUNDCO II LTD REGS V. 2012 2017	EUR	272.000,00	0,00	0,00 %	108,01	293.787,20	0,13
FR0011321256	5,875 % WENDEL S.A. EMTN V.12(2019)	EUR	1.500.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	120,661	1.800.915,00	0,81
FR0011036979	6,750 % WENDEL S.A. FRN V.11(2018)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	119,00	476.000,00	0,21
DE000A1TN488	6,500 % WEPÄ HYGIENEPRODUKTE GMBH V.13(2020)	EUR	1.900.000,00	1.200.000,00	0,00 %	107,25	2.037.750,00	0,92
DE000A0G4X39	6,500 % WIENERBERGER AG FRN PERP.	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	102,00	1.020.000,00	0,46
XS1082636876	4,000 % WIND ACQUISITION FINANCE S.A. REG.S. V.14(2020)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	98,50	1.477.500,00	0,66
XS1055940206	7,000 % WIND ACQUISITION FINANCE S.A. REG.S. V.14(2021)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	103,25	2.478.000,00	1,11
XS0605958288	8,375 % YMOBILE CORP. V.11(2018)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	107,29	214.580,00	0,10
							208.836.552,31	93,82
SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE							208.836.552,31	93,82
SUMME BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE							208.836.552,31	93,82

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

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
------	---------------------	-----------------------------	--------------------	-----------------------------------	------------------	------	-----------------	---------------------------

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

EUR

XS0836495183	9,125 % AGROKOR D.D. V.12(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	110,76	886.080,00	0,40
XS1082043388	4,250 % ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC./ARDAGH HOLDINGS USA INC. REG.S. V.14(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	98,25	786.000,00	0,35
XS1050202446	7,000 % FINANCIÈRE GAILLON 8 S.A. REG.S. V.14(2019)	EUR	550.000,00	550.000,00	0,00	%	92,221	507.215,50	0,23
XS0576395478	5,250 % FMC FINANCE VII S.A. V.10(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	116,42	582.100,00	0,26
XS0458230322	8,000 % HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG S.A. EMTN V.09(2017)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	114,727	2.294.540,00	1,03
XS0458230082	7,500 % HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG S.A. IS V.09(2014)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,517	1.005.170,00	0,45
XS1084586822	4,584 % IGLO FOODS BONDCO PLC. REG.S. FRN V.14(2020) ¹⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	97,00	679.000,00	0,31
XS0780141999	5,698 % LECTA S.A. FRN V.12(2018) REG.S ¹⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	96,51	289.530,00	0,13
XS0908821639	5,125 % REXEL S.A. V.13(2020)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	105,416	527.080,00	0,24
XS1002933403	4,875 % SGL CARBON SE REG.S. V.13(2021)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	101,52	406.080,00	0,18
DE000A1R08U3	4,000 % THYSSENKRUPP AG EMTN V.13(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,5688	1.075.688,00	0,48
XS0877974062	5,125 % UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO.KG V.13(2023)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	105,875	741.125,00	0,33
XS0468466056	9,625 % UNITYMEDIA KABELBW GMBH V.09(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	105,962	1.059.620,00	0,48
XS1028398540	8,000 % ZIGGO BOND CO. BV REG.S. V.13(2018)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	107,943	1.619.145,00	0,73
								12.458.373,50	5,60

SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE

12.458.373,50 5,60

SUMME AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

12.458.373,50 5,60

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

221.294.925,81 99,42

BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS

BANKGUTHABEN

EUR-BANKGUTHABEN BEI:

BANKGUTHABEN IN SONSTIGEN EU/EWR-WÄHRUNGEN	EUR	647,33	647,33	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	USD	117.179,18	92.771,10	0,04

SUMME DER BANKGUTHABEN

93.418,43 0,04

SUMME DER BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS

93.418,43 0,04

SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

ZINSANSPRÜCHE	EUR	4.493.602,32	4.493.602,32	2,02
FORDERUNGEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	356.858,72	356.858,72	0,16

SUMME SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

4.850.461,04 2,18

VERBINDLICHKEITEN AUS KREDITAUFNAHME

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK	EUR	-2.835.211,62	-2.835.211,62	-1,27
--	-----	---------------	---------------	-------

SUMME VERBINDLICHKEITEN AUS KREDITAUFNAHME

-2.835.211,62 -1,27

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

VERBINDLICHKEITEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	-609.947,73	-609.947,73	-0,27
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN	EUR	-200.232,71	-200.232,71	-0,09

