



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Zurechnung auf die Anteilklassen	8
Veränderung des Fondsvermögens	9
Aufwands- und Ertragsrechnung	9
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	9
Vermögensaufstellung	10
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	14
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

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.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Klasse A
WKN A1W8J2
ISIN LU0993948974

Klasse -net- A
WKN A1W8J3
ISIN LU0993954352

Jahresbericht
01.10.2015 - 30.09.2016

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 ist ein Rentenfonds, der überwiegend in internationale Unternehmensanleihen investiert. Daneben können auch andere verzinsliche Wertpapiere erworben werden. Die Anleihen können aus dem High-Yield Segment stammen und von Emittenten aus den Emerging Markets ausgegeben worden sein. Das Portfolio wird mit Blick auf das Laufzeitende am 29. April 2020 ausgerichtet. Anleihen, die nicht in Euro notieren, werden derzeit prinzipiell währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 investierte sein Fondsvermögen in der abgelaufenen Berichtsperiode überwiegend in Rentenanlagen. Der Anteil lag zuletzt bei 98 Prozent des Fondsvermögens. Davon waren 91 Prozent in festverzinsliche Anleihen investiert.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel vorwiegend in den Euroländern investiert. Der Anteil lag zuletzt bei 43 Prozent der Rentenanlagen. Des Weiteren wurde in Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit zuletzt 25 Prozent und aus den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 14 Prozent am Ende des Geschäftsjahres investiert. Kleinere Engagements im pazifischen Raum, in Nordamerika sowie in Japan ergänzten die regionale Struktur.

Aus Branchensicht wurden die Rentenmittel, gemäß der Anlagepolitik des Fonds, in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 94 Prozent investiert. Davon waren Industriefinanzierungen mit 67 Prozent die wichtigste Anleiheklasse, gefolgt von Finanzanleihen mit 20 Prozent am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen ergänzten die Branchenstruktur.

Das Durchschnittsrating der im Fonds gehaltenen Anleihen lag zuletzt auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der im Portfolio gehaltenen Anlagen lag am 30. September 2016 bei 2 Jahren und 10 Monaten. Die durchschnittliche Rendite des Fonds reduzierte sich auf zuletzt 1,25 Prozent.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 2,00 Euro pro Anteil vor.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 -net- A für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 1,80 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
Klasse A	3,02	6,03	-	-
Klasse -net- A	2,87	5,71	-	-

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	12,13 %
Luxemburg	8,25 %
Frankreich	7,30 %
Deutschland	7,11 %
Niederlande	6,38 %
Großbritannien	5,60 %
Spanien	4,58 %
Cayman Inseln	3,88 %
Italien	3,36 %
Südkorea	3,32 %
Finnland	3,19 %
Indien	3,03 %
Türkei	2,96 %
Hongkong	2,94 %
Japan	2,72 %
Jungferninseln (GB)	2,58 %
Mexiko	2,28 %
Irland	2,19 %
Australien	2,06 %
Peru	1,72 %
Malaysia	1,60 %
Israel	1,28 %
Chile	1,23 %
Tschechische Republik	1,22 %
Kroatien	1,12 %
Österreich	1,07 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,90 %
Kolumbien	0,88 %
Supranationale Institutionen	0,39 %
Slowenien	0,33 %
Kasachstan	0,28 %
China	0,26 %
Schweiz	0,20 %
Wertpapiervermögen	98,34 %
Bankguthaben	0,52 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,14 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	19,82 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,62 %
Hardware & Ausrüstung	9,36 %
Automobile & Komponenten	9,05 %
Energie	8,98 %
Versorgungsbetriebe	7,28 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,25 %
Investitionsgüter	3,71 %
Immobilien	2,84 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,67 %
Verbraucherdienste	1,98 %
Groß- und Einzelhandel	1,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,40 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,28 %
Sonstiges	1,06 %
Versicherungen	1,00 %
Transportwesen	0,76 %
Software & Dienste	0,39 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen	0,28 %
Wertpapiervermögen	98,34 %
Bankguthaben	0,52 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,14 %
	100,00 %

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

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	384,90	3.734	379,36	103,09
30.09.2015	371,60	3.665	-7,00	101,39
30.09.2016	366,99	3.525	-14,15	104,11

Klasse -net- A

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2014	345,96	3.363	341,72	102,88
30.09.2015	332,81	3.292	-7,15	101,08
30.09.2016	331,16	3.190	-10,24	103,80

