



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniEuroAnleihen

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroAnleihen	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Aufwands- und Ertragsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	19
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 284 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 4,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte 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 2.880 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 12.250 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den FERI EuroRating Awards 2016 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 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.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundesanleihen mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich 10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu, dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroAnleihen ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere internationaler Emittenten mit erstklassiger Schuldnerqualität angelegt wird. Bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens dürfen in High-Yield-Anleihen angelegt werden. Daneben kann der Fonds in Geldmarktinstrumente oder Bankguthaben investieren. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Derzeit liegt der Anlageschwerpunkt des Fonds auf Anleihen, die auf Euro lauten. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge sowie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Investitionsquote des UniEuroAnleihen unterlag in der gesamten Berichtsperiode einer hohen Schwankungsbreite. Der Rentenanteil wurde durch den Einsatz von Renten-Futures aktiv gesteuert und lag zeitweise bei 117 Prozent des Fondsvermögens. Zuletzt betrug der Anteil an rentenorientierten Anlagen 85 Prozent (inklusive Derivate) des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht verteilten sich die Rentenanlagen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 88 Prozent. Weitere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, Nordamerika und den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Unter Betrachtung der Branchenseite dominierten Investitionen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit zuletzt 79 Prozent. Unternehmensanleihen (Corporates) waren zuletzt mit 19 Prozent im Bestand. Davon bildeten Industrianleihen die wichtigste Anleiheklasse mit 12 Prozent der rentenorientierten Anlagen am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ergänzten die Aufteilung.

Aufgrund der Konzentration auf Titel mit guter bis sehr guter Bonität lag das Durchschnittsrating auf der Bonitätsstufe A+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio enthaltenen Papiere lag zuletzt bei 6 Jahren und 9 Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zuletzt auf 0,48 Prozent.

Der UniEuroAnleihen nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 0,74 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,49	6,47	19,99	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	23,86 %
Italien	19,52 %
Frankreich	17,39 %
Spanien	8,07 %
Niederlande	7,23 %
Belgien	6,96 %
Großbritannien	3,24 %
Irland	2,47 %
Luxemburg	2,39 %
Supranationale Institutionen	1,68 %
Portugal	1,45 %
Norwegen	1,27 %
Schweden	0,91 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,88 %
Österreich	0,87 %
Dänemark	0,63 %
Australien	0,35 %
Kanada	0,27 %
Wertpapiervermögen	99,44 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,01 %
Bankguthaben	1,36 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,67 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	71,82 %
Banken	8,26 %
Sonstiges	4,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,95 %
Energie	1,88 %
Immobilien	1,61 %
Transportwesen	1,45 %
Hardware & Ausrüstung	1,31 %
Versicherungen	1,17 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,09 %
Versorgungsbetriebe	0,84 %
Automobile & Komponenten	0,81 %
Investitionsgüter	0,65 %
Groß- und Einzelhandel	0,56 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,41 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,38 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,18 %
Wertpapiervermögen	99,44 %
Optionen	0,01 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,01 %
Bankguthaben	1,36 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,67 %
	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	261,14	4.929	249,44	52,98
30.09.2015	288,08	5.334	21,84	54,00
30.09.2016	240,86	4.260	-59,96	56,54

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 228.407.634,03)	239.622.051,20
Optionen	26.111,57
Bankguthaben	3.268.359,16
Sonstige Bankguthaben	319.447,50
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	22.094,70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.277.554,64
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.900,57
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.490.650,99
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	355.966,90
Sonstige Forderungen	97.360,00
	248.483.497,23

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.484.986,57
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-361.546,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-26.826,83
Zinsverbindlichkeiten	-4.764,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.168.367,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-357.842,57
Sonstige Passiva	-220.915,87
	-7.625.249,87

Fondsvermögen	240.858.247,36
Umlaufende Anteile	4.260.014,000
Anteilwert	56,54 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	288.078.123,36
Ordentlicher Nettoertrag	1.734.523,97
Ertrags- und Aufwandsausgleich	435.613,36
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	43.381.125,41
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-103.344.825,05
Realisierte Gewinne	21.808.442,60
Realisierte Verluste	-16.896.004,03
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	10.428.605,79
Ausschüttung	-4.767.358,05
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	240.858.247,36

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016

	EUR
Zinsen auf Anleihen	3.844.506,27
Bankzinsen	-16.019,23
Erträge aus Wertpapierleihe	17.738,96
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	870.635,96
Ertragsausgleich	-824.925,20
Erträge insgesamt	3.891.936,76

Zinsaufwendungen	-4.764,73
Verwaltungsvergütung	-1.696.897,18
Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-322.588,55
Pauschalgebühr	-282.743,65
Veröffentlichungskosten	-6.553,01
Taxe d'abonnement	-136.888,56
Sonstige Aufwendungen	-96.288,95
Aufwandsausgleich	389.311,84
Aufwendungen insgesamt	-2.157.412,79

Ordentlicher Nettoertrag **1.734.523,97**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **149.451,45**

Laufende Kosten in Prozent ¹⁾ **0,81**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.334.340,000
Ausgegebene Anteile	798.933,000
Zurückgenommene Anteile	-1.873.259,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.260.014,000

