

Jahresbericht zum 30. September 2015 **UniRenta**



Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta	6
Vermerk des Abschlussprüfers	25
Besteuerung der Erträge	26
Steuerliche Behandlung von Investmentanteilen bei Privatanlegern	27
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	29
Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment	30
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	31

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 252 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 fondsbauierte 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 2.600 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.120 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. Die FERI EuroRating Services AG hat die Asset Manager Qualität von Union Investment erst Anfang 2015 mit der Ratingnote „AA“ ausgezeichnet. Diese Wertung entspricht der zweitbesten Note in der Ratingskala und beschreibt nach Angabe des Analysehauses einen „Asset Manager mit ausgezeichneter Qualität“. Zudem wurden wir bei den FERI EuroRating Awards 2015 im November letzten Jahres als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Dort ernteten wir ebenfalls Auszeichnungen für den UniEuroRenta Corporates und den UniFavorit: Aktien in den Kategorien „Renten Euro Corpo-

rate Investment Grade“ und „Aktien Welt“. Darüber hinaus wurde Union Investment Ende Januar 2015 bei den Euro Fund Awards 2015 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2015“ der „Goldene Bulle“ verliehen. Gleichzeitig erhielten elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg insgesamt 18 Urkunden. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar dieses Jahres erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Im März 2015 wurde uns ferner bei den Institutional Investor European Money Masters Awards ein Preis für paneuropäische Unternehmensanleihen Investment Grade verliehen. Zudem wurde Union Investment in einer Studie im Auftrag von Focus Money zur Beliebtheit von Marken („Kundenlieblinge 2015“) mit dem goldenen Siegel im Bereich Fondsgesellschaften prämiert. Schließlich erhielten wir von Greenwich Associates die Auszeichnung als „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In der ersten Hälfte des Berichtsjahres präsentierten sich die internationalen Aktien- und Rentenmärkte größtenteils freundlich. Wichtige Themen waren der anhaltende Ölpreirückgang und die deutliche Verschiebung zwischen Euro- und US-Dollar-Wechselkurs. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte seit dem Herbst 2014 tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet hatten. Geopolitische Störfeuer wie der Ukraine-Konflikt oder die Griechenlandkrise führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Mitte August 2015 setzte dann ein massiver Trendwechsel ein. Auslöser hierfür waren die Marktverwerfungen in China, begleitet von einer Abwertung des Yuan und sinkenden Rohstoffnotierungen. Hierauf stieg die Unsicherheit über das künftige globale Wachstum deutlich an. Im September verstärkte die

US-Notenbank Fed die Nervosität mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschritts. Alles in Allem mussten die internationalen Aktienmärkte deutliche Einbußen hinnehmen. Mit der gewachsenen Unsicherheit kamen auch die risikobehafteten Rentensegmente wie Unternehmensanleihen, High-Yield-Papiere und Titel aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) deutlich unter Druck. Dagegen konnten die traditionell als sichere Häfen angesehenen Staatsanleihen aus der Eurozone - insbesondere auch Peripheriepapiere - und den USA zulegen.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen zwölf Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Mit dem mindestens bis September 2016 andauernden Ankaufprogramm für Staatsanleihen, Covered Bonds und Asset-Backed-Securities (ABS) im Gegenwert von 60 Milliarden Euro monatlich fanden die entsprechenden Märkte Unterstützung. Die EZB-Entscheidung führte dann im April 2015 zu einem historischen Tiefstand der Renditen. Die richtungsweisenden zehnjährigen Bundesanleihen warfen dabei nur noch 0,05 Prozent ab. In den Peripherieländern fiel die Verzinsung spanischer und italienischer Zehnjahrespapiere zeitweise in Richtung 1,1 Prozent. Kurz danach schlug aber dann die Stimmung um. Die Summierung verschiedener markttechnischer Faktoren löste eine heftige Verkaufswelle aus und führte zu einer abrupten Trendwende. In der Abgabewelle stieg beispielsweise die Verzinsung zehnjähriger Bundesanleihen in kürzester Zeit wieder auf rund ein Prozent an. Weiterhin führten die zähen Verhandlungen zwischen Griechenland und seinen Gläubigern, Sorgen über die wirtschaftliche Entwicklung Chinas und deren Auswirkungen auf den Rest der Welt sowie die bevorstehende Zinswende der US-Notenbank zu Verunsicherung und volatilen Kapitalmärkten. Dabei schwankten auch die Renditen. Letztlich zeigte sich aber die Europäische Zentralbank, falls nötig, zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen bereit, was die Märkte in den letzten Wochen stabilisierte. Somit waren letztlich fallende Renditen im Euroraum zu beobachten. Auf Indexebene

(iBoxx Euro Sovereign) gewann der europäische Staatsanleihemarkt im Berichtsjahr 4,0 Prozent hinzu.

Am US-Rentenmarkt waren ebenfalls Kursgewinne zu beobachten. US-Schatzanweisungen legten den Gesamtmarkt (JP Morgan Global Bond US-Index) betrachtet 4,2 Prozent zu. Die Entwicklung war im Berichtsjahr von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt. Diese blieb bislang allerdings aus. Vor wenigen Wochen standen die Chancen dafür gar nicht so schlecht, die fragile wirtschaftliche Lage Chinas und die negativen Auswirkungen des Zins-schrittes auf andere Schwellenländer ließen dann die Fed jedoch zurückrudern. Auch die nach wie vor niedrige US-Inflation bot keinen Anlass für höhere Leitzinsen.

Am Markt für europäische Unternehmensanleihen zeigte sich im Berichtsjahr ein zweigeteiltes Bild. Auf Indexebene (Merrill Lynch Euro Corporates Index, EROO) legten Unternehmenstitel mit Rating Investmentgrade in der ersten Jahreshälfte kontinuierlich zu. Ab April/Mai erfolgte dann eine Marktkorrektur, die im weiteren Verlauf alle bislang erzielten Zugewinne dahinschmelzen ließ. In erster Linie zeigte sich das ab diesem Zeitpunkt zu beobachtende hohe Neuemissionsvolumen für den Druck auf den Sekundärmarkt verantwortlich. Darüber hinaus war, einhergehend mit konjunkturellen Sorgen - Stichwort China -, zunehmend eine Verschlechterung der Liquidität zu beobachten. Diese sorgte vor allem zum Ende des Berichtsjahres hin im Zusammenhang mit unternehmensspezifischen Problemen beim britisch-schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und dem Abgasskandal bei Volkswagen für weiteren Druck auf den Markt. Per saldo zeigte sich der Gesamtmarkt im Berichtsjahr mit minus 0,2 Prozent so gut wie unverändert. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) stiegen mit zuletzt 113 Basispunkten wieder über die Ein-Prozentmarke.

Deutlichen Schwankungen unterlag der Markt für in Euro oder US-Dollar denominated Anleihen aus den Schwellenländern. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) ging auch dieser in den vergangenen zwölf Monaten so gut wie unverändert aus dem Handel. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise, die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien, das zuletzt in seiner Kreditwürdigkeit zurückgestuft wurde, waren wichtige Themen innerhalb des

Anleihe-segmentes. Die Risikoprämien zogen insgesamt um rund 130 auf 430 Basispunkte an.

Wachstumssorgen drücken Aktienmärkte ins Minus

Die expansive Geldpolitik der Europäischen Zentralbank, die Schuldenkrise in Griechenland, die erwartete Zinswende in den USA, Wachstumssorgen in China sowie zuletzt der VW-Betrugsskandal waren die bestimmenden Themen des Berichtsjahres. Zunächst verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne, bevor die Eskalation der Griechenland-Krise Ende Juni 2015 zu erheblichen Kurseinbußen führte. Mit der Einigung über eine Zwischenfinanzierung und der Aufnahme der Verhandlungen über ein drittes Rettungspaket setzten die Weltbörsen zu einer kurzen Erholungs-Rally an, ehe die Marktturbulenzen in China für erneute Verunsicherung sorgten. Ausgelöst von der Sorge um die Stabilität des chinesischen und damit des Weltwirtschaftswachstums zeigten sich die Börsen im August 2015 besonders schwach. Haupttreiber war die von der chinesischen Notenbank eingeleitete Abwertung des Yuan in drei Schritten um insgesamt 3,7 Prozent. An den Märkten löste die überraschende Maßnahme Furcht vor einem Währungskrieg aus. Im September verstimmte dann die US-Notenbank Fed mit dem Aufschub ihres lange erwarteten ersten Zinserhöhungsschrittes die Märkte. Hierbei berief sie sich nicht zuletzt auf die vielen wirtschaftlichen Unwägbarkeiten außerhalb der Heimat, insbesondere in den Schwellenländern. Das Fass zum Überlaufen brachte schließlich die Meldung, dass der VW-Konzern die Abgasmesswerte seiner Dieselfahrzeuge mit Hilfe spezieller Software jahrelang manipuliert hat. Dies führte zu einer massiven Vertrauenskrise (nicht nur) in die gesamte deutsche Automobilindustrie. Per saldo ging der MSCI World Index in lokaler Währung im Berichtsjahr um 2,6 Prozent zurück.

In den USA war neben der China-Sorge das Warten auf die Zinserhöhung der Notenbank Fed beherrschendes Thema. Die Neuigkeit, dass das US-Bruttoinlandsprodukt mit plus 3,7 Prozent im Zeitraum April bis Juni 2015 positiver ausgefallen ist als gedacht, befeuerte die Kurse nur kurzzeitig. Gebannt blickten die Märkte auf die September-Sitzung der Fed. Noch bis in den Frühsommer hinein hatten die Analysten für diese Sitzung mit der Zinswende gerechnet, erst spät schoben sich die Erwartungen mancher Experten nach hinten. Dement-sprechend groß war die Unsicherheit. Die Ent-

scheidung, die Zinsen unverändert niedrig zu lassen, begründete die Notenbank mit der Lage der Weltwirtschaft, den Schwankungen an den Finanzmärkten und der geringen Inflation - und löste so einen Kursrutsch aus. Darauf folgende, uneinheitliche Aussagen zum künftigen Zins-pfad verstärkten die Unsicherheit unter den Investoren. Vor dem Hintergrund deutlicher Kurseinbußen im August und September dieses Jahres verlor der S&P 500 im Berichtszeitraum 2,7 Prozent, der Dow Jones Industrial Average gab 4,5 Prozent ab.

In Europa ging der EURO STOXX 50 im letzten Jahr um 3,9 Prozent zurück. Europas Börsen wurden zunächst von der expansiven Geldpolitik der EZB beflügelt, die ihre Wertpapierankäufe auf 60 Milliarden Euro pro Monat aufstockte. Zwischenzeitlich wirkte sich der Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland belastend aus. Nach der Lösung der Griechenlandproblematik Anfang Juli 2015 rückten ab Mitte August die Sorgen um China und das Warten auf den Fed-Entscheid in den Vordergrund. Das fundamentale Bild für europäische Aktien stellte sich dagegen weiterhin positiv dar. Der Euro schwächte sich gegenüber dem US-Dollar ab und erhöhte die internationale Wettbewerbsfähigkeit der europäischen Unternehmen. Ferner hat der Rückgang des Rohölpreises die Kaufkraft der Konsumenten gesteigert und die Kosten der Unternehmen verringert. Dennoch konnten die jüngsten Konjunkturdaten die Stimmung nicht merklich heben. In Deutschland war ohnehin der Abgasskandal bei Volkswagen zuletzt beherrschendes Thema. Seit Bekanntwerden der Manipulationen bei den Abgastests fiel die Vorzugs-Aktie von VW um stattliche 42,3 Prozent. Die Verunsicherung drückte auch auf die Papiere der anderen beiden großen Autowerte, Daimler und BMW, und war mitverantwortlich für den Rückgang des DAX im letzten Quartal in Höhe von 11,7 Prozent. In den abgelaufenen zwölf Monaten stieg der deutsche Leitindex dennoch per saldo um 2,0 Prozent.