SUMME SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

-810.180,44 -0,36

FONDSVERMÖGEN

DURCH RUNDUNG DER PROZENT-ANTEILE BEI DER BERECHNUNG KÖNNEN GERINGE DIFFERENZEN ENTSTANDEN SEIN.	EUR		222.593.413,22	100,00
--	-----	--	----------------	--------

ANTEILWERT

UMLAUFEANDE ANTEILE	EUR		37,80	
---------------------	-----	--	-------	--

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)

99,42

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	
5,875 % DARTY FINANCEMENTS S.A.S. REG.S. V.14(2021)	EUR	1.000.000	1.020.360,00		1.020.360,00
8,250 % FRIGOGLASS SA V.13(2018)	EUR	400.000	400.012,00		400.012,00
8,875 % LECTA S.A. V.12(2019)	EUR	200.000	205.500,00		205.500,00
GESAMTBETRAG DER RÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN IN EUR			1.625.872,00		1.625.872,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

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)

ENGLISCHES PFUND	GBP	0,779000= 1 EURO (EUR)
US AMERIKANISCHER DOLLAR	USD	1,263100= 1 EURO (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

A) WERTPAPIERHANDEL

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

B) TERMINBÖRSE

C) OTC OVER THE COUNTER

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

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

BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

EUR

XS0975257733	8,875 % ABENGOA FINANCE SAU REGS V.13(2018)	EUR		0,00	250.000,00
XS0471612076	10,000 % AGROKOR D.D. V.09(2016)	EUR		0,00	300.000,00
XS0435914790	9,250 % ARDAGH GLASS FINANCE PLC. V.09(2016)	EUR		0,00	400.000,00
XS0878193290	5,000 % ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC. / ARDAGH MP HOLDINGS USA INC REG.S. V.13(2022)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS0547007764	7,375 % ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC. V.10(2017)	EUR		0,00	750.000,00
XS0273988393	7,250 % BOMBARDIER INC. V.06(2016)	EUR		0,00	500.000,00
XS0618540883	9,750 % BOPARAN HOLDINGS LTD. V.11(2018)	EUR		0,00	450.000,00
XS0550480296	9,000 % CET 21 SPOL S.R.O. V.10(2017)	EUR		0,00	250.000,00
DE000A1A1P09	6,500 % CONTI-GUMMI FINANCE BV V.10(2016)	EUR		0,00	750.000,00
XS0511127689	7,125 % CROWN EUROPEAN HOLDINGS S.A. V.10(2018)	EUR		0,00	500.000,00
XS0626064017	7,125 % CYFROWY POLSAT S.A. V.11(2018)	EUR		0,00	400.000,00
XS0435879605	4,750 % EDP FINANCE BV EMTN V.09(2016)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0586598350	5,875 % EDP FINANCE BV EMTN V.11(2016)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0256997007	4,625 % EDP FINANCE BV V.06(2016)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0521356567	9,750 % EUROP CAR FINANCE PLC. V.10(2017)	EUR		0,00	400.000,00
XS0647263317	6,125 % FIAT FINANCE & TRADE LTD. V.11(2014)	EUR		0,00	300.000,00
XS0596538818	8,750 % FOODCORP LTD. V.11(2018)	EUR		0,00	450.000,00
XS0743603358	6,250 % FRANZ HANIEL & CIE. GMBH V.12(2018)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0847049623	8,750 % GROHE HOLDING GMBH EMTN FRN V.12(2017) *)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0527885015	9,500 % INAER AVIATION FINANCE LTD. V.10(2017)	EUR		0,00	600.000,00
XS0253470644	8,875 % ISS AS V.06(2016)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS0991759076	8,500 % MARCOLIN S.P.A. REG.S. V.13(2019)	EUR		250.000,00	250.000,00
XS0504814509	7,875 % NEW WORLD RESOURCES BV V.10(2018)	EUR		0,00	400.000,00
XS0808632508	6,750 % NOKIA SIEMENS NETWORKS FINANCE BV REG.S V.13(2018)	EUR		0,00	500.000,00
XS0615235610	12,375 % NUMERICABLE FINANCE & CO. S.C.A. V.12(2019)	EUR		0,00	400.000,00
XS0783933780	8,750 % NUMERICABLE FINANCE & CO. SCA REGS V.12(2019)	EUR		0,00	500.000,00
XS0615771143	7,250 % OTE PLC. V.11(2014)	EUR		0,00	500.000,00
XS0626691447	8,875 % PAGESJAUNES FINANCE & CO V.11(2018)	EUR		0,00	400.000,00
FR0010957282	5,000 % PEUGEOT S.A. EMTN V.10(2016)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR0011124544	6,875 % PEUGEOT S.A. EMTN V.11(2016)	EUR		0,00	700.000,00
XS0982712365	7,250 % PORTAVENTURA ENTERTAINMENT BARCELONA B.V. REG.S. V.13(2020)	EUR		250.000,00	250.000,00
XS0221854200	4,500 % PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.05(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS0843939918	5,875 % PORTUGAL TELECOM INTERNATIONAL FINANCE BV EMTN V.12(2018)	EUR		650.000,00	1.000.000,00
XS0556268471	8,375 % R&R ICE CREAM PLC. V.10(2017)	EUR		0,00	400.000,00
XS0741939788	8,750 % SCHAEFFLER FINANCE BV V.12(2019)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0467785613	7,750 % SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS V.09(2019)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0222524372	5,250 % SÜDZUCKER INTERNATIONAL FINANCE BV PERP.	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0906837645	7,750 % TELECOM ITALIA S.P.A. FIX-TO-FLOAT V.13(2073) *)	EUR		0,00	800.000,00
XS0877720986	5,625 % TELEKOM AUSTRIA PERP. *)	EUR		0,00	700.000,00
DE000A0212Y2	9,250 % THYSSENKRUPP AG EMTN V.09(2014)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0466451548	10,750 % TVN FINANCE CORPORATION PLC. V.09(2017)	EUR		0,00	750.000,00