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	600.000	0	600.000	107,3540	644.124,00	0,27
DE000A180B80	1,375 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2031)	900.000	0	900.000	106,8120	961.308,00	0,40
XS1179936551	0,625 % Allied Irish Banks Plc. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	0	0	2.100.000	103,3200	2.169.720,00	0,90
BE6285452460	0,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	2.500.000	1.500.000	1.000.000	103,5220	1.035.220,00	0,43
XS1291264775	0,625 % ASFINAG (Autobahnen- Schnellstrassen- Finanzierungs- AG) Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	104,7140	2.094.280,00	0,87
XS1316569638	1,875 % Autostrada per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	300.000	0	300.000	110,9680	332.904,00	0,14
XS1346228577	3,375 % AXA S.A. Fix-to-Float EMTN Reg.S. v.16(2047)	1.500.000	600.000	900.000	103,2230	929.007,00	0,39
DE000A14JY24	0,625 % Baden-Württemberg EMTN v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	105,1250	2.102.500,00	0,87
DE000A14JYW1	0,625 % Baden-Württemberg v.15(2027)	0	0	2.000.000	105,1390	2.102.780,00	0,87
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	800.000	0	800.000	104,3460	834.768,00	0,35
DE000BLB6JA9	0,350 % Bayerische Landesbank Pfe. v.15(22)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	103,5270	1.035.270,00	0,43
BE0000332412	2,600 % BPCE Reg.S. v.13(2024) ²⁾	4.000.000	2.100.000	7.000.000	121,6240	8.513.680,00	3,53
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025) ²⁾	0	0	5.000.000	106,8620	5.343.100,00	2,22
BE0000338476	1,600 % Belgien Reg.S. v.16(2047)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	113,7230	1.137.230,00	0,47
XS1363560977	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.900.000	800.000	1.100.000	104,5060	1.149.566,00	0,48
XS1470601656	2,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2027)	1.400.000	0	1.400.000	99,6410	1.394.974,00	0,58
XS1190632999	2,375 % BNP Paribas S.A. EMTN v.15(2025)	0	0	700.000	103,1860	722.302,00	0,30
XS1345331299	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	800.000	0	800.000	105,2095	841.676,00	0,35
FR0013063385	2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.15(2027)	800.000	0	800.000	103,7030	829.624,00	0,34
PTBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	500.000	0	500.000	104,6210	523.105,00	0,22
DE000A2AASV2	0,125 % Bundesländer S.50 v.16(2023)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	101,9970	2.039.940,00	0,85
DE000A2BN5X6	0,100 % Bundesländer v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,7770	997.770,00	0,41
DE0001135499	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2022) ²⁾	0	0	5.300.000	112,3020	5.952.006,00	2,47
DE0001135473	1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2022)	0	1.450.000	3.000.000	113,5000	3.405.000,00	1,41
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2044) ²⁾	3.000.000	3.000.000	2.000.000	155,1670	3.103.340,00	1,29
DE0001102325	2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.13(2023)	0	0	1.000.000	117,3430	1.173.430,00	0,49
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024) ²⁾	0	6.000.000	4.000.000	114,8340	4.593.360,00	1,91
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	157,8750	1.578.750,00	0,66
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ²⁾	6.000.000	0	7.000.000	107,3190	7.512.330,00	3,12
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ²⁾	8.000.000	6.000.000	6.000.000	111,6992	6.701.952,00	2,78
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026) ²⁾	3.000.000	1.000.000	2.000.000	106,5390	2.130.780,00	0,88
XS1401331753	0,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	102,1090	1.021.090,00	0,42
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	0	550.000	108,5880	597.234,00	0,25
XS1179916017	1,250 % Carrefour S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	400.000	105,6110	422.444,00	0,18
FR0013066388	4,500 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float v.15(2047)	900.000	0	900.000	102,3750	921.375,00	0,38
FR0013113453	0,375 % Crédit Mutuel Pfe. v.16(2022)	1.800.000	0	1.800.000	103,8360	1.869.048,00	0,78
FR0013063609	1,250 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	1.700.000	700.000	1.000.000	106,5300	1.065.300,00	0,44
XS1390245329	0,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	101,7950	610.770,00	0,25
XS1424730973	0,750 % Danske Bank AS EMTN Reg.S. v.16(2023)	900.000	0	900.000	102,9350	926.415,00	0,38
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	106,6740	746.718,00	0,31
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.200.000	1.700.000	500.000	102,2890	511.445,00	0,21
BE0002466416	3,000 % Elia System Operator S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2029)	0	0	600.000	125,7775	754.665,00	0,31
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.300.000	0	1.300.000	99,9825	1.299.772,50	0,54
FR0011842939	1,750 % Essilor International - Compagnie Générale d'Optique S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	400.000	107,4275	429.710,00	0,18
XS1489409679	0,000 % Europäische Investitionsbank v.16(2023)	3.000.000	0	3.000.000	101,8285	3.054.855,00	1,27
XS1500338618	0,500 % European Investment Bank Climate Awareness Bond v.16(2037)	1.000.000	0	1.000.000	97,5900	975.900,00	0,41
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	300.000	0	300.000	103,6200	310.860,00	0,13
DE000A185QA5	0,375 % Evonik Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,2680	992.680,00	0,41
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	600.000	0	600.000	102,9270	617.562,00	0,26
FR0012146744	1,750 % Foncière des Régions S.A. v.14(2021)	0	500.000	500.000	106,1780	530.890,00	0,22
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	9.000.000	5.000.000	4.000.000	108,9490	4.357.960,00	1,81