Aktien aus Japan erzielten unter dem Eindruck der expansiven Geldpolitik, des schwachen Yen sowie robusten Konjunkturdaten in den ersten neun Monaten des Berichtszeitraums deutliche Kursgewinne. Im letzten Quartal tendierten sie dann aber besonders schwach. Auf Jahressicht konnte der Nikkei 225 jedoch immer noch um 7,5 Prozent zulegen. Trotz der Eintrübung einiger konjunktureller Indikatoren erwies sich die Unternehmensberichtssaison für das zweite Quartal 2015 als erfreulich. Doch belasteten ab August dieses Jahres die Turbulenzen am chi-

nesischen Aktienmarkt und die Aufwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar und dem Chinesischen Yuan deutlich. Aus konjunktureller Sicht enttäuschten zudem das Wachstum des Bruttoinlandproduktes (BIP) und die Industrieproduktion. Positiv verlief dagegen die Entwicklung des Einkaufsmanagerindex. Insgesamt gehörten zyklische Sektoren mit hoher Abhängigkeit von China zuletzt zu den großen Verlierern.

Die Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) wurden vor allem durch die Entwicklung in China, aber auch durch die US-Geldpolitik und die niedrigen Rohstoffpreise beeinflusst. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) fiel alles in allem um 9,4 Prozent. Aufgrund regulatorischer Lockerungen, die Investments in Shanghai und Hongkong erleichtern, kletterten die Notierungen im Reich der Mitte seit Jahresanfang 2015, ehe es in den letzten vier Monaten deutlich abwärts ging. Im Sog Chinas verbuchten alle wichtigen asiatischen Leitindizes Kursverluste. Der MSCI Far East (ex Japan) ging in lokaler Währung auf Jahressicht um 9,6 Prozent zurück. In Lateinamerika lagen die Einbußen sogar bei 14,8 Prozent (MSCI EM Latin America). Osteuropa verbuchte in lokaler Währung ein Minus von 2,6 Prozent (MSCI EM Eastern Europe).

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 UniRenta ist ein Rentenfonds, dessen Fondsvermögen weltweit investiert wird. Mindestens 51 Prozent des Fondsvermögens müssen aus verzinslichen Schuldtiteln wie Anleihen bestehen, die auf Euro lauten. In Anleihen des Ausstellers Bundesrepublik Deutschland dürfen mehr als 35 Prozent des Fondsvermögens angelegt werden. Das Anlageuniversum umfasst neben fest- auch variabel verzinsliche Titel in- und ausländischer Emittenten. Der Erwerb von Aktien ist nur vorübergehend aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus Anleihen zulässig. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen 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 des Fonds unterlag durch Geschäfte mit Derivaten im Berichtszeitraum starken Schwankungen. Ende September 2015 war der Fonds zu 67 Prozent in rentenorientierte Anlagen investiert.

In der regionalen Aufteilung der rentenorientierten Anlagen nahmen Nordamerika und der Euroraum zuletzt mit jeweils 34 Prozent den größten Anteil ein. 10 Prozent der rentenorientierten Anlagen war in Japan investiert. Auf europäische Länder außerhalb des Euro-Währungsraums entfielen 8 Prozent zum Ende des Geschäftsjahres. Die restliche geographische Aufteilung wird durch rentenorientierte Anlagen in die aufstrebenden Volkswirtschaften weltweit sowie in die Pazifikregion und sonstige Länder komplettiert.

Staats- und staatsnahe Papiere stellten während des gesamten Betrachtungszeitraums die mit Abstand wichtigste Anleihekategorie dar. Ihr kombinierter Anteil betrug Ende September 2015 83 Prozent. Darüber hinaus wurden dem Portfolio Unternehmensanleihen (12 Prozent) sowie gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) beigemischt.

Das Fondsvermögen wies eine Fremdwährungsquote in Höhe von zuletzt 68 Prozent aus. Die größten Positionen bestanden Ende September 2015 im US-Dollar mit 37 Prozent, gefolgt vom japanischen Yen (25 Prozent).

Das Durchschnittsrating der Fondsanlagen schwankte über die Berichtsperiode und zwischen AA und AA- und lag zuletzt bei AA.

Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Fonds befindlichen Papiere wurde leicht erhöht und lag am Ende des Geschäftsjahres bei 8 Jahren. Die durchschnittliche Rendite sank auf zuletzt 1,5 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Aufgrund von erheblichen Investitionen in Rentenanlagen bestanden im Fonds über den gesamten Berichtszeitraum Marktpreis- und Zinsänderungsrisiken. Darüber hinaus war das Portfolio aufgrund einer nennenswerten Fremdwährungsquote Wechselkursrisiken ausgesetzt. Außerdem wurden Risiken durch Anlagen in den aufstrebenden Ländern (Emerging Markets) eingegangen. Schließlich sind noch Adressausfallrisiken aus den Anlagen in Unternehmensanleihen anzuführen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus Geschäften mit dem BTP Future, dem Verkauf von Anleihen eines britischen Finanzunternehmens sowie Verkäufen von französischen, katarischen, amerikanischen und spanischen Staatsanleihen. Die größten Verluste resultierten aus Geschäften mit dem Euro-Bund Future sowie mit US T-Bond Futures und dem Verkauf von türkischen Staatsanleihen.

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 UniRenta verzeichnete in den vergangenen zwölf Monaten einen Gewinn in Höhe von 7,2 Prozent (nach BVI-Methode).

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

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		646.966.281,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-14.037.707,10
2. Mittelzufluss (netto)		-10.021.129,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilsverkäufen	196.011.871,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilsrücknahmen	-206.033.000,40	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.862.369,85
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		43.973.790,29
Davon nicht realisierte Gewinne	39.648.154,89	
Davon nicht realisierte Verluste	-17.530.467,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		670.743.605,78

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.461.966,78
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	10.911.609,72
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-46.176,79
4. Erträge aus Investmentanteilen	1.210.465,67
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	104.013,23
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-12.852,87
7. Sonstige Erträge	4.796.836,77
Summe der Erträge	18.425.862,51
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	44.187,54
2. Verwaltungsvergütung	5.686.859,90
3. Sonstige Aufwendungen	808.292,12
Summe der Aufwendungen	6.539.339,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	11.886.522,95
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	198.735.048,83
2. Realisierte Verluste	-188.765.469,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	9.969.579,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.856.102,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	39.648.154,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-17.530.467,16
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.117.687,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	43.973.790,29

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	21.736.370,48	0,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.856.102,56	0,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	119.732,08	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	31.469.073,68	0,97
III. Gesamtausschüttung	12.003.667,28	0,37
1. Endausschüttung	12.003.667,28	0,37
a) Barausschüttung	12.003.667,28	0,37

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2012	668.619.751,34	20,79
30.09.2013	612.515.556,00	18,84
30.09.2014	646.966.281,89	19,70
30.09.2015	670.743.605,78	20,67

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

Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis (EUR)	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre	
20,67	-5,92	7,17	6,07	36,93	