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 638.958.699,26)	686.279.488,33
Bankguthaben	3.647.823,02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.330.868,39
	699.258.179,74
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-285.717,30
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-227.630,79
Zinsverbindlichkeiten	-6.415,07
Sonstige Passiva	-587.887,06
	-1.107.650,22
Fondsvermögen	698.150.529,52

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	366.990.891,93 EUR
Umlaufende Anteile	3.524.925,000
Anteilwert	104,11 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	331.159.637,59 EUR
Umlaufende Anteile	3.190.288,000
Anteilwert	103,80 EUR

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Veränderung des Fondsvermögens

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	704.413.238,72	371.603.756,35	332.809.482,37
Ordentlicher Nettoertrag	20.315.773,66	11.183.109,57	9.132.664,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	526.314,06	312.669,17	213.644,89
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	10.564.343,52	5.669.229,60	4.895.113,92
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-34.950.039,61	-19.817.412,71	-15.132.626,90
Realisierte Gewinne	51.779.463,90	27.255.511,37	24.523.952,53
Realisierte Verluste	-59.538.123,26	-31.353.850,36	-28.184.272,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	26.485.703,68	13.968.563,98	12.517.139,70
Ausschüttung	-21.446.145,15	-11.830.685,04	-9.615.460,11
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	698.150.529,52	366.990.891,93	331.159.637,59

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	Total EUR	Klasse A EUR	Klasse -net- A EUR
Zinsen auf Anleihen	26.116.453,13	13.750.350,85	12.366.102,28
Bankzinsen	-23.780,03	-12.523,84	-11.256,19
Erträge aus Wertpapierleihe	251.925,85	132.619,68	119.306,17
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	726.817,90	382.501,04	344.316,86
Sonstige Erträge	37.500,00	19.740,80	17.759,20
Ertragsausgleich	-679.081,40	-387.107,86	-291.973,54
Erträge insgesamt	26.429.835,45	13.885.580,67	12.544.254,78
Zinsaufwendungen	-11.917,43	-6.270,22	-5.647,21
Verwaltungsvergütung	-5.183.975,86	-2.206.808,35	-2.977.167,51
Pauschalgebühr	-698.638,80	-367.822,72	-330.816,08
Veröffentlichungskosten	-7.845,48	-4.130,05	-3.715,43
Taxe d'abonnement	-348.004,42	-183.217,54	-164.786,88
Sonstige Aufwendungen	-16.447,14	-8.660,91	-7.786,23
Aufwandsausgleich	152.767,34	74.438,69	78.328,65
Aufwendungen insgesamt	-6.114.061,79	-2.702.471,10	-3.411.590,69
Ordentlicher Nettoertrag	20.315.773,66	11.183.109,57	9.132.664,09
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	8.805,89		
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}		0,79	1,09