FR0010371401	4,000 % Frankreich v.06(2038)	0	3.000.000	2.000.000	165,1120	3.302.240,00	1,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0011337880	2,250 % Frankreich v.11(2022) ²⁾	5.000.000	0	6.000.000	115,9590	6.957.540,00	2,89
FR0011962398	1,750 % Frankreich v.14(2024)	0	0	2.000.000	115,1490	2.302.980,00	0,96
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025)	0	0	2.000.000	108,7960	2.175.920,00	0,90
DE000A1YQK7	0,500 % Hamburg EMTN v.16(2026)	2.200.000	0	2.200.000	104,1170	2.290.574,00	0,95
DE000A1RQCPO	0,250 % Hessen v.15(2025)	0	0	3.000.000	102,3720	3.071.160,00	1,28
XS1485597329	0,875 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2024)	700.000	0	700.000	99,5300	696.710,00	0,29
XS1254428896	3,000 % HSBC Holdings Plc. v.15(2025)	0	0	500.000	107,4570	537.285,00	0,22
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	700.000	0	700.000	104,6750	732.725,00	0,30
IE00B6X95T99	3,400 % Irland Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	124,6700	1.246.700,00	0,52
IE00B8C9418	1,000 % Irland Reg.S. v.16(2026)	3.800.000	1.800.000	2.000.000	106,3047	2.126.094,00	0,88
IT0005177909	2,250 % Italien Reg.S. v.16(2036)	4.600.000	1.600.000	3.000.000	106,8250	3.204.750,00	1,33
IT0004009673	3,750 % Italien v.06(2021)	0	3.000.000	4.250.000	116,7150	4.960.387,50	2,06
IT0004634132	3,750 % Italien v.10(2021)	0	3.750.000	3.000.000	115,6650	3.469.950,00	1,44
IT0005001547	3,750 % Italien v.14(2024)	0	0	8.000.000	121,5960	9.727.680,00	4,04
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	5.000.000	0	8.000.000	112,1420	8.971.360,00	3,72
IT0005024234	3,500 % Italien v.14(2030)	0	2.000.000	3.000.000	124,6280	3.738.840,00	1,55
IT0005086886	1,350 % Italien v.15(2022)	0	0	5.000.000	104,8550	5.242.750,00	2,18
IT0005172322	0,950 % Italien v.16(2023)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	102,1420	2.042.840,00	0,85
IT0005210650	1,250 % Italien v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,9050	1.998.100,00	0,83
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	104,7050	628.230,00	0,26
DE000A168Y55	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.16(2026)	2.680.000	0	2.680.000	103,6500	2.777.820,00	1,15
DE000A13R9M1	0,375 % Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Reg.S. v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	102,7200	2.054.400,00	0,85
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	700.000	0	700.000	101,4280	709.996,00	0,29
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.200.000	0	1.200.000	105,3310	1.263.972,00	0,52
XS1196797614	1,250 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	0	600.000	104,4685	626.811,00	0,26
NL0010060257	2,250 % Niederlande v.12(2022) ²⁾	3.000.000	2.000.000	2.300.000	116,0080	2.668.184,00	1,11
NL0010071189	2,500 % Niederlande v.12(2033)	4.500.000	1.500.000	4.000.000	136,4940	5.459.760,00	2,27
NL0011220108	0,250 % Niederlande v.15(2025)	0	0	1.000.000	103,2460	1.032.460,00	0,43
XS1486520403	1,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,8660	998.660,00	0,41
XS1408317433	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	600.000	0	600.000	104,7195	628.317,00	0,26
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	1.650.000	500.000	1.150.000	105,3750	1.211.812,50	0,50
PT0TESOE0013	2,200 % Portugal Reg.S. v.15(2022)	8.000.000	5.000.000	3.000.000	98,4300	2.952.900,00	1,23
DE000RLP0728	0,750 % Rheinland-Pfalz v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	106,3730	2.127.460,00	0,88
XS1091654761	2,375 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	650.000	111,6225	725.546,25	0,30
XS1325080890	0,875 % Santander UK Plc. Reg.S. v.15(2020)	500.000	0	500.000	102,1750	510.875,00	0,21
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	800.000	0	800.000	106,0690	848.552,00	0,35
XS1411405662	0,750 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.500.000	1.000.000	500.000	103,5230	517.615,00	0,21
XS1195574881	2,625 % Société Générale S.A. v.15(2025)	0	0	1.300.000	103,5460	1.346.098,00	0,56
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	900.000	0	900.000	102,5860	923.274,00	0,38
ES00000123K0	5,850 % Spanien v.11(2022)	2.000.000	0	2.000.000	130,3820	2.607.640,00	1,08
ES00000126C0	1,400 % Spanien v.14(2020)	2.000.000	11.500.000	2.000.000	104,7000	2.094.000,00	0,87
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020)	9.000.000	12.000.000	4.000.000	104,5200	4.180.800,00	1,74
ES00000128B8	0,750 % Spanien v.16(2021)	3.500.000	0	3.500.000	103,3867	3.618.534,50	1,50
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	112,7080	563.540,00	0,23
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.300.000	1.000.000	300.000	101,8030	305.409,00	0,13
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	900.000	0	900.000	101,8240	916.416,00	0,38
XS1501166869	0,000 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	100,0000	900.000,00	0,37
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	104,6380	627.828,00	0,26
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	500.000	0	500.000	101,5310	507.655,00	0,21
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	900.000	0	900.000	99,1730	892.557,00	0,37
XS1234248919	1,000 % Würth Finance International BV v.15(2022)	0	0	1.100.000	105,1310	1.156.441,00	0,48
						213.082.638,25	88,43
NOK							
NO0010429913	4,500 % Norwegen, Königreich v.08(2019)	25.000.000	0	25.000.000	109,6940	3.053.943,90	1,27
						3.053.943,90	1,27
USD							
XS1488421592	1,625 % BAT International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2019)	2.400.000	0	2.400.000	99,6800	2.128.966,81	0,88
US05565QDF28	3,017 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2027)	400.000	0	400.000	101,4520	361.135,53	0,15
US822582BW12	1,750 % Shell International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	300.000	0	300.000	99,7640	266.345,11	0,11
						2.756.447,45	1,14
Börsengehandelte Wertpapiere						218.893.029,60	90,84