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

Stammdaten des Fonds

UniRenta	
Auflegungsdatum	30.12.1968
Erstrücknahmepreis (in Euro)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	32.442.344
Anteilwert (in Euro)	20,67
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 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE								
VERZINSLICHE WERTPAPIERE								
AUD								
AU3TB0000192	3,750 % AUSTRALIEN S.144 V.14(2037)	AUD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 107,904	4.074.411,58	0,61
XS1000137544	4,125 % NESTLE HOLDINGS INC. EMTN V.13(2018)	AUD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 104,333	3.282.976,71	0,49
							<u>7.357.388,29</u>	<u>1,10</u>
CAD								
CA13509PCZ41	1,850 % CANADA HOUSING TRUST V.11(2016)	CAD	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 101,485	3.391.651,63	0,51
CA135087ZU15	2,750 % KANADA V.11(2022)	CAD	10.000.000,00	4.500.000,00	0,00	% 110,561	7.389.947,20	1,10
CA135087WL43	5,750 % KANADA V.98(2029)	CAD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 147,40	2.955.684,78	0,44
							<u>13.737.283,61</u>	<u>2,05</u>
CHF								
CH0100128385	2,750 % INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT EMTN V.09(2019)	CHF	5.000.000,00	0,00	0,00	% 112,553	5.160.614,40	0,77
							<u>5.160.614,40</u>	<u>0,77</u>
CNH								
HK0000116381	2,560 % CHINA V.12(2017)	CNH	500.000,00	0,00	0,00	% 98,418	69.276,25	0,01
							<u>69.276,25</u>	<u>0,01</u>
DKK								
DK00009923138	1,750 % DÄNEMARK V.14(2025)	DKK	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	% 108,61	3.639.794,10	0,54
DK00009761645	4,000 % NYKREDIT AS PFE. V.05(2038) ¹⁾	DKK	3.111,57	3.942,08	8.390,93	% 106,535	444,36	0,00
							<u>3.640.238,46</u>	<u>0,54</u>
EUR								
XS1072141861	3,500 % ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS REG.S. V.14(2024)	EUR	3.500.000,00	0,00	800.000,00	% 111,2118	3.892.413,00	0,58
XS1290851184	0,814 % BANK OF AMERICA N.A. REG.S. EMTN FRN V.15(2022) ¹⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 99,808	2.994.240,00	0,45
BE0000334434	0,800 % BELGIEN REG.S. V.15(2025) ¹⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 98,955	4.947.750,00	0,74
BE0000328378	2,250 % BELGIEN V.13(2023) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 112,825	4.513.000,00	0,67
DE000A1YCQ03	2,250 % BUNDESLÄNDER NR. 43 V.13(2023)	EUR	69.000,00	0,00	0,00	% 112,31	77.493,90	0,01
DE0001135226	4,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.03 V.03(2034) ²⁾	EUR	13.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 161,882	21.044.660,00	3,14
DE0001102333	1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024) ²⁾	EUR	9.000.000,00	8.000.000,00	4.000.000,00	% 111,403	10.026.270,00	1,49
DE0001102341	2,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2046)	EUR	2.500.000,00	16.000.000,00	13.500.000,00	% 129,648	3.241.200,00	0,48
FR0012821924	0,834 % CAP GEMINI S.A. REG.S. FRN V.15(2018) ¹⁾	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 100,882	1.614.112,00	0,24
FR0010301713	1,112 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN PERP. ¹⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 83,25	2.497.500,00	0,37
XS1021817355	2,875 % FCA CAPITAL IRELAND PLC. REG.S. EMTN V.14(2018)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 102,80	1.542.000,00	0,23
XS1057487875	2,625 % FCA CAPITAL IRELAND PLC. REG.S. EMTN V.14(2019)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 102,35	1.739.950,00	0,26
FR0010371401	4,000 % FRANKREICH V.06(2038) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 142,8075	11.424.600,00	1,70
FR0011962398	1,750 % FRANKREICH V.14(2024) ²⁾	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 108,312	10.831.200,00	1,61
XS0930010524	3,750 % HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FINANCE LTD. PERP. ¹⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	600.000,00	% 98,70	987.000,00	0,15
IE0034074488	4,500 % IRLAND V.04(2020)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 118,903	5.945.150,00	0,89
IT0005004426	2,350 % ITALIEN ILB REG.S. V.14(2024) ¹⁾	EUR	5.000.000,00	10.000.000,00	5.000.000,00	% 112,795	5.653.849,38	0,84
IT0003644769	4,500 % ITALIEN V.04(2020)	EUR	11.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 116,345	12.797.950,00	1,91
IT0004898034	4,500 % ITALIEN V.13(2023)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 121,93	6.096.500,00	0,91
IT0004953417	4,500 % ITALIEN V.13(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 122,73	6.136.500,00	0,91
IT0004889033	4,750 % ITALIEN V.13(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 129,754	2.595.080,00	0,39
IT0004923998	4,750 % ITALIEN V.13(2044)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 138,792	4.163.760,00	0,62
NL0009712470	3,250 % NIEDERLANDE V.11(2021) ²⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	5.000.000,00	% 117,611	11.761.100,00	1,75
NL0011220108	0,250 % NIEDERLANDE V.15(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 95,022	1.900.440,00	0,28
PTOTEYOEO007	3,850 % PORTUGAL V.05(2021) ²⁾	EUR	5.000.000,00	10.000.000,00	5.000.000,00	% 112,7075	5.635.375,00	0,84
XS1219499032	3,500 % RWE AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2075) ¹⁾	EUR	2.000.000,00	5.700.000,00	3.700.000,00	% 73,375	1.467.500,00	0,22
XS1264601805	1,100 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. REG.S. V.15(2018)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 99,955	1.299.415,00	0,19
ES0000012932	4,200 % SPANIEN V.05(2037)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 121,951	3.658.530,00	0,55
ES00000123B9	5,500 % SPANIEN V.11(2021)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	% 123,909	8.673.630,00	1,29
ES00000123X3	4,400 % SPANIEN V.13(2023)	EUR	966.000,00	0,00	13.534.000,00	% 120,768	1.166.618,88	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
ES00000126C0	1,400 % SPANIEN V.14(2020)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	102,625	4.105.000,00	0,61
							164.429.787,16	24,51
GBP								
GB0004893086	4,250 % GROSSBRITANNIEN V.00(2032)	GBP	4.200.000,00	0,00	0,00 %	128,227	7.310.348,85	1,09
GB00839R3F84	4,500 % GROSSBRITANNIEN V.08(2019) ¹⁾	GBP	6.000.000,00	0,00	0,00 %	112,46	9.159.223,56	1,37
GB00884Z9V04	3,250 % GROSSBRITANNIEN V.12(2044) ¹⁾	GBP	9.500.000,00	0,00	0,00 %	115,766	14.928.424,05	2,23
GB008BHFH458	2,750 % GROSSBRITANNIEN V.14(2024) ¹⁾	GBP	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	108,987	4.438.183,79	0,66
XS0138034631	5,500 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU V.00(2015)	GBP	8.000.000,00	0,00	0,00 %	100,8708	10.953.799,38	1,63
XS1064797126	3,000 % RCI BANQUE S.A. REG.S. EMTN V.14(2019)	GBP	1.000.000,00	0,00	600.000,00 %	100,936	1.370.109,95	0,20
							48.160.089,58	7,18
JPY								
XS0307424274	2,350 % ASIAN DEVELOPMENT BANK (ADB) V.07(2027)	JPY	2.700.000.000,00	1.200.000.000,00	0,00 %	122,99	24.845.906,94	3,70
FR0010468652	1,800 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN PFE. V.07(2017)	JPY	500.000.000,00	0,00	0,00 %	102,434	3.832.087,57	0,57
XS0295495245	1,850 % COÖPERATIVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN V.07(2017)	JPY	1.100.000.000,00	0,00	0,00 %	102,486	8.434.872,39	1,26
XS0298916304	1,750 % DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC. INTL V.07(2017)	JPY	600.000.000,00	0,00	0,00 %	102,41	4.597.427,67	0,69
XS0159205995	1,700 % DEVELOPMENT BANK OF JAPAN V.02(2022)	JPY	1.200.000.000,00	1.200.000.000,00	0,00 %	110,796	9.947.790,17	1,48
XS0171578502	1,050 % DEVELOPMENT BANK OF JAPAN V.03(2023)	JPY	1.833.000.000,00	1.000.000.000,00	0,00 %	106,55	14.612.926,76	2,18
XS0257403278	2,300 % DEVELOPMENT BANK OF JAPAN V.06(2026)	JPY	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00	0,00 %	119,38	8.932.085,33	1,33
XS0223267914	1,400 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.05(2017)	JPY	1.500.000.000,00	0,00	0,00 %	102,315	11.482.907,23	1,71
XS0241594778	1,900 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK V.06(2026)	JPY	1.150.000.000,00	0,00	0,00 %	116,026	9.983.307,52	1,49
USS00769BN36	2,050 % KREDITANSTALT F. WIEDERAUFBAU V.06(2026)	JPY	2.000.000.000,00	0,00	0,00 %	118,359	17.711.386,95	2,64
							114.380.698,53	17,05
MXN								
MX0MGO0000T4	4,750 % MEXIKO V.13(2018)	MXN	55.000.000,00	55.000.000,00	0,00 %	100,3751	2.919.068,81	0,44
MX95PE1X00J5	7,470 % PETROLEOS MEXICANOS V.14(2026)	MXN	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	92,145	1.461.667,80	0,22
							4.380.736,61	0,65
NZD								
XS0228575337	6,000 % INTER-AMERICAN DEV. BANK ND-MEDIUM-TERM NOTES 2005(17)	NZD	7.500.000,00	0,00	0,00 %	106,567	4.582.344,34	0,68
							4.582.344,34	0,68
SEK								
SE0001517699	3,000 % SCHWEDEN V.05(2016)	SEK	25.000.000,00	0,00	0,00 %	102,771	2.744.805,30	0,41
							2.744.805,30	0,41
TRY								
TRT200618T18	8,300 % TÜRKEI V.13(2018)	TRY	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	93,25	634.823,15	0,09
							634.823,15	0,09
USD								
USF2893TAM83	5,625 % ELECTRICITÉ DE FRANCE S.A. EMTN REG.S. FRN PERP. ¹⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,50	1.782.994,36	0,27
USG2440JAE58	7,250 % GTL TRADE FINANCE INC. V.07(2017)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	100,40	899.560,97	0,13
USG46747AA27	1,625 % HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL LTD. REG.S. V.14(2021)	USD	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	99,745	2.412.969,27	0,36
XS0274355485	0,000 % NIBC BANK NV/ELECTRICITY VIETNAM CLN/LPN V.06(2016)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	71,90	3.221.037,54	0,48
XS0303324585	5,375 % NORD/LB COVERED FINANCE BANKS S.A. PFE. V.07(2017)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	106,692	4.779.679,24	0,71
XS1221677120	4,500 % OCP S.A. REG.S. V.15(2025)	USD	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	93,50	1.089.060,12	0,16
US71645WAT80	3,875 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV V.11(2016)	USD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	98,625	4.418.286,89	0,66
US71654QBE17	5,500 % PETROLEOS MEXICANOS V.12(2044)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	79,75	1.071.812,56	0,16
US900123CJ75	4,250 % TÜRKEI V.15(2026)	USD	1.680.000,00	1.680.000,00	0,00 %	91,125	1.371.651,29	0,20
US912810RN00	2,875 % VEREINIGTE STAATEN V. AMERIKA V.15(2045)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	100,078125	2.241.692,62	0,33
US912828KD17	2,750 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.09(2019) ²⁾	USD	45.000.000,00	0,00	0,00 %	105,648438	42.596.359,73	6,35
US912828NT32	2,625 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.10(2020) ²⁾	USD	10.812.000,00	0,00	5.000.000,00 %	105,71875	10.241.296,70	1,53
US912828SV33	1,750 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.12(2022) ²⁾	USD	7.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,304688	6.290.948,98	0,94
US912810QU51	3,125 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.12(2042) ²⁾	USD	11.700.000,00	7.000.000,00	0,00 %	105,6875	11.079.148,37	1,69
US912828A834	2,375 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.13(2020)	USD	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	104,40625	9.354.560,52	1,39
US912828VS66	2,500 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.13(2023) ²⁾	USD	35.646.000,00	7.000.000,00	0,00 %	104,402344	33.344.018,94	4,97
US912810RE01	3,625 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.14(2044) ²⁾	USD	15.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	115,140625	15.474.503,85	2,31
US912810RH32	3,125 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.14(2044) ²⁾	USD	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	104,8594	6.576.613,21	0,98
US912810FE39	5,500 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.98(2028) ²⁾	USD	11.000.000,00	0,00	0,00 %	136,546875	13.457.715,48	2,01
							171.703.910,64	25,60
SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE							540.981.996,32	80,65
SUMME BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE							540.981.996,32	80,65
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE								
VERZINSLICHE WERTPAPIERE								
EUR								
XS1255435379	0,434 % DH EUROPE FINANCE S.A. FRN V.15(2017) ¹⁾	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	100,343	2.909.947,00	0,43
XS1196817156	1,500 % KINDER MORGAN INC. V.15(2022)	EUR	2.500.000,00	3.400.000,00	900.000,00 %	86,601	2.165.025,00	0,32
							5.074.972,00	0,76
USD								
XS1204620915	1,875 % AAREAL BANK AG EMTN PFE. V.15(2019)	USD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	100,48	5.401.666,52	0,81
USU2339CBK37	2,875 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC REG.S. EMTN V.14(2021)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	96,714	866.535,26	0,13
USU2339CCA46	2,000 % DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC REG.S. V.15(2018)	USD	2.550.000,00	2.550.000,00	0,00 %	98,60	2.252.755,13	0,34
US676167BH14	1,125 % ÖSTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG V.13(2018)	USD	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	100,20	13.466.535,26	2,01
US748149AF82	2,750 % QUEBEC, PROVINZ V.11(2021)	USD	12.000.000,00	0,00	0,00 %	103,827	11.163.193,26	1,66

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US90261XHK19	2,350 % UBS AG (STAMFORD BRANCH) EMTN V.15(2020)	USD	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00 %	99,809	2.951.076,96	0,44
US96122XAH17	2,000 % WESTPAC BANKING CORPORATION REG.S. V.15(2020)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,341	2.697.097,03	0,40
							<u>38.798.859,42</u>	<u>5,78</u>
SUMME VERZINSLICHE WERTPAPIERE							<u>43.873.831,42</u>	<u>6,54</u>
SUMME AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE							<u>43.873.831,42</u>	<u>6,54</u>

INVESTMENTANTEILE

GRUPPENEIGENE INVESTMENTANTEILE

LU0006041197	UNIFAVORIT: RENTEN A	ANT	370.000,00	0,00	0,00	EUR	26,50	9.805.000,00	1,46
LU1087802150	UNIINSTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCY FUND	ANT	50.000,00	0,00	0,00	EUR	103,76	5.188.000,00	0,77
LU0356243922	UNIINSTITUTIONAL LOCAL EM BONDS	ANT	91.000,00	102.000,00	75.000,00	EUR	72,39	6.587.490,00	0,98
LU0175818722	UNIINSTITUTIONAL SHORT TERM CREDIT	ANT	491.000,00	120.000,00	0,00	EUR	45,93	22.551.630,00	3,36
SUMME DER GRUPPENEIGENEN INVESTMENTANTEILE								<u>44.132.120,00</u>	<u>6,58</u>
SUMME DER ANTEILE AN INVESTMENTANTEILEN								<u>44.132.120,00</u>	<u>6,58</u>
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN								<u>628.987.947,74</u>	<u>93,77</u>

DERIVATE

(BEI DEN MIT MINUS GEKENNZEICHNETEN BESTÄNDEN HANDELT ES SICH UM **VERKAUFTE** POSITIONEN)

ZINS-DERIVATE

FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN

TERMINKONTRAKTE

10 YEAR MINI JGB FUTURE DEZEMBER 2015	SIN	JPY	3.200.000.000					88.587,61	0,01
10YR AUSTRALIEN 6% FUTURE DEZEMBER 2015	SFE	AUD	9.200.000					77.770,92	0,01
10YR EURO-BTP 6% FUTURE DEZEMBER 2015	EUX	EUR	15.000.000					129.810,30	0,02
10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2015	TIF	JPY	-1.800.000.000					-48.483,76	-0,01
10YR JAPAN 6% FUTURE DEZEMBER 2015	TIF	JPY	1.500.000.000					40.403,13	0,01
2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2015	CBT	USD	-41.400.000					-125.156,80	-0,02
5YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2015	CBT	USD	50.000.000					240.065,94	0,04
CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE DEZEMBER 2015	CBT	USD	46.000.000					445.748,59	0,07
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2015	CME	USD	-75.000.000					-60.478,45	-0,01
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2015	EUX	EUR	-28.200.000					-28.639,28	-0,01
EUREX 10 YR EURO-BUND FUTURE DEZEMBER 2015	EUX	EUR	13.400.000					16.400,00	0,00

OPTIONSRECHTE

PUT ON CBT 10YR US T-BOND NOTE FUTURE NOVEMBER 2015/126,00	CBT	USD	ANZAHL 200			EUR	0,203125	36.399,07	0,01
--	-----	-----	------------	--	--	-----	----------	-----------	------

SUMME DER ZINS-DERIVATE

802.427,27 0,12

DEISEN-DERIVATE

FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN

DEISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)

OFFENE POSITIONEN (OTC) ³⁾

AUD		-69.260.000,00						2.208.440,09	0,33
CAD		-5.400.000,00						204.018,57	0,03
CHF		-47.840.000,00						1.008.587,81	0,15
CNH		-58.089.600,00						-128.926,30	-0,02
GBP		-33.000.000,00						294.418,52	0,04
HUF		-11.172.800.000,00						119.323,07	0,02
JPY		-6.300.440.000,00						-846.782,11	-0,13
MXN		-414.000.000,00						379.379,15	0,06
NOK		-840.400.000,00						4.134.616,87	0,62
NZD		-46.950.000,00						643.065,48	0,10
PLN		-50.000.000,00						247.846,72	0,04
SEK		-226.340.000,00						-74.405,59	-0,01
TRY		-84.280.000,00						828.276,44	0,12
USD		-225.450.000,00						-64.983,25	-0,01
ZAR		-190.000.000,00						-66.138,38	-0,01

DEISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)

OFFENE POSITIONEN (OTC) ³⁾

AUD		40.760.000,00						-772.550,54	-0,12
CHF		30.440.000,00						-204.374,24	-0,03
GBP		34.500.000,00						-928.984,85	-0,14
HUF		12.428.000.000,00						-299.605,78	-0,04
JPY		12.347.440.000,00						1.906.523,49	0,28
MXN		476.170.000,00						-428.960,06	-0,06
NOK		698.900.000,00						-2.528.490,93	-0,38
NZD		32.150.000,00						-959.103,25	-0,14
PLN		33.000.000,00						-199.558,45	-0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
SEK			230.740.000,00				282.180,37	0,04
TRY			99.460.000,00				-1.543.392,98	-0,23
USD			274.920.000,00				-711.723,27	-0,11
ZAR			170.000.000,00				46.584,70	0,01

DEVISETERMINKONTRAKTE "CROSS DTG"

OFFENE POSITIONEN (OTC) ³⁾

KAUF/VERKAUF

AUD / NZD	24.065.412,46	-27.000.000,00				-317.806,78	-0,05
AUD / USD	43.540.000,00	-31.351.739,80				-779.614,69	-0,12
CAD / NZD	5.470.539,38	-6.250.000,00				85.525,96	0,01
CAD / USD	57.386.781,20	-44.410.618,70				-1.442.200,93	-0,22
CAD / ZAR	11.503.611,96	-112.000.000,00				492.321,60	0,07
CHF / SEK	4.280.572,02	-37.250.000,00				-52.043,21	-0,01
CHF / TRY	8.812.731,94	-28.300.000,00				-156.054,61	-0,02
CHF / ZAR	4.119.041,03	-55.100.000,00				243.795,26	0,04
CNH / USD	86.213.600,00	-13.297.747,55				159.179,87	0,02
GBP / JPY	11.357.059,42	-2.179.900.000,00				-906.749,08	-0,14
GBP / NOK	5.573.893,97	-71.500.000,00				59.408,38	0,01
GBP / SEK	8.552.926,86	-111.500.000,00				-317.621,00	-0,05
GBP / USD	15.978.611,64	-24.789.415,20				-526.435,70	-0,08
ILS / USD	51.139.357,00	-13.405.897,18				-332.609,60	-0,05
JPY / GBP	2.179.900.000,00	-11.308.673,30				973.177,87	0,15
JPY / NZD	3.269.533.035,00	-40.550.355,50				1.316.607,25	0,20
JPY / USD	4.364.940.000,00	-35.546.330,38				833.597,50	0,12
MXN / USD	818.957.480,84	-50.080.210,36				-1.758.590,82	-0,26
NOK / GBP	71.500.000,00	-5.632.614,00				-139.082,27	-0,02
NZD / AUD	20.000.000,00	-17.840.025,69				228.293,75	0,03
NZD / CAD	6.250.000,00	-5.430.632,50				-58.565,35	-0,01
NZD / JPY	40.591.240,74	-3.297.962.375,00				-1.500.483,80	-0,22
NZD / USD	46.904.724,05	-31.219.787,01				-1.176.727,73	-0,18
RUB / USD	270.000.000,00	-4.222.825,22				-104.211,26	-0,02
SEK / CHF	37.250.000,00	-4.383.332,74				-42.217,49	-0,01
SEK / GBP	111.500.000,00	-8.615.210,06				233.506,14	0,03
THB / USD	150.000.000,00	-4.328.494,65				-176.260,50	-0,03
TRY / CHF	28.300.000,00	-8.796.192,83				168.580,97	0,03
TRY / USD	30.017.030,00	-10.610.621,24				-771.068,37	-0,11
USD / AUD	17.517.621,54	-24.540.000,00				292.936,64	0,04
USD / CAD	44.185.039,34	-57.333.202,40				1.276.186,76	0,19
USD / CNH	13.403.105,59	-86.913.190,00				-163.610,03	-0,02
USD / GBP	24.816.549,30	-15.869.225,04				699.415,01	0,10
USD / ILS	13.470.853,10	-51.272.809,00				360.258,79	0,05
USD / JPY	24.589.152,52	-2.991.940.000,00				-367.554,29	-0,05
USD / MXN	59.650.164,79	-972.308.028,43				2.277.894,72	0,34
USD / NZD	17.774.545,93	-26.612.194,38				725.308,74	0,11
USD / PLN	4.418.396,65	-16.900.000,00				-17.857,35	0,00
USD / RON	4.435.187,45	-18.100.000,00				-119.232,81	-0,02
USD / RUB	4.169.272,46	-270.000.000,00				56.481,18	0,01
USD / THB	8.832.703,84	-310.000.000,00				263.296,98	0,04
USD / TRY	17.139.134,46	-47.753.546,50				1.460.229,94	0,22
USD / ZAR	16.179.789,45	-214.731.805,00				718.940,40	0,11
ZAR / CAD	112.000.000,00	-11.339.577,73				-378.654,44	-0,06
ZAR / CHF	55.100.000,00	-4.185.187,51				-302.003,75	-0,05
ZAR / USD	217.647.479,50	-16.105.365,80				-468.779,91	-0,07

DEVISETERMINKONTRAKTE MIT BARAUSGLEICH

OFFENE POSITIONEN (OTC) ³⁾

KAUF/VERKAUF

BRL / EUR	47.212.080,00	-12.120.000,00				-1.693.725,25	-0,25
BRL / USD	56.351.741,94	-16.099.999,98				-1.857.251,66	-0,28
CLP / USD	4.493.720.000,00	-6.600.000,00				-167.679,35	-0,02
COP / USD	39.347.693.440,00	-14.000.000,00				-1.169.628,88	-0,17
EUR / BRL	-46.601.205,00	12.120.000,00				1.828.630,38	0,27
EUR / INR	-286.600.000,00	3.838.221,51				-34.406,85	-0,01
INR / EUR	367.030.000,00	-5.000.000,00				-33.824,46	-0,01
INR / USD	568.995.500,00	-8.750.000,00				-120.624,91	-0,02
KRW / USD	14.715.824.000,00	-12.920.000,00				-462.434,32	-0,07
MYR / USD	34.677.020,00	-8.920.000,00				-936.177,66	-0,14
NGN / USD	1.782.000.000,00	-7.500.000,00				949.227,62	0,14
USD / BRL	16.100.000,00	-56.157.690,00				1.899.766,66	0,28
USD / CLP	11.000.000,00	-7.497.600.000,00				269.151,36	0,04
USD / COP	14.000.000,00	-40.235.302.500,00				910.731,07	0,14
USD / INR	4.353.638,16	-286.600.000,00				25.076,26	0,00
USD / KRW	12.920.000,00	-15.122.720.000,00				155.110,00	0,02
USD / MYR	8.920.000,00	-33.614.345,20				1.152.387,66	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.2015	Käufe Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD / NGN			7.500.000,00	-1.682.850.000,00			-528.791,93	-0,08
USD / TWD			4.400.000,00	-139.524.000,00			143.555,84	0,02
SUMME DER DEISEN-DERIVATE							3.423.280,82	0,51

SWAPS

FORDERUNGEN/VERBINDLICHKEITEN

ZINSSWAPS

SWAP HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS/0.8000% 10.07.2017	OTC ³⁾ HKD	130.000.000,00					-18.066,40	0,00
SWAP LIBOR (USD) 3 MONATE/0.7210% 02.09.2016	OTC ³⁾ USD	1.000.000,00					545,61	0,00
SWAP LIBOR (USD) 3 MONATE/2.4320% 21.07.2025	OTC ³⁾ USD	4.000.000,00					-157.666,08	-0,02
SWAP 1.5050%/LIBOR (JPY) 6 MONATE 25.11.2044	OTC ³⁾ JPY	1.500.000.000,00					483.086,97	0,07
SUMME DER SWAPS							307.900,10	0,05

BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS

BANKGUTHABEN¹⁾

EUR-BANKGUTHABEN BEI:

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRALGENOSSENSCHAFTSBANK	EUR	23.839.702,28					23.839.702,28	3,55
BANKGUTHABEN IN SONSTIGEN EU/EWR-WÄHRUNGEN	EUR	782.522,14					782.522,14	0,11
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	AED	4.869,61					1.188,03	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	AUD	189.419,62					119.206,81	0,02
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	CAD	4.398,19					2.939,77	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	CHF	13.183,29					12.089,22	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	CNH	24.925,89					3.509,06	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	HKD	99.757,27					11.533,17	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	ILS	105.484,84					24.084,40	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	JPY	14.456.506,00					108.164,47	0,02
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	MXN	920.365,25					48.664,90	0,01
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	NZD	102.996,23					59.050,70	0,01
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	RUB	570.272,97					7.806,05	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	SGD	49.198,37					31.008,68	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	THB	44.307,00					1.094,06	0,00
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	TRY	219.994,33					65.115,98	0,01
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	USD	2.361.479,26					2.115.831,25	0,32
BANKGUTHABEN IN NICHT-EU/EWR-WÄHRUNGEN	ZAR	1.666.571,21					108.031,61	0,02
SUMME DER BANKGUTHABEN							27.341.542,58	4,07

SUMME DER BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS

27.341.542,58 4,07

SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

FORDERUNGEN WP-GESCHÄFTE	EUR	1.284.828,73					1.284.828,73	0,19
SONSTIGE FORDERUNGEN	EUR	55.458,90					55.458,90	0,01
ZINSAUSPRÜCHE	EUR	4.314.759,15					4.314.759,15	0,64
FORDERUNGEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	5.177.398,00					5.177.398,00	0,77

SUMME SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

10.832.444,78 1,61

SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

VERBINDLICHKEITEN AUS ANTEILUMSATZ	EUR	-429.957,63					-429.957,63	-0,06
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN	EUR	-521.979,88					-521.979,88	-0,08

SUMME SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

-951.937,51 -0,14

FONDSVERMÖGEN

DURCH RUNDUNG DER PROZENT-ANTEILE BEI DER BERECHNUNG KÖNNEN GERINGE DIFFERENZEN ENTSTANDEN SEIN.

EUR 670.743.605,78 100,00

ANTEILWERT

EUR 20,67

UMLAUFEDE ANTEILE

STK 32.442.344,00

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)

93,77

BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %)

0,68

ERLÄUTERUNGEN ZU DEN WERTPAPIER-DARLEHEN

FOLGENDE WERTPAPIERE SIND ZUM BERICHTSSTICHTAG ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			befristet	unbefristet	
1,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND V.14(2024)	EUR	9.000.000	10.026.270,00		10.026.270,00
1,750 % FRANKREICH V.14(2024)	EUR	10.000.000	10.831.200,00		10.831.200,00
1,750 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.12(2022)	USD	5.000.000	4.493.534,99		4.493.534,99
2,250 % BELGIEN V.13(2023)	EUR	4.000.000	4.513.000,00		4.513.000,00
2,500 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.13(2023)	USD	30.646.000	28.666.913,66		28.666.913,66
2,625 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.10(2020)	USD	10.812.000	10.241.296,70		10.241.296,70

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
			befristet	unbefristet	
2,750 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.09(2019)	USD	45.000.000	42.596.359,73		42.596.359,73
3,125 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.12(2042)	USD	11.700.000	11.079.148,37		11.079.148,37
3,125 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.14(2044)	USD	7.000.000	6.576.613,21		6.576.613,21
3,250 % NIEDERLANDE V.11(2021)	EUR	10.000.000	11.761.100,00		11.761.100,00
3,625 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.14(2044)	USD	15.000.000	15.474.503,85		15.474.503,85
3,850 % PORTUGAL V.05(2021)	EUR	5.000.000	5.635.375,00		5.635.375,00
4,000 % FRANKREICH V.06(2038)	EUR	8.000.000	11.424.600,00		11.424.600,00
4,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.03 V.03(2034)	EUR	13.000.000	21.044.660,00		21.044.660,00
5,500 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.98(2028)	USD	11.000.000	13.457.715,48		13.457.715,48
GESAMTBETRAG DER RÜCKERSTATTUNGSANSPRÜCHE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN IN EUR			207.822.290,99		207.822.290,99

WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

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

WERTPAPIERKURSE	KURSE PER 30.09.2015 ODER LETZTBEKANNTE
ALLE ANDEREN VERMÖGENSWERTE	KURSE PER 30.09.2015
DEISENKURSE	KURSE PER 30.09.2015

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)

ARABISCHE EMIRATE DIRHAM	AED	4,098900= 1 EURO (EUR)
AUSTRALISCHER DOLLAR	AUD	1,589000= 1 EURO (EUR)
BRASILIANISCHER REAL	BRL	4,443900= 1 EURO (EUR)
BRITISCHES PFUND	GBP	0,736700= 1 EURO (EUR)
CHILENISCHER PESO	CLP	778,457400= 1 EURO (EUR)
CHINA RENMINBI OFFSHORE	CNH	7,103300= 1 EURO (EUR)
DÄNISCHE KRONE	DKK	7,459900= 1 EURO (EUR)
HONG KONG DOLLAR	HKD	8,649600= 1 EURO (EUR)
INDISCHE RUPIE	INR	73,255200= 1 EURO (EUR)
ISLÄNDISCHE KRONE	ISK	142,414400= 1 EURO (EUR)
ISRAELISCHER SHEKEL	ILS	4,379800= 1 EURO (EUR)
JAPANISCHER YEN	JPY	133,653000= 1 EURO (EUR)
KANADISCHER DOLLAR	CAD	1,496100= 1 EURO (EUR)
KOLUMBIANISCHER PESO	COP	3.444,284600= 1 EURO (EUR)
MALAYSISCHER RINGGIT	MYR	4,903000= 1 EURO (EUR)
MEXIKANISCHER PESO	MXN	18,912300= 1 EURO (EUR)
NEUE TÜRKISCHE LIRA	TRY	3,378500= 1 EURO (EUR)
NEUSEELÄNDISCHER DOLLAR	NZD	1,744200= 1 EURO (EUR)
NIGERIANISCHE NAIRA	NGN	222,103900= 1 EURO (EUR)
NORWEGISCHE KRONE	NOK	9,519600= 1 EURO (EUR)
POLNISCHER ZLOTY	PLN	4,243600= 1 EURO (EUR)
RUMÄNISCHE LEU NEU	RON	4,417600= 1 EURO (EUR)
RUSSISCHER RUBEL	RUB	73,055300= 1 EURO (EUR)
SCHWEDISCHE KRONE	SEK	9,360500= 1 EURO (EUR)
SCHWEIZER FRANKEN	CHF	1,090500= 1 EURO (EUR)
SINGAPUR DOLLAR	SGD	1,586600= 1 EURO (EUR)
SÜDAFRIKANISCHER RAND	ZAR	15,426700= 1 EURO (EUR)
SÜDKOREANISCHER WON	KRW	1.322,690100= 1 EURO (EUR)
THAILÄNDISCHER BAHT	THB	40,497700= 1 EURO (EUR)
TSCHECHISCHE KRONE	CZK	27,160000= 1 EURO (EUR)
UNGARISCHER FORINT	HUF	313,070000= 1 EURO (EUR)
US AMERIKANISCHER DOLLAR	USD	1,116100= 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	
CBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
CME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
EUX	EUREX, FRANKFURT
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE
SIN	STOCK EXCHANGE OF SINGAPORE
TIF	TOKYO INT. FINANCIAL FUTURES EXCHANGE
C) OTC ³⁾	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					
BRL					
XS085199391	0,000 % J.P. MORGAN STRUCTURED PRODUCTS B.V./BRASILLEN CLN V.13(2015)	BRL		0,00	15.850.000,00
XS075467969	7,500 % KREDITANSTALT FÜR WIEDERAUFBAU EMTN V.12(2015)	BRL		0,00	18.000.000,00
EUR					
ES020002006	1,875 % ADMINISTRADOR DE INFRAESTRUCTURAS FERROVIARIAS REG.S. EMTN V.15(2025)	EUR		4.100.000,00	4.100.000,00
XS1288342147	0,365 % AMERICAN HONDA FINANCE CORPORATION FRN V.15(2019) **)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
FR0012278539	4,750 % ARKEMA S.A. FIX-TO-FLOAT PERP. **)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS1083986718	3,875 % AVIVA PLC. FIX-TO-FLOAT V.14(2044) **)	EUR		0,00	1.450.000,00
XS1055241373	3,500 % BBVA SUBORDINATED CAPITAL S.A.U. REG.S. GMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2024) **)	EUR		0,00	3.000.000,00
BE0000312216	4,000 % BELGIEN V.08(2018)	EUR		0,00	14.500.000,00
XS1222594472	3,500 % BERTELSMANN SE & CO. KGAA REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2075) **)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026) **)	EUR		0,00	1.900.000,00
DE0001141695	0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.169 V.14(2019)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE0001135085	4,750 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.98 V.98(2028)	EUR		5.500.000,00	5.500.000,00
XS1121257445	0,375 % CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE PFE. V.14(2019)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
ES0205061007	1,680 % CANAL DE ISABEL II GESTION S.A. REG.S. EMTN V.15(2025)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR0012159820	0,375 % CIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. PFE. V.14(2019)	EUR		0,00	2.800.000,00
FR0011805803	4,125 % COFACE COMPAGNIE FRANÇAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR S.A. V.14(2024)	EUR		0,00	700.000,00
DE000C240KG0	0,250 % COMMERZBANK AG PFE. V.15(2022)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
XS1111312523	0,750 % CREDIT SUISSE AG/GUERNSEY EMTN PFE. V.14(2021)	EUR		0,00	7.400.000,00
XS1068866950	2,750 % DANSKE BANK AS REG.S. EMTN FIX-TO-FLOAT V.14(2026) **)	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000A161W62	2,750 % DTE. BÖRSE AG REG.S. FIX-TO-FLOAT V.15(2041) **)	EUR		600.000,00	600.000,00
XS1222590488	2,000 % EDP FINANCE BV EMTN REG.S. V.15(2025)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS1177459531	1,250 % ENAGÁS FINANCIACIONES S.A.U. REG.S. V.15(2025)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR0011942226	3,000 % ENGIE S.A. REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP. **)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1139494493	4,125 % GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP. **)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS1265805090	2,000 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.15(2023)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS1289966134	0,615 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. REG.S. EMTN FRN V.15(2018) **)	EUR		4.100.000,00	4.100.000,00
XS1037382535	3,625 % ING BANK NV V.14(2026) **)	EUR		0,00	2.050.000,00
IE00B4531D47	3,900 % IRLAND V.13(2023)	EUR		8.998.000,00	10.498.000,00
IT0004793474	4,750 % ITALIEN V.12(2017)	EUR		0,00	4.000.000,00
IT0004917792	2,250 % ITALIEN V.13(2016)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS1070363343	3,255 % KAZAGRO NATIONAL MANAGEMENT HOLDING JSC REG.S. V.14(2019)	EUR		0,00	1.700.000,00
FR0012674661	1,000 % KLÉPIERRE S.A. EMTN REG.S. V.15(2023)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
FR0011855865	2,750 % LA BANQUE POSTALE S.A. FIX-TO-FLOAT V.14(2026) **)	EUR		0,00	1.800.000,00
NL0010733424	2,000 % NIEDERLANDE V.14(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1054522922	4,625 % NN GROUP NV REG.S. FIX-TO-FLOAT V.14(2044)	EUR		0,00	900.000,00
XS1172951508	2,750 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. EMTN V.15(2027)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1057659838	3,750 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
PTOTEKOE0011	2,875 % PORTUGAL REG.S. V.15(2025)	EUR		10.400.000,00	10.400.000,00
PTOTEBOE0020	4,100 % PORTUGAL REG.S. V.15(2045)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
PTOTE5OE0007	4,100 % PORTUGAL V.06(2037)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
PTOTEAOE0021	4,950 % PORTUGAL V.08(2023)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS1031555094	3,375 % PROLOGIS L.P. REG.S. V.14(2024)	EUR		0,00	2.250.000,00
XS1049037200	3,625 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. V.14(2024) **)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1091654761	2,375 % ROYAL MAIL PLC. REG.S. V.14(2024)	EUR		0,00	450.000,00
XS1129788524	2,875 % RUMÄNIEN REG.S. EMTN V.14(2024)	EUR		3.600.000,00	3.600.000,00
XS1077584024	1,875 % RYANAIR HOLDINGS PLC. EMTN REG.S. V.14(2021)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1087816374	2,250 % SCENTRE MANAGEMENT LTD. EMTN REG.S. V.14(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
SI0002103453	2,250 % SLOWENIEN REG.S. V.14(2022)	EUR		7.800.000,00	7.800.000,00
SI0002103545	2,125 % SLOWENIEN REG.S. V.15(2025)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS0292653994	4,000 % SLOWENIEN V.07(2018)	EUR		0,00	5.000.000,00
ES0000012312	4,250 % SPANIEN V.11(2016)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
ES00000124H4	5,150 % SPANIEN V.13(2044)	EUR		14.000.000,00	14.000.000,00
ES00000124V5	2,750 % SPANIEN V.14(2019)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1196713298	2,375 % SSE PLC. FIX-TO-FLOAT REG.S. PERP. **)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR0012949923	1,750 % SUEZ ENVIRONNEMENT CO. S.A. EMTN REG.S. V.15(2025)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS1014674227	2,656 % SVENSKA HANDELSBANKEN AB V.14(2024) **)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1050454682	1,875 % SYNGENTA FINANCE NV EMTN V.14(2021)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1178105851	0,875 % TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE S.P.A. EMTN REG.S. V.15(2022)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS1112850125	2,375 % THE PRICELINE GROUP INC. V.14(2024)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1223216497	0,250 % THE TORONTO-DOMINION BANK REG.S. PFE. V.15(2022)	EUR		3.600.000,00	3.600.000,00
XS1266734349	1,950 % TIME WARNER INC. V.15(2023)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS1195201931	2,250 % TOTAL S.A. FIX-TO-FLOAT REG.S. EMTN PERP. **)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS1218319702	1,000 % UNIBAIL-RODAMCO SE EMTN REG.S. V.15(2025)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS0214851874	7,000 % VENEZUELA V.05(2015)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1206541366	3,500 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV REG.S. FIX-TO-FLOAT PERP. **)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
XS1273507100	0,750 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH REG.S. V.15(2020)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1150695192	4,850 % VOLVO TREASURY AB FIX-TO-FLOAT REG.S. V.14(2078)***	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00
XS0918557124	1,375 % WESTPAC BANKING CORPORATION PFE. V.13(2020)	EUR		0,00	3.120.000,00
GBP					
XS0223923870	4,375 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN V.05(2015)	GBP		0,00	250.000,00
GB00B4YRFP41	3,750 % GROSSBRITANNIEN V.09(2019)	GBP		0,00	3.000.000,00
GHS					
US00828EBA64	14,000 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK EMTN V.13(2015)	GHS		0,00	5.550.000,00
JPY					
XS0305720509	1,800 % AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT V.07(2015)	JPY		0,00	370.000.000,00
XS0252567515	2,000 % JAPAN FINANCE CORPORATION FOR MUNICIPAL ENTERPRISES V.06(2016)	JPY		0,00	980.000.000,00
KRW					
KR1035017295	0,000 % KOREA V.12(2017)	KRW		0,00	8.350.000.000,00
NGN					
XS1028901087	10,850 % AFRICAN DEVELOPMENT BANK REG.S. V.14(2015)	NGN		0,00	800.000.000,00
NOK					
NO0010226962	5,000 % NORWEGEN V.04(2015)	NOK		0,00	45.500.000,00
RUB					
XS0833264335	8,617 % GPB FINANCE PLC./GAZPROMBANK OJSC CLN/LPN V.12(2015)	RUB		0,00	50.000.000,00
XS0882561821	7,000 % SB CAPITAL S.A./SBERBANK CLN/LPN V.13(2016)	RUB		0,00	50.000.000,00
TRY					
TRT080317T18	9,000 % TÜRKEI V.12(2017)	TRY		0,00	22.000.000,00
USD					
XS1143085014	4,000 % BAHRAIN MUMTALAKAT HOLDING CO. BSC V.14(2021)	USD		2.100.000,00	2.100.000,00
XS1227592703	3,125 % BANK OF INDIA (JERSEY BRANCH) REG.S. V.15(2020)	USD		1.950.000,00	1.950.000,00
US168863BW77	3,125 % CHILE V.14(2025)	USD		1.300.000,00	1.300.000,00
US12634MAB63	3,500 % CNOOC FINANCE (2015) U.S.A. LLC V.15(2025)	USD		2.100.000,00	2.100.000,00
XS1143081963	2,700 % CNPC GENERAL CAPITAL LTD. V.14(2019)	USD		3.850.000,00	3.850.000,00
USP3R94GAK53	4,750 % CORPORATION FINANCIERA DE DESARROLLO REG.S. V.15(2025)	USD		2.300.000,00	2.300.000,00
USP3699PGJ05	7,158 % COSTA RICA REG.S. V.15(2045)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
USP3579EBD87	5,500 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK REG.S. V.15(2025)	USD		1.100.000,00	1.100.000,00
USP3579EBE60	6,850 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK V.15(2045)	USD		1.100.000,00	1.100.000,00
XS1234270921	3,250 % DP WORLD LTD. REG.S. V.15(2020)	USD		900.000,00	900.000,00
XS1209864229	2,750 % EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA EMTN V.15(2020)	USD		3.100.000,00	3.100.000,00
XS1225512026	4,250 % FIRSTRAND BANK LTD. REG.S. EMTN V.15(2020)	USD		1.200.000,00	1.200.000,00
XS1245960684	6,950 % GABUNESISCHE REPUBLIK REG.S. V.15(2025B)	USD		800.000,00	800.000,00
USY20721BM04	5,125 % INDONESIA REG.S. V.15(2045)	USD		900.000,00	900.000,00
XS1120709669	3,875 % KASACHSTAN REG.S. V.14(2024)	USD		2.800.000,00	2.800.000,00
XS1120709826	4,875 % KASACHSTAN REG.S. V.14(2044)	USD		1.200.000,00	1.200.000,00
XS1263054519	5,125 % KASACHSTAN REG.S. V.15(2025)	USD		1.700.000,00	1.700.000,00
XS0468535637	6,400 % KATAR V.09(2040)	USD		0,00	4.000.000,00
XS1134544151	6,000 % KAZMUNAYGAS NATIONAL CO. JSC REG.S. V.14(2044)	USD		1.600.000,00	1.600.000,00
US195325CU73	5,000 % KOLUMBIEN V.15(2045)	USD		800.000,00	800.000,00
US91087BAA89	3,600 % MEXIKO V.14(2025)	USD		1.900.000,00	1.900.000,00
XS0307583582	5,625 % NRAM PLC. V.07(2017)	USD		0,00	8.000.000,00
US715638BU55	4,125 % PERU V.15(2027)	USD		1.300.000,00	1.300.000,00
US71567RAD89	4,325 % PERUSAHAAN PENERBIT SBSN INDONESIA III REG.S. V.15(2025)	USD		2.200.000,00	2.200.000,00
US71656MBA62	4,250 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2025)	USD		700.000,00	700.000,00
US71654QBJ04	3,500 % PETRÓLEOS MEXICANOS V.13(2018)	USD		0,00	500.000,00
XS1085735899	5,125 % PORTUGAL REG.S. V.14(2024)	USD		0,00	1.800.000,00
USY72596BU56	4,125 % RELIANCE INDUSTRIES LTD. REG.S. V.15(2028)	USD		1.350.000,00	1.350.000,00
USP84050AC02	5,375 % SAMARCO MINERACAO S.A. REG.S. V.14(2024)	USD		0,00	700.000,00
USG8201JAB73	2,500 % SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2015 LTD. REG.S. V.15(2020)	USD		2.000.000,00	2.000.000,00
US84265VAH87	3,875 % SOUTHERN COPPER CORPORATION V.15(2025)	USD		700.000,00	700.000,00
US760942BA98	0,000 % URUGUAY V.14(2050)	USD		3.100.000,00	3.100.000,00
US91912EAA38	5,625 % VALE S.A. V.12(2042)	USD		1.500.000,00	1.500.000,00
US912828RM43	1,000 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.11(2016)	USD		0,00	10.000.000,00
USY9384RAA87	4,800 % VIETNAM REG.S. V.14(2024)	USD		1.900.000,00	1.900.000,00

AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

AUD					
AU300LNDRO42	5,750 % LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK V.05(2015)	AUD		0,00	4.000.000,00
EUR					
XS1236685613	1,875 % CHILE V.15(2030)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
FI4000068663	1,125 % FINNLAND V.13(2023)	EUR		0,00	5.000.000,00
FI4000079041	2,000 % FINNLAND V.14(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1238900515	0,267 % GENERAL ELECTRIC CO. FRN V.15(2020)***	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS1196817586	2,250 % KINDER MORGAN INC. V.15(2027)	EUR		3.100.000,00	3.100.000,00
XS1084958989	2,750 % ONGC VIDESH LIMITED REG.S. V.14(2021)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0951216083	2,250 % ORACLE CORPORATION V.13(2021)	EUR		0,00	152.000,00
ES00000127A2	1,950 % SPANIEN REG.S. V.15(2030)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
AT000B049531	0,500 % UNICREDIT BANK AUSTRIA PFE. V.14(2020)	EUR		0,00	2.200.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1117293107	6,000 % UNIQUA FIX-TO-FLOAT V.15(2046)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS1198102052	1,625 % VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN EMTN V.15(2024)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS1232126810	3,500 % VOTORANTIM CIMENTOS S.A. REG.S. V.15(2022)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
PLN					
PL0000108148	3,250 % POLEN S.0719 V.14(2019)	PLN		0,00	8.000.000,00
USD					
USP01012AT38	6,375 % EL SALVADOR V.14(2027)	USD		0,00	1.200.000,00
USP37110AJ50	4,375 % EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO REG.S. V.14(2024)	USD		1.800.000,00	1.800.000,00
XS1218432000	2,875 % GLENCORE FUNDING LLC REG.S. V.15(2020)	USD		2.300.000,00	2.300.000,00
US91086QBF46	4,600 % MEXIKO V.15(2046)	USD		650.000,00	650.000,00
US698299BE38	3,750 % PANAMA V.15(2025)	USD		900.000,00	900.000,00
US71647NAN93	6,850 % PETROBRAS GLOBAL FINANCE B.V. V.15(2115)	USD		1.300.000,00	1.300.000,00
US71656MBA46	5,500 % PETROLEOS MEXICANOS REG.S. V.14(2044)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00

NICHT NOTIERT WERTPAPIERE

VERZINSLICHE WERTPAPIERE

USD

USP3579EBF36	5,500 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK REG.S. V.15(2025)	USD		2.000.000,00	2.000.000,00
USP3579EBG19	6,850 % DOMINIKANISCHE REPUBLIK REG.S. V.15(2045)	USD		1.000.000,00	1.000.000,00

INVESTMENTANTEILE

KVG-EIGENE INVESTMENTANTEILE

DE0009757732	UNIINSTITUTIONAL EM BONDS SPEZIAL	ANT		65.000,00	65.000,00
--------------	-----------------------------------	-----	--	-----------	-----------

GRUPPENEIGENE INVESTMENTANTEILE

LU0149266669	UNIEURORENTA EMERGINGMARKETS	ANT		0,00	130.000,00
LU0220302995	UNIINSTITUTIONAL GLOBAL HIGH YIELD BONDS	ANT		110.000,00	200.000,00
LU0247467987	UNIRESERVE: EURO-CORPORATES	ANT		0,00	66.700,00
LU0809575300	UNIWIRTSCHAFTSASPIRANT -I-	ANT		0,00	43.000,00

DERIVATE

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

TERMINKONTRAKTE

ZINSTERMINKONTRAKTE

GEKAUFTE KONTRAKTE

BASISWERT(E) 20YR US TREASURY 6%	USD	54.607
BASISWERT(E) AUSTRALIEN PERP.	AUD	6.663
BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE	EUR	499.175
BASISWERT(E) EURODOLLAR (USD) 3 MONATE	USD	769.773
BASISWERT(E) JAPAN S.333 V.14(2024)	JPY	18.644.654
BASISWERT(E) LIBOR (GBP) 3 MONATE	GBP	172.665
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR AUSTRALIEN 6%	AUD	51.267
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6%	EUR	1.196.584
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR FRANKREICH, REPUBLIK 6% PERP.	EUR	22.255
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR GROSSBRITANNIEN 7% SYNTH. ANLEIHE	GBP	113.615
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR JAPAN 6%	JPY	20.691.010
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR US T-BOND NOTE	USD	364.214
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 2YR EURO-SCHATZ 6%	EUR	110.900
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 2YR US TREASURY 6%	USD	26.247
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 30YR BUNDESANLEIHE 4% (EURO-BUXL)	EUR	24.876
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 30YR US T-BOND NOTE 6%	USD	89.892
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE	EUR	226.832
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR US T-BOND NOTE	USD	105.501
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR US TREASURY 6%	USD	37.469
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE ITALIEN, REPUBLIK V.09(2019)	EUR	217.123
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE KANADA 10 JAHRE 6% -UNDERLYING-	CAD	136.601

VERKAUFTE KONTRAKTE

BASISWERT(E) 20YR US TREASURY 6%	USD	39.217
BASISWERT(E) AUSTRALIEN PERP.	AUD	29.531
BASISWERT(E) EURODOLLAR (USD) 3 MONATE	USD	1.338.611
BASISWERT(E) LIBOR (GBP) 3 MONATE	GBP	173.240
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR AUSTRALIEN 6%	AUD	48.519
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6%	EUR	1.734.347
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR FRANKREICH, REPUBLIK 6% PERP.	EUR	37.156
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR GROSSBRITANNIEN 7% SYNTH. ANLEIHE	GBP	100.755
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR JAPAN 6%	JPY	7.057.940
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 10YR US T-BOND NOTE	USD	1.458.567
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 2YR US TREASURY 6%	USD	317.641
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE	EUR	138.411
BASISWERT(E) SYNTH. ANLEIHE 5YR US T-BOND NOTE	USD	53.692

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	BASISWERT(E) SYNTH.-ANLEIHE ITALIEN, REPUBLIK V.09(2019)	EUR	59.641		
	BASISWERT(E) SYNTH.-ANLEIHE KANADA 10 JAHRE 6% -UNDERLYING-	CAD	74.470		

DEVISETERMINKONTRAKTE (VERKAUF)

VERKAUF VON DEVISEN AUF TERMIN

AUD	EUR	92.126
CAD	EUR	15.818
CHF	EUR	71.171
DKK	EUR	3.060
GBP	EUR	65.925
HRK	EUR	12.915
HUF	EUR	29.181
JPY	EUR	402.193
MXN	EUR	24.409
NOK	EUR	73.893
NZD	EUR	39.652
PLN	EUR	2.142
RUB	EUR	2.927
SEK	EUR	51.736
SGD	EUR	1.880
TRY	EUR	71.189
USD	EUR	636.324
ZAR	EUR	683

DEVISETERMINKONTRAKTE (KAUF)

KAUF VON DEVISEN AUF TERMIN

AUD	EUR	89.645
CAD	EUR	19.853
CHF	EUR	90.848
DKK	EUR	3.082
GBP	EUR	55.548
HRK	EUR	19.245
HUF	EUR	29.309
JPY	EUR	293.969
MXN	EUR	21.372
NOK	EUR	78.725
NZD	EUR	49.057
PLN	EUR	4.228
RUB	EUR	2.682
SEK	EUR	53.827
SGD	EUR	1.880
TRY	EUR	62.879
USD	EUR	609.749

DEVISETERMINKONTRAKTE "CROSS DTG"

KAUF/VERKAUF

AUD / CHF	CHF	9.836
AUD / JPY	JPY	2.812.273
AUD / NZD	NZD	18.000
AUD / USD	USD	19.337
CAD / JPY	JPY	239.000
CAD / NOK	NOK	158.189
CAD / USD	USD	21.744
CHF / AUD	AUD	13.200
CHF / GBP	GBP	5.784
CHF / HUF	HUF	1.181.000
CHF / JPY	JPY	4.400.000
CHF / NOK	NOK	66.000
CHF / SEK	SEK	43.790
CHF / USD	USD	2.100
CNH / USD	USD	8.483
DKK / NOK	NOK	26.400
GBP / CHF	CHF	8.300
GBP / JPY	JPY	1.028.700
GBP / NOK	NOK	34.000
GBP / NZD	NZD	12.375
GBP / USD	USD	8.729
HUF / CHF	CHF	4.104
HUF / USD	USD	6.895
ILS / USD	USD	14.581
JPY / AUD	AUD	29.719
JPY / CAD	CAD	2.528
JPY / CHF	CHF	35.840
JPY / GBP	GBP	7.332
JPY / NOK	NOK	15.627