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 / Klasse -net- A wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Klasse A Stück	Klasse -net- A Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.665.238,000	3.292.443,000
Ausgegebene Anteile	56.880,000	49.128,000
Zurückgenommene Anteile	-197.193,000	-151.283,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	3.524.925,000	3.190.288,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
ES0211845203	4,375 % Abertis Infraestructuras S.A. v.05(2020)	0	0	4.700.000	115,0320	5.406.504,00	0,77
FR0010870949	4,500 % Alstom S.A. EMTN v.10(2020)	0	0	5.600.000	114,4950	6.411.720,00	0,92
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	5.800.000	97,5000	5.655.000,00	0,81
XS0789283792	2,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2019)	0	0	6.500.000	103,5000	6.727.500,00	0,96
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.000.000	104,5000	7.315.000,00	1,05
FR0010817452	4,375 % Areva S.A. EMTN v.09(2019)	0	6.000.000	1.300.000	100,9170	1.311.921,00	0,19
FR0011215508	3,994 % Casino Guichard-Perrachon S.A. v.12(2020)	0	0	7.000.000	113,2420	7.926.940,00	1,14
XS1046851025	2,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.500.000	103,2000	6.708.000,00	0,96
DE000CB83CE3	6,375 % Commerzbank AG EMTN S.773 v.11(2019)	1.000.000	0	7.000.000	110,2810	7.719.670,00	1,11
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	2.900.000	0	2.900.000	102,9245	2.984.810,50	0,43
XS1088135634	1,500 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	8.000.000	103,5960	8.287.680,00	1,19
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	1.600.000	0	5.200.000	102,3290	5.321.108,00	0,76
XS0953215349	6,750 % Fiat Chrysler Finance Europe EMTN v.13(2019)	0	0	3.000.000	113,4500	3.403.500,00	0,49
XS0723509104	5,250 % FMC Finance VIII S.A. v.12(2019)	0	0	7.500.000	112,5970	8.444.775,00	1,21
XS0829360923	6,000 % Gas Natural Capital Markets S.A. EMTN v.12(2020)	0	0	2.800.000	119,7540	3.353.112,00	0,48
XS0478803355	7,500 % HeidelbergCement AG v.10(2020)	3.000.000	0	6.000.000	122,9000	7.374.000,00	1,06
DE000A1R02E0	3,875 % HORNBAACH Baumarkt AG v.13(2020)	0	0	5.500.000	109,7840	6.038.120,00	0,86
XS0433028254	6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	1.000.000	0	5.500.000	114,9080	6.319.940,00	0,91
XS1204431867	4,125 % International Game Technology Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	106,7500	1.067.500,00	0,15
XS0496716282	6,625 % Italcementi Finance S.A. v.10(2020)	6.000.000	0	6.000.000	118,0000	7.080.000,00	1,01
XS1070363343	3,255 % KazAgro National Management Holding JSC Reg.S. v.14(2019)	0	0	2.000.000	98,7670	1.975.340,00	0,28
XS0468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	7.200.000	113,0000	8.136.000,00	1,17
XS0956201759	3,875 % Louis Dreyfus Company BV v.13(2018)	0	0	7.500.000	102,8800	7.716.000,00	1,11
FI4000085550	4,000 % Metsä Board Oyj Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.500.000	107,6330	6.996.145,00	1,00
XS0411735482	6,750 % Nokia Corporation v.09(2019)	0	0	6.500.000	114,8000	7.462.000,00	1,07
XS0841018004	2,875 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.12(2019)	0	0	5.600.000	106,6950	5.974.920,00	0,86
XS1028951777	3,250 % Petrol D.D. Ljubljana Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000	2.100.000	108,0970	2.270.037,00	0,33
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	0	0	7.200.000	114,1250	8.217.000,00	1,18
XS1072613380	2,875 % Poste Vita S.p.A. v.14(2019)	1.000.000	0	6.600.000	106,2500	7.012.500,00	1,00
FR0012596179	0,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	6.800.000	101,4610	6.899.348,00	0,99
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	6.000.000	101,8240	6.109.440,00	0,88
XS0918548644	4,625 % Softbank Corporation Reg.S. v.13(2020)	0	0	9.000.000	110,0000	9.900.000,00	1,42
XS0754290459	5,500 % Stora Enso OYJ EMTN v.12(2019)	0	0	7.000.000	111,6000	7.812.000,00	1,12
XS0868458653	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	2.300.000	0	9.800.000	108,9415	10.676.267,00	1,53
FR0011439900	4,250 % Tereos Finance Group I v.13(2020)	0	0	6.600.000	106,0000	6.996.000,00	1,00
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.200.000	101,0670	7.276.824,00	1,04
DE000A1R0410	3,125 % ThyssenKrupp AG v.14(2019)	0	0	6.500.000	106,2000	6.903.000,00	0,99
XS1084838496	3,375 % Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,8060	5.040.300,00	0,72
XS1077629225	3,500 % Türkiye Vakıflar Bankası Reg.S. v.14(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,1250	1.011.250,00	0,14
XS0207065110	4,375 % UniCredit S.p.A. EMTN v.04(2020)	0	0	2.000.000	113,2490	2.264.980,00	0,32
DE000A1ZY971	0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.400.000	102,5320	4.511.408,00	0,65
FR0013005196	1,875 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2020)	3.000.000	0	3.000.000	105,0000	3.150.000,00	0,45
AT0000A100E2	4,000 % Wienerberger AG v.13(2020)	0	0	6.700.000	111,2000	7.450.400,00	1,07
						256.617.959,50	36,78
USD							
XS1199968998	2,625 % Abu Dhabi Commercial Bank Finance Cayman Ltd. v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,5430	2.684.248,46	0,38