UniEuroRenta HighYield

WKN 975783
ISIN DE0009757831

Jahresbericht
01.10.2013 - 30.09.2014

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS0770750627	7,500 % UNITYMEDIA GMBH REG.S. V.12(2019)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0468492219	0,000 % UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO.KG V.09(2017)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0253989635	4,875 % WENDEL S.A. V.06(2016)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0438150160	11,750 % WIND ACQUISITION FINANCE S.A. V.09(2017)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS0560905506	7,375 % WIND ACQUISITION FINANCE S.A. V.10(2018)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS0771845624	7,375 % WIND ACQUISITION FINANCE S.A. V.12(2018)	EUR		0,00	750.000,00
XS0633050736	8,000 % XEFIN LUX S.C.A. V.11(2018)	EUR		0,00	350.000,00
XS0505541044	8,000 % ZIGGO BOND CO. BV V.10(2018)	EUR		0,00	1.500.000,00

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

EUR

XS0637823864	6,500 % KABEL DEUTSCHLAND GMBH V.11(2018)	EUR		0,00	850.000,00
XS0796023538	6,500 % KABEL DEUTSCHLAND GMBH V.12(2017)	EUR		0,00	250.000,00
XS0616432224	7,875 % KION FINANCE S.A. V.11(2018)	EUR		0,00	600.000,00
DE000A1E8X87	8,750 % KUKA AG V.10(2017)	EUR		0,00	400.000,00
XS0637101139	10,000 % ORION ENGINEERED CARBONS BONDCO GMBH V.11(2018)	EUR		0,00	400.000,00

DERIVATE

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

CREDIT DEFAULT SWAPS

PROTECTION BUYER

BASISWERT(E) BNP PARIBAS S.A./MARKIT ITRAXX XOVER CDSI S20 5 YR CDS V.14(2018)	EUR		10.000		
--	-----	--	--------	--	--

*) VARIABLER ZINSSATZ

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	FAKTOR
6,500 % ELIOR FINANCE & CO. SCA V.13(2020)	0,6500
7,750 % LEVI STRAUSS & CO. V.10(2018)	0,5000
9,875 % SCHMOLZ + BICKENBACH LUXEMBOURG S.A. REG.S. V.12(2019)	0,6525
7,750 % SERVUS LUXEMBOURG HOLDING S.C.A. V.13(2018)	0,8131

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

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	0,00
DIE VERTRAGSPARTNER DER DERIVATE-GESCHÄFTE		
N.A.		

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

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

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)	99,42
BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)	0,00

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

ANGABEN NACH DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ:

POTENZIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO

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

KLEINSTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 0,99 %

GRÖßTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 1,68 %

DURCHSCHNITTLICHER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 1,28 %

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

98,68%

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHVERMÖGENS

GEMÄß DER DERIVATEVERORDNUNG MUSS EIN INVESTMENTVERMÖGEN, DAS DEM QUALIFIZIERTEN ANSATZ UNTERLIEGT, EIN DERIVATEFREIES VERGLEICHVERMÖGEN NACH § 9 DER DERIVATEVERORDNUNG ZUGEORDNET WERDEN, SOFERN DIE GRENZAUSLASTUNG NACH § 7 ABSATZ 1 DER DERIVATEVERORDNUNG ERMITTELT WIRD. DIE ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHVERMÖGENS MUSS DEN ANLAGEBEDINGUNGEN UND DEN ANGABEN DES VERKAUFSPROSPEKTES 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 VERGLEICHVERMÖGEN SETZT SICH FOLGENDERMAßEN ZUSAMMEN