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	400.000	100,6490	402.596,00	0,17
EU000A1G0BQ0	1,750 % European Financial Stability Facility Reg.S. v.14(2024)	0	3.000.000	5.000.000	115,2670	5.763.350,00	2,39
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026)	6.000.000	0	6.000.000	103,6210	6.217.260,00	2,58
IT0005094088	1,650 % Italien 144A v.15(2032)	0	0	2.000.000	101,5300	2.030.600,00	0,84
DE000A1Z0TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	500.000	1.000.000	105,2675	1.052.675,00	0,44
ES00000127A2	1,950 % Spanien Reg.S. v.15(2030)	0	2.500.000	3.000.000	108,7450	3.262.350,00	1,35
ES00000128C6	2,900 % Spanien Reg.S. v.16(2046)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	120,3860	1.203.860,00	0,50
						19.932.691,00	8,27

USD

US69371RN448	1,650 % Paccar Financial Corporation v.16(2021)	900.000	0	900.000	99,4263	796.330,60	0,33
--------------	---	---------	---	---------	---------	------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

796.330,60	0,33
20.729.021,60	8,60
239.622.051,20	99,44
239.622.051,20	99,44

Optionen

Long-Positionen

EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,375	100	0	100			-5.000,00	0,00
						-5.000,00	0,00

USD

Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,375	100	0	100			556,20	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,75	200	0	200			5.561,98	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/99,00	200	0	200			30.034,71	0,01

36.152,89	0,01
31.152,89	0,01

Long-Positionen

Short-Positionen

EUR

Call on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,25	0	100	-100			-10.000,00	0,00
Call on Euro Bund 10 Year Future November 2016/166,50	0	30	-30			3.600,00	0,00
Put on Euribor 3M Mid-curve Future März 2017/100,25	0	100	-100			27.500,00	0,01

21.100,00	0,01
------------------	-------------

USD

Call on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/99,00	0	100	-100			-1.112,40	0,00
Put on Eurodollar Mid-curve Future Oktober 2016/98,25	0	100	-100			-556,20	0,00
Put on 3MO Eurodollar Future März 2017/98,875	0	400	-400			-24.472,72	-0,01

-26.141,32	-0,01
-5.041,32	0,00

Short-Positionen

Optionen

26.111,57	0,01
------------------	-------------

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	383	550	-167			-330.130,00	-0,14
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	105	130	-25			-33.032,50	-0,01
10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016	100	110	-10			1.616,00	0,00

-361.546,50	-0,15
--------------------	--------------

Short-Positionen

Terminkontrakte

-361.546,50	-0,15
-361.546,50	-0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019		15.000.000	0	15.000.000		15.428.565,00	6,41
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/0.5500% 26.01.2019		0	15.000.000	-15.000.000		-15.406.470,30	-6,40
						22.094,70	0,01
Sonstige Finanzinstrumente						22.094,70	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						3.268.359,16	1,36
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.718.822,77	-0,67
Fondsvermögen in EUR						240.858.247,36	100,00

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
NOK/EUR	Währungskäufe	15.000.000,00	1.666.963,20	0,69
JPY/EUR	Währungskäufe	177.000.000,00	1.555.257,43	0,65
GBP/EUR	Währungskäufe	3.000.000,00	3.467.005,66	1,44
CAD/EUR	Währungskäufe	4.570.000,00	3.089.004,56	1,28
AUD/EUR	Währungskäufe	2.300.000,00	1.561.572,82	0,65
NZD/EUR	Währungskäufe	4.900.000,00	3.158.865,13	1,31
EUR/CAD	Währungsverkäufe	2.270.000,00	1.534.363,32	0,64
EUR/CHF	Währungsverkäufe	3.400.000,00	3.123.234,57	1,30
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.000.000,00	3.467.005,66	1,44
EUR/NOK	Währungsverkäufe	29.700.000,00	3.300.587,14	1,37
EUR/SEK	Währungsverkäufe	29.800.000,00	3.096.025,41	1,29

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2016 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
JPY/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	300.000.000,00	2.817.329,96	2.638.761,36	1,10
USD/JPY	Bilaterale Währungsgeschäfte	2.842.227,93	300.000.000,00	2.527.460,30	1,05