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
JPY / NZD		NZD	19.000		
JPY / USD		USD	127.886		
MXN / USD		USD	38.203		
NOK / CAD		CAD	24.639		
NOK / CHF		CHF	8.969		
NOK / DKK		DKK	22.731		
NOK / GBP		GBP	2.892		
NOK / JPY		JPY	252.200		
NOK / SEK		SEK	51.900		
NOK / USD		USD	42.569		
NZD / AUD		AUD	10.761		
NZD / GBP		GBP	3.070		
NZD / JPY		JPY	1.735.809		
NZD / SEK		SEK	187.802		
NZD / USD		USD	16.217		
PLN / USD		USD	2.131		
RUB / USD		USD	31.999		
SEK / CHF		CHF	4.900		
SEK / NOK		NOK	82.370		
SEK / NZD		NZD	25.900		
SEK / USD		USD	2.284		
SGD / USD		USD	4.378		
THB / USD		USD	8.710		
TRY / USD		USD	51.307		
USD / AUD		AUD	29.650		
USD / CAD		CAD	26.747		
USD / CHF		CHF	1.871		
USD / CNH		CNH	53.000		
USD / GBP		GBP	5.470		
USD / HUF		HUF	1.730.000		
USD / ILS		ILS	57.000		
USD / JPY		JPY	11.210.107		
USD / MXN		MXN	752.175		
USD / NOK		NOK	299.728		
USD / NZD		NZD	22.687		
USD / PLN		PLN	8.000		
USD / RUB		RUB	1.478.848		
USD / SEK		SEK	17.400		
USD / SGD		SGD	5.754		
USD / THB		THB	290.000		
USD / TRY		TRY	83.594		
USD / ZAR		ZAR	155.079		
ZAR / USD		USD	17.622		

DEVISETERMINKONTRAKTE MIT BARAUSGLEICH

KAUF/VERKAUF

BRL / EUR	BRL	88.248		
BRL / USD	USD	174.080		
CLP / USD	CLP	13.124.294		
COP / USD	COP	34.582.694		
EUR / BRL	BRL	54.764		
EUR / INR	INR	128.060		
IDR / USD	IDR	198.981.620		
INR / EUR	INR	405.330		
INR / USD	INR	1.281.650		
KRW / USD	KRW	6.897.030		
MYR / USD	MYR	7.929		
PHP / USD	PHP	192.370		
TWD / USD	TWD	66.228		
USD / BRL	BRL	200.027		
USD / CLP	USD	11.691.480		
USD / COP	COP	33.685.445		
USD / IDR	IDR	205.714.398		
USD / INR	INR	428.591		
USD / KRW	KRW	11.081.316		
USD / MYR	MYR	7.705		
USD / PHP	PHP	192.253		
USD / TWD	TWD	66.331		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
OPTIONSRECHTE					
OPTIONSRECHTE AUF ZINS-DERIVATE					
OPTIONSRECHTE AUF ZINSTERMINKONTRAKTE					
GEKAUFTE KAUFPTIONEN (CALL)					
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE MID-CURVE, LIBOR (GBP) 3 MONATE STERLING MID-CURVE, SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6%, SYNTH. ANLEIHE 10YR US T-BOND NOTE, SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE		627		
GEKAUFTE VERKAUFPTIONEN (PUT)					
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE MID-CURVE, EURO/DOLLAR 1Y MID-CURVE, EURO/DOLLAR MID-CURVE 2 YEAR, EUR SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6%, SYNTH. ANLEIHE 10YR US T-BOND NOTE		1.654		
VERKAUFTE KAUFPTIONEN (CALL)					
	BASISWERT(E) LIBOR (GBP) 3 MONATE STERLING MID-CURVE, SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6%, SYNTH. ANLEI-EUR HE 10YR US T-BOND NOTE, SYNTH. ANLEIHE 5YR BUNDESANLEIHE 6% SYNTH. ANLEIHE		2.394		
VERKAUFTE VERKAUFPTIONEN (PUT)					
	BASISWERT(E) EURIBOR (EUR) 3 MONATE, EURIBOR (EUR) 3 MONATE MID-CURVE, EURO/DOLLAR 1Y MID-CURVE, EURO- DOLLAR MID-CURVE 2 YEAR, SYNTH. ANLEIHE 10YR BUNDESANLEIHE 6%		2.204		
OPTIONSRECHTE AUF DEISEN-DERIVATE					
OPTIONSRECHTE AUF DEISEN					
GEKAUFTE KONTRAKTE (CALL)					
	CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,61	EUR	54		
	CALL ON EUR/GBP MAI 2015/0,73900	EUR	10		
	CALL ON EUR/JPY AUGUST 2015/143,20	EUR	60		
	CALL ON USD/EUR NOVEMBER 2014/0,80	EUR	22		
	CALL ON USD/MXN MÄRZ 2015/15,84	EUR	14		
	CALL ON USD/RUB NOVEMBER 2014/41,70	EUR	79		
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2015/12,90	EUR	28		
GEKAUFTE KONTRAKTE (PUT)					
	PUT ON EUR/GBP MAI 2015/0,721	EUR	7		
	PUT ON EUR/JPY AUGUST 2015/135,80	EUR	76		
	PUT ON EUR/USD AUGUST 2015/1,0400	EUR	20		
	PUT ON USD/EUR DEZEMBER 2014/0,7874	EUR	28		
	PUT ON USD/EUR DEZEMBER 2014/0,7905	EUR	20		
	PUT ON USD/RUB NOVEMBER 2014/41,70	EUR	32		
VERKAUFTE KONTRAKTE (CALL)					
	CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,55	EUR	10		
	CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,61	EUR	9		
	CALL ON EUR/BRL APRIL 2015/3,9	EUR	15		
	CALL ON EUR/BRL AUGUST 2015/3,78	EUR	19		
	CALL ON EUR/BRL FEBRUAR 2015/3,43	EUR	10		
	CALL ON EUR/BRL JULI 2015/3,75	EUR	15		
	CALL ON EUR/BRL JULI 2015/3,85	EUR	15		
	CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,65	EUR	15		
	CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,715	EUR	15		
	CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,725	EUR	15		
	CALL ON EUR/BRL JUNI 2015/3,75	EUR	18		
	CALL ON EUR/BRL MÄRZ 2015/3,50	EUR	11		
	CALL ON EUR/NOK JANUAR 2015/10,25	EUR	24		
	CALL ON EUR/TRY AUGUST 2015/3,47	EUR	23		
	CALL ON EUR/TRY JULI 2015/3,40	EUR	11		
	CALL ON EUR/TRY MAI 2015/3,05	EUR	7		
	CALL ON EUR/TRY MAI 2015/3,205	EUR	12		
	CALL ON EUR/USD JUNI 2015/1,17	EUR	10		
	CALL ON USD/BRL APRIL 2015/3,53	EUR	15		
	CALL ON USD/BRL APRIL 2015/3,65	EUR	8		
	CALL ON USD/BRL DEZEMBER 2014/2,9000	EUR	11		
	CALL ON USD/BRL NOVEMBER 2014/2,7500	EUR	17		
	CALL ON USD/EUR NOVEMBER 2014/0,80	EUR	88		
	CALL ON USD/MXN MÄRZ 2015/15,84	EUR	8		
	CALL ON USD/MXN MÄRZ 2015/16,25	EUR	8		
	CALL ON USD/TRY APRIL 2015/2,94	EUR	19		
	CALL ON USD/TRY JUNI 2015/2,95	EUR	13		
	CALL ON USD/TRY MAI 2015/2,82	EUR	7		
	CALL ON USD/TRY MAI 2015/2,97	EUR	14		
	CALL ON USD/ZAR MÄRZ 2015/12,90	EUR	12		
	CALL ON USD/ZAR NOVEMBER 2014/11,85	EUR	6		
VERKAUFTE KONTRAKTE (PUT)					
	PUT ON EUR/JPY AUGUST 2015/135,80	EUR	176		
	PUT ON NZD/JPY AUGUST 2015/76,30	EUR	41		
	PUT ON NZD/JPY AUGUST 2015/76,50	EUR	31		
	PUT ON NZD/JPY AUGUST 2015/76,90	EUR	53		
	PUT ON USD/JPY APRIL 2015/108,25	EUR	9		

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	PUT ON USD/JPY MÄRZ 2015/109,00	EUR	9		
	PUT ON USD/JPY NOVEMBER 2014/111,50	EUR	26		

SWAPS

PROTECTION SELLER

BASISWERT(E) DTE. BANK AG, FRANKFURT/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S22 5 YR INDEX CDS V.14(2019), J.P. MOR-EUR GAN SECURITIES PLC, LONDON/ITRAXX EUROPE CDSI S22 10 YR INDEX CDS V.15(2024), J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	32.500
---	--------

PROTECTION BUYER

BASISWERT(E) BARCLAYS BANK PLC., LONDON/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), BAR-EUR CLAYS BANK PLC./ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), BNP PARIBAS S.A., PARIS/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), BNP PARIBAS S.A., PARIS/ITRAXX EUROPE S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), DTE. BANK AG, FRANKFURT/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), J.P. MORGAN SECURITIES PLC., LONDON/ITRAXX EUROPE CROSSOVER CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	117.500
BASISWERT(E) BARCLAYS BANK PLC., LONDON/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), BNP PARIBAS USD S.A., PARIS/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), BNP PARIBAS S.A., PARIS/ITRAXX ASIA EX JAPAN CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT/CDX EMERGING MARKETS S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020), DTE. BANK AG/ITRAXX ASIA EX JAPAN CDSI S23 5 YR INDEX CDS V.15(2020)	49.000

ZERO INFLATION SWAPS

BASISWERT(E) EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.4560% 09.06.2025	EUR	10.000
--	-----	--------

ZINSSWAPS

BASISWERT(E) HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FIXINGS 3 MONTHS/0,8150% 0, HKAB HONG KONG DOLLAR HIBOR FI-HKD XINGS 3 MONTHS/0,7700% 1		300.000
BASISWERT(E) WIBOR WARSAW INTERBANK 6 MONTHS OFFERED RATE/2,0300% 1	PLN	17.500
BASISWERT(E) 2,1730%/LIBOR (USD) 3 MONATE 1	USD	5.000
BASISWERT(E) 7,4400%/JIBAR (ZAR) 3 MONATE 2, 7,6500%/JIBAR (ZAR) 3 MONATE 0, 7.1350%/JIBAR (ZAR) 3 MONATE ZAR 2, 7.3350%/JIBAR (ZAR) 3 MONATE 1		380.000

WERTPAPIER-DARLEHEN

(GESCHÄFTSVOLUMEN, BEWERTET AUF BASIS DES BEI ABSCHLUSS DES DARLEHENS-GESCHÄFTES VEREINBARTEN WERTES):

BEFRISTET

BASISWERT(E)		
4,000 % BELGIEN V.08(2018)	EUR	8.954
0,500 % BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND S.169 V.14(2019)	EUR	10.081
1,125 % FINNLAND V.13(2023)	EUR	10.499
2,625 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.10(2020)	USD	31.545
1,000 % VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA V.11(2016)	USD	10.150

*) DIESE WERTPAPIERE WERDEN MIT UNTEN STEHENDEN FAKTOREN GEWICHTET.

**) VARIABLER ZINSSATZ

GATTUNGSBEZEICHNUNG	FAKTOR
2,350 % ITALIEN ILB REG.S. V.14(2024)	1,0025
4,000 % NYKREDIT AS PFE. V.05(2038)	1,0000

- 1) DIESE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DIENEN GANZ ODER TEILWEISE ALS SICHERHEIT FÜR DERIVATEGESCHÄFTE.
- 2) DIESE WERTPAPIERE SIND GANZ ODER TEILWEISE ALS WERTPAPIER-DARLEHEN ÜBERTRAGEN.
- 3) GEMÄß DER VERORDNUNG "EUROPEAN MARKET INFRASTRUCTURE REGULATION" (EMIR) MÜSSEN DIE OTC-DERIVATE-POSITIONEN BESICHERT WERDEN. JE NACH MARKTSITUATION ERHÄLT DAS SONDERVERMÖGEN SICHERHEITEN VOM KONTRAHENTEN ODER MUSS SICHERHEITEN AN DEN KONTRAHENTEN LIEFERN. EINE SICHERHEITENSTELLUNG ERFOLGT UNTER BERÜCKSICHTIGUNG VON MINDESTTRANSFERBETRÄGEN.