US02364WAV72	5,000 % América Movil S.A.B. de CV v.10(2020)	0	0	5.500.000	110,4840	5.407.688,88	0,77
US056752AD07	2,750 % Baidu Inc. v.14(2019)	0	0	4.000.000	102,1210	3.635.169,53	0,52
USY1391CAJ00	5,550 % Bank of China [Hongkong] Ltd. v.10(2020)	0	0	7.600.000	110,3855	7.465.780,90	1,07
USJ0423YCB86	2,300 % Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.000.000	101,1400	2.700.186,88	0,39
DE000A1ZJK19	2,250 % BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	5.000.000	101,7300	4.526.564,03	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1063561143	4,250 % China Overseas Finance [Cayman] Ltd. v.14(2019)	0	0	4.900.000	105,8830	4.617.128,24	0,66
XS1039273740	4,375 % China Resources Beijing Land Ltd. EMTN v.14(2019)	0	0	4.500.000	105,6160	4.229.527,45	0,61
XS0493535966	4,750 % CLP Power Hong Kong Financing Ltd. v.10(2020)	0	0	2.510.000	109,8420	2.453.532,26	0,35
US25152R5D13	2,850 % Dte. Bank AG v.16(2019)	6.000.000	0	6.000.000	97,5440	5.208.365,22	0,75
US279158AB56	7,625 % Ecopetrol S.A. v.09(2019)	0	0	6.000.000	114,6250	6.120.405,80	0,88
XS1138457590	3,250 % Emirates NBD EMTN v.14(2019)	0	0	3.000.000	102,7760	2.743.864,02	0,39
USL2967VEC56	5,125 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.09(2019)	0	0	9.500.000	109,9110	9.292.110,88	1,33
XS1209864229	2,750 % Export-Import Bank of India EMTN v.15(2020)	0	0	6.000.000	101,6255	5.426.297,05	0,78
XS0981802738	2,874 % Export-Import Bank of Malaysia Berhad EMTN v.14(2019)	0	0	6.500.000	101,5910	5.876.492,84	0,84
US36962G4J02	5,500 % General Electric Co. v.10(2020)	0	0	4.000.000	112,4370	4.002.384,98	0,57
US38141EA588	5,375 % Goldman Sachs Group Inc. v.10(2020)	0	0	6.000.000	110,8080	5.916.596,96	0,85
USY2R016AA33	3,000 % GS Caltex Corporation Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.200.000	102,9385	5.679.618,23	0,81
USG4721SAQ42	5,000 % Iberdrola Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.09(2019)	0	0	7.500.000	109,4770	7.306.910,21	1,05
XS1016035476	3,917 % Indian Railway Finance Corporation Ltd. v.14(2019)	0	0	5.000.000	104,3960	4.645.190,00	0,67
US45604HAC16	2,000 % Industrial Bank of Korea Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.500.000	101,0490	4.046.636,11	0,58
US46507NAB64	9,375 % Israel Electric Corp. Ltd. v.09(2020)	0	0	8.200.000	122,1250	8.911.853,70	1,28
XS0922615819	3,500 % Koc Holding AS v.13(2020)	2.000.000	0	6.500.000	99,6635	5.764.997,33	0,83
US500630CD83	2,500 % Korea Development Bank v.14(2020)	0	0	3.500.000	102,9150	3.205.504,14	0,46
USY49915AY06	2,625 % KT Corporation Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.000.000	102,3860	6.378.054,64	0,91
XS1026105806	4,800 % Kuwait Projects Co. (Cayman Islands) EMTN v.14(2019)	7.000.000	0	7.000.000	105,2500	6.556.465,25	0,94
US53947PAB58	5,800 % Lloyds TSB Bank Plc. v.10(2020)	0	0	5.000.000	111,8100	4.975.082,32	0,71
USP68059AA57	2,875 % Minera y Metal del Boleo S.A. de C.V. Reg.S. v.14(2019)	0	0	600.000	102,5370	547.496,66	0,08
US61747YCM57	5,500 % Morgan Stanley v.10(2020)	0	0	6.000.000	110,8320	5.917.878,44	0,85
XS1186986904	2,250 % National Bank of Abu Dhabi PJSC v.15(2020)	0	0	4.000.000	100,1235	3.564.065,14	0,51
XS1066895399	2,125 % Nestlé Holdings Inc. EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	0	5.000.000	102,2260	4.548.633,98	0,65
US66989HAD08	4,400 % Novartis Capital Corporation v.10(2020)	0	0	3.500.000	110,3600	3.437.394,32	0,49
XS1084957155	3,250 % ONGC Videsh Limited Reg.S. v.14(2019)	0	0	8.000.000	102,8430	7.321.740,68	1,05
US35177PAT49	5,375 % Orange S.A. v.09(2019)	0	0	3.000.000	110,3340	2.945.643,86	0,42
US71647NAH26	4,875 % Petrobras Global Finance B.V. v.14(2020)	0	0	4.800.000	100,2500	4.282.281,75	0,61
USY68868AA92	2,707 % Petronas Global Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	5.800.000	102,3860	5.284.673,85	0,76
US82460EAH36	2,250 % Shinhan Bank Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.300.000	101,6575	3.890.070,75	0,56
US84265VAD73	5,375 % Southern Copper Corporation v.10(2020)	1.800.000	0	5.300.000	110,5000	5.211.800,30	0,75
USY81647AA02	3,622 % State Bank of India (London Branch) Reg.S. v.14(2019)	0	0	4.000.000	103,5850	3.687.283,08	0,53
US865622BR44	2,450 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation v.15(2020)	0	0	4.000.000	101,5695	3.615.537,96	0,52
XS0899374002	2,750 % Swire Properties MTN Financing Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	0	7.000.000	102,9610	6.413.873,81	0,92
US87938WAM55	5,134 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.10(2020)	0	0	9.000.000	109,8920	8.801.530,66	1,26
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.800.000	103,0225	3.483.896,95	0,50
USY23862AE81	2,500 % The Export-Import Bank of China Reg.S. v.14(2019)	0	0	2.000.000	102,5915	1.825.958,89	0,26
XS1028952155	3,750 % Turk Telekomunikasyon AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.000.000	100,9190	4.490.477,89	0,64
XS1057541838	4,750 % Turkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	0	0	4.900.000	100,9620	4.402.543,38	0,63
US91911TAJ25	5,625 % Vale Overseas Ltd. v.09(2019)	0	0	2.000.000	106,0000	1.886.624,54	0,27
						225.336.063,20	32,29
						481.954.022,70	69,07