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4681
Britisches Pfund	GBP	1	0,8649
Dänische Krone	DKK	1	7,4461
Japanischer Yen	JPY	1	113,7746
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4767
Mexikanischer Peso	MXN	1	21,7451
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5448
Norwegische Krone	NOK	1	8,9797
Russischer Rubel	RUB	1	70,6484
Schwedische Krone	SEK	1	9,6265
Schweizer Franken	CHF	1	1,0892
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	15,4466
Türkische Lira	TRY	1	3,3715
Ungarischer Forint	HUF	1	308,9100
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1180651587	4,250 % Achmea BV Fix-to-Float EMTN Perp.	0	400.000
XS1357663050	0,875 % AIB Mortgage Bank Reg.S. Pfe. v.16(2023)	2.100.000	2.100.000
XS1410582313	1,375 % Airbus Group Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2031)	1.000.000	1.000.000
DE000A1GNAH1	5,750 % Allianz Finance II BV FRN v.11(2041)	0	600.000
DE000A13R727	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)	400.000	400.000
XS1288342147	0,176 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	700.000
XS1369278251	0,000 % Amgen Inc. v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1369278764	0,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	700.000	700.000
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	800.000
FR0012452191	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	400.000
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	400.000	400.000
XS1311440082	0,000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Fix-to-Float v.15(2047)	1.300.000	1.300.000
XS1196373507	1,300 % AT & T Inc. v.15(2023)	0	800.000
XS1496758092	0,750 % Australia & New Zealand Banking Group Ltd. Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	1.500.000
XS1316567343	1,125 % Autostrada per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2021)	1.400.000	1.400.000
XS1083986718	3,875 % Aviva Plc. Fix-to-float v.14(2044)	0	350.000
XS1346315200	0,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1458405112	0,203 % Bank of America Corporation Reg.S. EMTN FRN v.16(2019)	1.400.000	1.400.000
XS1290851184	0,725 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	1.000.000
ES0413307127	1,000 % BANKIA S.A. Pfe. v.16(2023)	1.500.000	1.500.000
ES0413679327	1,000 % Bankinter S.A. Pfe. Reg.S. v.15(2025)	0	3.800.000
XS1379128215	0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	2.600.000	2.600.000
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	300.000
XS1319647068	0,000 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	600.000	600.000
XS1135309794	1,250 % Bayer Capital Corporation BV Reg.S. v.14(2023)	0	400.000
BE0000340498	2,150 % Belgien Reg.S v.16(2066)	1.000.000	1.000.000
BE0000308172	4,000 % Belgien v.06(2022)	0	2.000.000
BE0000320292	4,250 % Belgien v.10(2041)	0	2.000.000
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	600.000
XS1309436753	0,000 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	900.000	900.000
XS1321956333	0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.900.000	1.900.000
XS1396260520	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1375956569	0,000 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.800.000	1.800.000
FR0013155009	2,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	600.000	600.000
FR0013204476	0,375 % BPCE S.A. EMTN v.16(2023)	1.100.000	1.100.000
FR0012018851	2,750 % BPCE S.A. Fix-to-Float v.14(2026)	0	1.100.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	2.600.000	2.600.000
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	850.000
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	0	5.000.000
DE0001135465	2,000 % Bundesrepublik Deutschland v.11(2022)	0	5.000.000
ES0440609305	0,625 % Caixabank S.A. Reg.S.Pfe. v.15(2020)	2.000.000	2.000.000
ES0205061007	1,680 % Canal de Isabel II Gestion S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	500.000
FR0012821924	0,810 % Cap Gemini S.A. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	500.000
XS1301773799	0,828 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	1.000.000	1.000.000
FR0013155868	0,431 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	1.400.000	1.400.000
FR0012074284	2,798 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.300.000
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.800.000	1.800.000
XS0933540527	2,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	0	550.000
XS1328173080	0,000 % CRH Funding BV v.15(2024)	800.000	800.000
DE000A168650	0,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.600.000	1.600.000
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2026)	0	400.000
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	700.000	700.000
XS1069539374	1,125 % Diageo Finance Plc. Reg.S. v.14(2019)	0	700.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000DB7XJB9	1,250 % Dte. Bank AG v.14(2021)	0	400.000
DE000DL19SQ4	1,000 % Dte. Bank AG v.16(2019)	1.400.000	1.400.000
XS1388661651	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	700.000	700.000
XS1222590488	2,000 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	900.000
XS1471646965	1,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.100.000	1.100.000
FR0013152899	1,000 % Electricite de France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	300.000	300.000
XS1207079499	1,750 % Emirates NBD PJSC EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.100.000
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	900.000
XS1052843908	2,500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	500.000
XS1177459531	1,250 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. v.15(2025)	0	100.000
XS1405770907	0,000 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	1.200.000	1.200.000
FR0011911239	1,375 % Engie S.A. Reg.S. v.14(2020)	0	500.000
XS1315101011	1,625 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2023)	1.100.000	1.100.000
EU000A126630	0,625 % Europäische Union Reg.S. v.15(2023)	0	750.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.600.000	1.600.000
XS1292513105	0,753 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	800.000
XS1319814064	0,500 % FedEx Corporation v.16(2020)	400.000	400.000
XS1319820541	1,625 % FedEx Corporation v.16(2027)	600.000	600.000
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	500.000	500.000
FR0010949651	2,500 % Frankreich v.10(2020)	0	5.000.000
FR0011059088	3,250 % Frankreich v.10(2021)	0	1.000.000
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027)	0	2.280.000
FR0011461037	3,250 % Frankreich v.12(2045)	0	1.000.000
FR0012557957	0,000 % Frankreich v.15(2020)	0	1.500.000
FR0012448025	1,500 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	200.000
XS1458408306	0,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1074144871	2,875 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S.v.14(2026)	0	750.000
XS1265805090	2,000 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	0	600.000
XS1289966134	0,426 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	1.600.000
XS1379158550	0,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	1.500.000	1.500.000
XS1420338102	2,250 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S.v.16(2028)	3.000.000	3.000.000
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	2.400.000	2.400.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	2.000.000	2.000.000
FR0013181906	1,750 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2026)	600.000	600.000
XS1324217733	0,750 % ING Bank NV Reg.S. Green Bond v.15(2020)	500.000	500.000
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	1.200.000	1.200.000
IE00B38CR43	2,400 % Irland Reg.S. v.14(2030)	1.000.000	4.450.000
IT0003644769	4,500 % Italien v.04(2020)	0	2.300.000
IT0005030504	1,500 % Italien v.14(2019)	0	7.000.000
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	0	2.000.000
IT0005106049	0,250 % Italien v.15(2018)	0	6.000.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15(2025)	2.000.000	8.000.000