100% ML EURO BB-B NON-FINANCIAL FIXED & FLOATING RATE HY CONSTRAINED (HEAG)

DAS DURCH WERTPAPIERDARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE ERZIELTE EXPOSURE	EUR	1.625.872,00
---	-----	--------------

DIE VERTRAGSPARTNER DER WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE

CREDIT SUISSE SECURITIES EUROPE LTD., LONDON

	EUR	Kurswert
GESAMTBETRAG DER BEI WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:	EUR	2.591.987,18
DAVON:		
BANKGÜTHABEN	EUR	0,00
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	2.591.987,18
AKTIEN	EUR	0,00

ERTRÄGE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	16.800,52
--	-----	-----------

ERTRÄGE AUS PENSIONSGESCHÄFTEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	0,00
---	-----	------

ANGABEN ZU §35 ABS. 3 NR. 6 DERIVATEV

DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT TÄTIGT WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE HÄUFIG SELBST, IN BESTIMMTEN FÄLLEN IST DIE UNION INVESTMENT INSTITUTIONAL GMBH ZUR WEISUNGSGEBUNDENEN DURCHFÜHRUNG VON WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTEN 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	37,80
UMLAUFENDE ANTEILE	STK	5.889.129,00

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 MÄßGEBLICH. 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 MARKTGEHEBENHEITEN 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 VERHÄLTNISS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS AUS; SIE IST ALS PROZENTSATZ AUSZUWEISEN.

GESAMTKOSTENQUOTE	1,03%
-------------------	-------

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 VERHÄLTNISS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS. DIE GESAMTKOSTENQUOTE ENTHÄLT NICHT DIE TRANSAKTIONS-KOSTEN. SIE KANN VON JAHR ZU JAHR SCHWANKEIN.

DIE GESAMTKOSTENQUOTE WIRD ZUDEM IN DEN WESENTLICHEN ANLEGERINFORMATIONEN DES INVESTMENTVERMÖGENS GEMÄß § 166 ABS. 5 KAGB UNTER DER BEZEICHNUNG »LAUFENDE KOSTEN« AUSGEWIESEN, WOBEI DORT AUCH DER AUSWEIS EINER KOSTENSCHÄTZUNG ERFOLGEN KANN. DIE GESCHÄTZTEN KOSTEN KÖNNEN VON DER HIER AUSGEWIESENEN GESAMTKOSTENQUOTE ABWEICHEN. MÄßGEBLICH 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	-219.146,89
DAVON FÜR DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT		-22,95 %
DAVON FÜR DIE VERWAHRSTELLE		61,26 %
DAVON FÜR DRITTE		61,69 %

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

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM INVESTMENTVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

N.A.

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

WESENTLICHE SONSTIGE AUFWENDUNGEN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	-219.146,89
PAUSCHALGEBÜHR	EUR	-219.146,89

TRANSAKTIONS-KOSTEN (SUMME DER NEBENKOSTEN DES ERWERBS (ANSCHAFFUNGSNEBENKOSTEN) UND DER KOSTEN DER VERÄÜBERUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE):	EUR	23.850,00
--	-----	-----------

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

(**) WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE (UND SONSTIGE AUFWENDUNGEN) I.S.V. § 166 ABS. 1 NR. 3 BUCHST. E) KAGB 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 UniEuroRenta HighYield für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

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

Eschborn/Frankfurt am Main,
5. Dezember 2014

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Eisenhuth
Wirtschaftsprüfer

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge 2013/14

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

(in EURO je Anteil)

Ausschüttender Fonds UniEuroRenta High-Yield

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,8100	1,8100	1,8100
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,8101	1,8101	1,8101
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0042	0,0042	0,0042
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,8059	1,8059	1,8059
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0375	0,0375	0,0375
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abzugsfähige Werbungskosten	0,0375	0,0375	0,0375
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)	--	1,8156	1,8156
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 **)	1,8434	1,8434	1,8434
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0178	0,0178	0,0178
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)	0,0150	0,0150	0,0150
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	0,0004	0,0004	0,0004
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	0,0027	0,0027	0,0027
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	1,8434	1,8434	1,8434
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	0,0001	0,0001	0,0001

(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 Vorstands 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

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

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

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 3.160 Millionen

haftendes Eigenkapital:
EUR 15.550 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2013)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 30. September 2014,
soweit nicht anders angegeben

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

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de