SONSTIGE ERLÄUTERUNGEN

INFORMATIONEN ÜBER TRANSAKTIONEN IM KONZERNVERBUND

WERTPAPIERGESCHÄFTE WERDEN GRUNDSÄTZLICH NUR MIT KONTRAHENTEN GETÄTIGT, DIE DURCH DAS FONDSMANAGEMENT IN EINE LISTE GENEHMIGTER PARTEIEN AUFGENOMMEN WURDEN, DEREN ZUSAMMENSETZUNG FORTLAUFEND ÜBERPRÜFT WIRD. DABEI STEHEN KRITERIEN WIE DIE AUSFÜHRUNGSQUALITÄT, DIE HÖHE DER TRANSAKTIONSKOSTEN, DIE RESEARCHQUALITÄT UND DIE ZUVERLÄSSIGKEIT BEI DER ABWICKLUNG VON WERTPAPIERHANDELSGESCHÄFTEN IM VORDERGRUND. DARÜBER HINAUS WERDEN DIE JÄHRLICHEN GESCHÄFTSBERICHTE DER KONTRAHENTEN EINGESEHEN.

DER ANTEIL DER WERTPAPIERTRANSAKTIONEN, DIE IM BERICHTSZEITRAUM VOM 1. OKTOBER 2014 BIS 30. SEPTEMBER 2015 FÜR RECHNUNG DER VON DER UNION INVESTMENT PRIVATFONDS GMBH VERWALTETEN PUBLIKUMSFONDS MIT IM KONZERNVERBUND STEHENDEN ODER ÜBER WESENTLICHE BETEILIGUNGEN VERBUNDENE UNTERNEHMEN AUSGEFÜHRT WURDEN, BETRUG 26,59 PROZENT. IHR UMFANG BELIEF SICH HIERBEI AUF INSGESAMT 18.557.594.845,68 EURO.

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

DAS DURCH DERIVATE ERZIELTE ZUGRUNDELIEGENDE EXPOSURE EUR 3.354.617.393,61

DIE VERTRAGSPARTNER DER DERIVATE-GESCHÄFTE

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
BNP PARIBAS S.A., PARIS
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD., LONDON
COMMERZBANK AG, FRANKFURT
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL, LONDON
DEUTSCHE BANK AG, FRANKFURT
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL- GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT
DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG
GOLDMAN SACHS INTL., LONDON
HSBC BANK PLC, LONDON
J.P. MORGAN SECURITIES PLC, LONDON
MERRILL LYNCH INTL., LONDON
MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON
NOMURA INTERNATIONAL PLC, LONDON
SEB AG, FRANKFURT
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS
UBS AG, ZÜRICH
UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

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

		Kurswert
GESAMTBETRAG DER I.Z.M. DERIVATEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:	EUR	10.654.022,38
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	10.654.022,38
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	0,00
AKTIEN	EUR	0,00

BESTAND DER WERTPAPIERE AM FONDSVERMÖGEN (IN %) 93,77

BESTAND DER DERIVATE AM FONDSVERMÖGEN (IN %) 0,68

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: 1,78 %

GRÖßTER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 3,97 %

DURCHSCHNITTLICHER POTENZIELLER RISIKOBETRAG: 2,77 %

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 BERICHTSZEITRAUM ERREICHTER DURCHSCHNITTLICHER UMFANG DES LEVERAGE NACH DER BRUTTOMETHODE

508,48%

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 VERKAUFSPROKTES 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 GLBL GOVMENT BOND INDEX II (WOG1)

DAS DURCH WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE ERZIELTE EXPOSURE EUR 207.822.290,99

DIE VERTRAGSPARTNER DER WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTE

BARCLAYS BANK PLC, LONDON
BAYERN LB, MÜNCHEN
DZ BANK AG, FRANKFURT
MORGAN STANLEY & CO. INTL. PLC, LONDON
SEB AG, FRANKFURT
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A., PARIS
UNICREDIT BANK AG, MÜNCHEN

WGZ BANK AG, DÜSSELDORF

	Kurswert	
GESAMTBETRAG DER BEI WERTPAPIER-DARLEHEN UND PENSIONSGESCHÄFTEN VON DRITTEN GEWÄHRTEN SICHERHEITEN:	EUR	214.803.783,00
DAVON:		
BANKGUTHABEN	EUR	0,00
SCHULDVERSCHREIBUNGEN	EUR	135.595.000,00
AKTIEN	EUR	60.877.602,73

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI DERIVATEN

IDENTITÄT DES EMITTENTEN, WENN DIE VON DIESEM EMITTENTEN ERHALTENEN SICHERHEITEN 20% DES NETTOINVENTARWERTS DES INVESTMENTVERMÖGENS ÜBERSCHREITEN
N.A.

ERTRÄGE AUS WERTPAPIER-DARLEHEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIKREKTEN KOSTEN UND GEBÜHREN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	53.046,81
---	-----	-----------

ERTRÄGE AUS PENSIONSGESCHÄFTEN INKLUSIVE DER ANGEFALLENEN DIREKTEN UND INDIKREKTEN 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

ANTEILSWERT	EUR	20,67
UMLAUFEINDE ANTEILE	STK	32.442.344,00

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 MABGEBLICH. 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 GESCHÄFTSPARTNERN GETAUSCHT WERDEN KÖNNTE. DIE DABEI ZUM EINSATZ KOMMENDEN BEWERTUNGSVERFAHREN WURDEN AUSFÜHRLICH DOKUMENTIERT UND WERDEN IN REGELMÄßIGEN ABSTÄNDEN AUF IHRE ANGEMESSENHEIT ÜBERPRÜFT. ANTEILE AN INLÄNDISCHEN INVESTMENTVERMÖGEN, EG-INVESTMENTANTEILE UND AUSLÄNDISCHE INVESTMENTANTEILE WERDEN MIT IHREM LETZTEN FESTGESTELLTEN RÜCKNAHMEPREIS ODER BEI ETFs MIT DEM AKTUELLEN BÖRSENKURS BEWERTET. BANKGUTHABEN WERDEN ZUM NENNWERT UND VERBINDLICHKEITEN ZUM RÜCKZAHLUNGSBETRAG BEWERTET. FESTGELDER WERDEN ZUM NENNWERT BEWERTET UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE ZU IHREM MARKT- BZW. NENNWERT.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

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

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

DIE GESAMTKOSTENQUOTE STELLT EINE EINZIGE ZAHL DAR, DIE AUF DEN ZAHLEN DES BERICHTSZEITRAUMS VOM 01.10.2014 BIS 30.09.2015 BASIERT. SIE UMFASST - GEMÄß EU VERORDNUNG NR. 583/2010 SOWIE § 166 ABS. 5 KAGB - SÄMTLICHE VOM INVESTMENTVERMÖGEN IM JAHRESVERLAUF GETRAGENEN KOSTEN UND ZAHLUNGEN IM VERHÄLTNIS ZUM DURCHSCHNITTLICHEN NETTOINVENTARWERT DES INVESTMENTVERMÖGENS. DIE GESAMTKOSTENQUOTE ENTHÄLT NICHT DIE TRANSAKTIONS-KOSTEN. SIE KANN VON JAHR ZU JAHR SCHWANKEN.

DIE GESAMTKOSTENQUOTE WIRD ZUDEMI IN DEN WESENTLICHEN ANLEGERINFORMATIONEN DES INVESTMENTVERMÖGENS GEMÄß § 166 ABS. 5 KAGB UNTER DER BEZEICHNUNG »LAUFENDE KOSTEN« AUSGEWIESEN, WOBEI DORT AUCH DER AUSWEIS EINER KOSTENSCHÄTZUNG ERFOLGEN KANN. DIE GESCHÄTZTEN KOSTEN KÖNNEN VON DER HIER AUSGEWIESENEN GESAMTKOSTENQUOTE ABWEICHEN. MAßGEBLICH FÜR DIE TATSÄCHLICH IM BERICHTSZEITRAUM ANGEFALLENEN GESAMTKOSTEN SIND DIE ANGABEN IM JAHRESBERICHT.

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH	EUR	-668.422,60
DAVON FÜR DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT		-24,90%
DAVON FÜR DIE VERWAHRSTELLE		63,90%
DAVON FÜR DRITTE		61,00%

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

DIE KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT GEWÄHRT SOGENANNTTE 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 AUSGABEAUFSCHLAG/RÜCKNAHMEABSCHLAG IN RECHNUNG GESTELLT.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM INVESTMENTVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

DE0009757732 UNIISTITUTIONAL EM BONDS SPEZIAL (0,63 %)
LU0006041197 UNIFAVORIT: RENTEN A (0,60 %) (*)
LU0149266669 UNIEURORENTA EMERGINGMARKETS (0,90 %) (*)
LU0175818722 UNIISTITUTIONAL SHORT TERM CREDIT (0,50 %)
LU0220302995 UNIISTITUTIONAL GLOBAL HIGH YIELD BONDS (0,60 %) (*)
LU0247467987 UNIRESERVE: EURO-CORPORATES (0,60 %) (*)
LU0356243922 UNIISTITUTIONAL LOCAL EM BONDS (0,60 %) (*)
LU0809575300 UNIWIRTSCHAFTSASPIRANT -I- (0,60 %)
LU1087802150 UNIISTITUTIONAL ASIAN BOND AND CURRENCYFUND (0,70 %)

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	4.796.836,77
WERTPAPIERLEIHE-KOMPENSATIONSZAHLUNGEN	EUR	4.796.836,77
WESENTLICHE SONSTIGE AUFWENDUNGEN INKL. ERTRAGSAUSGLEICH (**)	EUR	-668.422,60
PAUSCHALGEBÜHR	EUR	-668.422,60

IN DEM POSTEN ZINSEN AUS LIQUIDITÄTSANLAGEN IM INLAND WERDEN NEGATIVE ZINSEN, DIE AUS DER FÜHRUNG DES BANKKONTOS RESULTIEREN, ABGESETZT. DIE FÜHRUNG DES BANKKONTOS BEI DER VERWAHRSTELLE IST EINE GESETZLICHE VERPFLICHTUNG DES INVESTMENTVERMÖGENS UND DIENT DER ABWICKLUNG DES ZAHLUNGSVERKEHRS.

TRANSAKTIONSKOSTEN (SUMME DER NEBENKOSTEN DES ERWERBS (ANSCHAFFUNGSNEBENKOSTEN) UND DER KOSTEN DER VERÄUßERUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE):	EUR	1.088.316,90
--	-----	--------------

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

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

- Geschäftsführung -

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die Union Investment Privatfonds GmbH

Die Union Investment Privatfonds GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens UniRenta für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2014 bis 30. September 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB 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 2014 bis 30. September 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn/Frankfurt am Main,
4. Dezember 2015

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Heist
Wirtschaftsprüfer

Eisenhuth
Wirtschaftsprüfer

Investment und Steuern

Besteuerung der Erträge 2014/15

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

(in Euro je Anteil)

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,3700	0,3700	0,3700
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,3707	0,3707	0,3707
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	0,3707	0,3707	0,3707
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0045	0,0045	0,0045
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
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)	--	0,2800	0,2800
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
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,3752	0,3752	0,3752
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0020	0,0020	0,0020
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)	0,0005	0,0005	0,0005
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	0,0002	0,0002	0,0002
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	0,0001	0,0001	0,0001
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	0,3752	0,3752	0,3752
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	0,0007	0,0007	0,0007

(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

Ausschüttender Fonds

UniRenta

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 (Sparfreibetrag 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.

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 und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) 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.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich 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.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen 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 158,042 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2014)

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

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniRenta im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese

weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Nur Vertriebsstelle:

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

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

Volksbank Wien-Baden AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 3.646 Millionen

haftendes Eigenkapital:
EUR 16.480 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2014)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 30. September 2015,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

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