XS1174469137	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	700.000
XS1402921412	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	1.300.000
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.15(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	1.100.000	1.100.000
BE0002485606	1,875 % KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027)	0	800.000
XS1070075988	1,750 % Kellogg Co. v.14(2021)	0	200.000
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	400.000
FR0013181898	3,000 % La Banque Postale S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.600.000	1.600.000
DE000LB01ZE7	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg Pfl. v.15(2020)	0	1.500.000
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	400.000	400.000
XS1409726731	1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	500.000	500.000
XS1346089359	0,375 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. Pfl. v.16(2021)	1.500.000	1.500.000
XS1169353338	1,125 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	700.000
XS1137512312	0,875 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2017)	0	800.000
XS1284577043	0,197 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017)	0	700.000
XS1284570626	1,375 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	900.000
XS1152343668	3,375 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	300.000
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.400.000	1.400.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	700.000	700.000
XS1402175811	0,500 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1317439559	0,000 % Nordea Bank AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2025)	1.100.000	1.100.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Five Plc. Reg.S. v.14(2021)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	500.000	500.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	1.100.000	1.100.000
FR0011798115	2,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.14(2020)	0	600.000
XS1315181708	0,000 % Peru v.15(2026)	1.200.000	1.200.000
PTOTEKOE0011	2,875 % Portugal Reg.S. v.15(2025)	0	2.000.000
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	8.000.000	9.000.000
PTOTEMOE0027	4,750 % Portugal v.09(2019)	3.000.000	3.000.000
PTOTECOEO029	4,800 % Portugal v.10(2020)	0	2.000.000
XS1082661551	1,375 % PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	0	600.000
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	1.500.000
XS1195056079	0,875 % Roche Finance Europe BV Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	800.000
FR0013060209	1,625 % RTE Réseau de transport d'électricité. Reg.S. EMTN v.15(2025)	1.100.000	1.100.000
FR0013144003	1,125 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	500.000	500.000
XS1369254310	1,000 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1316037545	1,500 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	400.000
XS1384064587	3,250 % Santander Issuances S.A.U. Reg.S. v.16(2026)	2.200.000	2.200.000
XS1487315860	1,125 % Santander UK Group Holdings Plc. Reg.S. v.16(2023)	600.000	600.000
XS1292468987	0,272 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	900.000
XS1232098001	1,375 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.15(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1419638215	0,342 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	1.700.000	1.700.000
XS1362319284	0,150 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Pfc. v.16(2021)	1.700.000	1.700.000
XS1321424670	2,250 % Sky Plc. v.15(2025)	1.600.000	1.600.000
SK4120011420	1,625 % Slowakei Reg.S. v.16(2031)	1.500.000	1.500.000
SI0002103453	2,250 % Slowenien Reg.S. v.14(2022)	0	2.900.000
FR0013053329	0,000 % Societe des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France S.A. Reg.S. v.15(2026)	400.000	400.000
FR0013054020	0,456 % Societe des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	1.300.000	1.300.000
FR0013044278	1,500 % Societe des Autoroutes Paris-Rhine-Rhone Reg.S. EMTN v.14(2025)	700.000	700.000
XS1324923520	0,750 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	900.000	900.000
XS1323897485	5,118 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
BE6282455565	0,618 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v. 15(2017)	700.000	700.000
ES00000123B9	5,500 % Spanien v.11(2021)	0	2.500.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	0	3.000.000
ES00000127D6	0,250 % Spanien v.15(2018)	0	3.000.000
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	0	300.000
XS1069430368	2,242 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	900.000
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	2.800.000	2.800.000
XS1178105851	0,875 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	400.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	700.000	700.000
XS1314318301	1,125 % The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	1.900.000	1.900.000
DE000A2AAPP1	2,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16(2021)	2.800.000	2.800.000
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	300.000
XS1139315581	1,375 % Total Capital International S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	300.000
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	900.000
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	500.000
CH0302790123	1,750 % UBS Group Funding Jersey Ltd. Reg.S. v.15(2022)	900.000	900.000
XS1401197253	2,000 % Unibail-Rodamco SE Reg.S. v.16(2036)	500.000	500.000
XS1374865555	2,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.700.000	1.700.000
XS1178970106	0,500 % Unilever NV Reg.S. v.15(2022)	0	900.000
XS1366739552	0,000 % United Technologies Corporation FRN v.16(2018)	500.000	500.000
XS1492446460	0,625 % V.F. Corporation v.16(2023)	600.000	600.000
XS1372838083	0,750 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	1.200.000	1.200.000
XS1372838679	1,750 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.800.000	2.800.000
XS1372839214	0,000 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1273507100	0,750 % Volkswagen Leasing GmbH Reg.S. v.15(2020)	0	800.000
DE000A18V120	0,725 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	600.000	600.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	800.000	800.000
DE000A1ZY971	0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	700.000
XS1054528457	1,900 % Wal-Mart Stores Inc. v.14(2022)	0	900.000
XS1310934382	2,000 % Wells Fargo & Co. EMTN v.15(2026)	1.400.000	1.400.000
DE000A1HJ483	1,750 % Wuerth Finance International BV v.13(2020)	0	650.000
XS1378780891	2,250 % Xylem Inc. v.16(2023)	1.100.000	1.100.000
USD			
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	1.500.000	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1402929589	2,125 % Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.16(2021)	3.000.000	3.000.000
XS1274011102	3,125 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
USP6629MAA01	0,000 % The Mexiko City Airport Trust Reg.S. v.16 (2026)	500.000	500.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty. Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2027)	0	550.000
XS1226748512	1,750 % Bristol-Myers Squibb Co. v.15(2035)	0	700.000
DE000A169GZ7	0,000 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	1.400.000	1.400.000
XS1255435379	0,208 % DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017)	0	1.000.000
DE000DL19SS0	0,649 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	1.800.000	1.800.000
XS1238900515	0,040 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	900.000
XS1346107433	0,481 % General Mills Inc. FRN v.16(2020)	1.200.000	1.200.000
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)	0	1.100.000
DE000A1Z6C06	2,125 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2022)	0	1.100.000
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	1.800.000	1.800.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	0	1.100.000

USD

USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	850.000	850.000
USP04808AD61	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16(2026)	650.000	650.000
USP04808AK05	7,125 % Argentinien Reg.S. v.16(2036)	1.200.000	1.200.000
USU2339CCA46	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2018)	0	2.700.000
US25152R2X04	3,125 % Dte. Bank AG (London Branch) v.15(2021)	2.000.000	2.000.000
US38141GVR28	4,250 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. v.15(2025)	200.000	200.000
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	3.000.000	3.000.000
XS1405777589	4,750 % Oman Reg.S. v.16(2026)	2.100.000	2.100.000
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	600.000
USP75744AD76	5,000 % Paraguay Reg.S. v.16(2026)	400.000	400.000
US71656MBH16	5,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	350.000	350.000
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	500.000	500.000
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.300.000	1.300.000
US961214CS01	2,600 % Westpac Banking Corporation v.15(2020)	1.600.000	1.600.000

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US46115HAW79	5,710 % Intesa Sanpaolo S.p.A. 144A v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
--------------	--	-----------	-----------

Optionen

EUR

Call on Barclays Bank Plc./ITRAXX Europe Series 25 5 YR CDS Juni 2016/0,65	20.000.000	20.000.000
Call on Barclays Bank Plc.,London/ITRAXX Europe S24 5 YR CDS April 2016/0,90	5.000.000	5.000.000
Call on BOBL Future März 2016/131,75	100	100
Call on BOBL Future November 2016/132,00	50	50
Call on EUR/GBP Mai 2016/0,841	8.400.000	8.400.000
Call on Euro Bund Future August 2016/164,50	150	150
Call on Euro Bund Future August 2016/165,00	50	50
Call on Euro Bund Future August 2016/166,00	50	50
Call on Euro Bund Future November 2015/156,00	30	30
Call on Euro Bund Future November 2015/156,50	75	75
Call on Euro Bund Future November 2015/157,00	60	20
Call on Euro Bund Future November 2015/157,50	20	20
Call on Euro Bund Future September 2016/166,00	300	300
Call on Euro Bund 10 Year Future April 2016/163,50	600	600
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/160,00	30	30
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/160,50	20	20
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/161,00	50	50
Call on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/161,50	300	300
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/160,00	70	70
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/160,50	30	30
Call on Euro Bund 10 Year Future Februar 2016/161,50	60	60
Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/162,50	110	110
Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/163,50	100	100

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/163,50	100	100
	Call on Euro Bund 10 Year Future Juli 2016/164,00	50	50
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2016/165,00	50	50
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/161,00	90	90
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/162,00	90	90
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/163,00	110	110
	Call on Euro Bund 10 Year Future März 2016/164,00	200	200
	Call on EUR/USD April 2016/1,165	8.400.000	8.400.000
	Call on EUR/USD Juni 2016/1,185	9.300.000	9.300.000
	Call on EUR/USD Mai 2016/1,168	9.300.000	9.300.000
	Put on Barclays Bank Plc. ITRAX S24 5Yr April 2016/1,15	5.000.000	5.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS März 2016/1,20	5.000.000	5.000.000
	Put on Barclays Bank Plc.,London/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS März 2016/1,30	10.000.000	10.000.000
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2016/165,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future Dezember 2015/159,50	50	50
	Put on Euro Bund 10 Year Future Mai 2016/163,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/153,00	25	0
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/154,00	25	0
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2015/155,00	100	100
	Put on Euro Bund 10 Year Future September 2016/163,00	300	300
	Put on Euro Bund 10 Year Future September 2016/163,00	100	100
	Put on Euro-Bund 10 Year Future Oktober 2015/155,50	200	200
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2015/111,60	50	50
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2015/111,70	100	100
	Put on Euro-Schatz 2 Year Future März 2016/111,80	50	50

USD

	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,25	100	100
	Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,375	100	100
	Call on 3MO Eurodollar Future September 2016/99,125	150	150
	Put on 2YR Treasury 6% Future April 2016/109,00	50	50
	Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/98,875	1.300	1.300
	Put on 3MO Eurodollar Future April 2016/99,00	1.300	1.300
	Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2016/99,00	100	100
	Put on 3MO Eurodollar Future September 2016/99,125	150	150

Terminkontrakte

EUR

	EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	505	485
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future Dezember 2015	50	50
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	658	658
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	558	558
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	448	448
	EUREX 10 YR Euro-Bund Future März 2016	87	87
	EUREX 5YR Euro Bobl Future Dezember 2015	300	100
	EUREX 5YR Euro Bobl Future März 2016	400	400
	EUX Short Euro-BTP Future März 2016	100	100
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2016	50	50
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2016	100	100
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2016	48	48
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2016	30	30
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	100	100
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	1.660	1.660
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	425	425
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	175	175
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	117	117
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2016	60	60
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2016	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2016	28	28
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2016	25	25
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2016	90	90
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2016	70	70
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	300	300
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	230	230
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2016	550	550

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroAnleihen

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2016	100	100
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2016	300	300
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2015	230	185
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2015	100	100
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2016	410	410
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	306	306
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2016	36	36
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2016	202	202
	2YR Euro-Schatz 6% Future Juni 2016	101	101
	2YR Euro-Schatz 6% Future März 2016	500	500
	2YR Euro-Schatz 6% Future März 2016	115	115
	30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2015	70	70
	30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2015	20	40
GBP			
	LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017	50	50
	Long Gilt Future Dezember 2015	25	0
	Long Gilt Future März 2016	109	109
	3MO Sterling Future Juni 2016	25	25
	3MO Sterling Future März 2017	25	25
	3MO Sterling Future September 2016	50	50
USD			
	CBT FED Fund 30Day Future Dezember 2016	60	60
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2015	165	140
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	100	100
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	200	200
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2016	25	25
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	630	630
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2016	425	425
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016	250	250
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2016	250	250
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2016	9	9
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	50	50
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	50	50
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2017	25	25
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2016	150	150
	UltraTreasury 6% Future Maerz 2016	25	25
	US Long Bond Future März 2016	9	9
	2YR Treasury 6% Future Dezember 2015	300	100
	2YR Treasury 6% Future März 2016	100	100
	5YR Treasury 6% Future Dezember 2015	300	250
	5YR Treasury 6% Future Juni 2016	100	100
	5YR Treasury 6% Future Juni 2016	40	40
	5YR Treasury 6% Future März 2016	397	397
	5YR Treasury 6% Future März 2016	240	240
	5YR Treasury 6% Future September 2016	250	250
Credit Default Swaps			
EUR			
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	6.000.000	6.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	8.000.000	8.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	8.000.000	8.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	7.000.000	7.000.000
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.0750% 22.02.2026	7.000.000	7.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 175.694.532,86

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Citigroup Global Markets Ltd., London
 Commerzbank AG, Frankfurt
 Deutsche Bank AG, Frankfurt
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs International, London
 HSBC Bank PLC, London
 J.P. Morgan Securities PLC, London
 UBS AG, Zürich

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 48.611.312,00

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

Bayern LB, München
 BNP Paribas S.A., Paris
 SEB AG, Frankfurt
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 51.941.861,79

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	31.296.299,05
Aktien	EUR	20.645.562,74

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 17.738,96

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten
 N.A.

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
 Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2016 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Aufwendungen sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste“ enthalten.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

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

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

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

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und / oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte und/ oder OTC Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2016 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UniEuroAnleihen

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEuroAnleihen geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

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

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniEuroAnleihen zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

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

Luxemburg, 15. Dezember 2016

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.719.471.501,32 Euro.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroAnleihen

LU0966118209
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	0,7400	0,7400	0,7400
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	0,7400	0,7400	0,7400
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	0,7400	0,7400	0,7400
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0069	0,0069	0,0069
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)	--	0,5676	0,5676
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	0,7469	0,7469	0,7469
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0077	0,0077	0,0077
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)	0,0077	0,0077	0,0077
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0012	0,0012	0,0012
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	0,7469	0,7469	0,7469
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

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

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

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

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

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

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

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	0,3843

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel
Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: BRIC (2017)
UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV

UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select

UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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