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0836495183	9,125 % Agrokro d.d. v.12(2020) ²⁾	0	0	7.500.000	104,5000	7.837.500,00	1,12
XS0828749761	4,375 % Atlantia S.p.A. EMTN v.12(2020)	0	0	3.100.000	115,0220	3.565.682,00	0,51
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	5.000.000	2.000.000	107,5235	2.150.470,00	0,31
XS1110862148	3,250 % Celanese US Holdings LLC v.14(2019)	1.000.000	0	6.000.000	108,2670	6.496.020,00	0,93
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	1.500.000	0	6.500.000	102,3800	6.654.700,00	0,95
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	7.500.000	113,7500	8.531.250,00	1,22
XS0860855930	4,750 % International Game Technology Plc. v.12(2020)	0	0	6.500.000	109,3750	7.109.375,00	1,02
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	3.400.000	0	3.400.000	105,2500	3.578.500,00	0,51
XS0982710153	5,250 % Play Finance 1 S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.000.000	102,3370	7.163.590,00	1,03
XS1067864881	3,250 % Schaeffler Finance BV S. Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.000.000	101,5000	7.105.000,00	1,02
XS0880132989	4,125 % Smurfit Kappa Acquisitions REGS v.13(2020)	0	0	7.200.000	110,1250	7.929.000,00	1,14
DE000SYM7704	1,750 % Symrise AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	6.700.000	103,5590	6.938.453,00	0,99
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.500.000	102,6730	5.647.015,00	0,81
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	2.800.000	0	8.000.000	103,5000	8.280.000,00	1,19
						88.986.555,00	12,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
US00507UAP66	3,000 % Actavis Funding SCS v.15(2020)	0	0	2.000.000	103,6035	1.843.970,81	0,26
US02665WAU53	2,150 % American Honda Finance Corporation S.A v.15(2020)	0	0	3.000.000	102,0245	2.723.800,84	0,39
USG22004AG38	2,750 % CNPC General Capital Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.100.000	102,2180	4.639.243,57	0,66
USP2867KAC01	6,000 % Colbun S.A. Reg.S. v.10(2020)	0	0	5.000.000	112,0000	4.983.536,53	0,71
US2027A1EL71	5,000 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.10(2020)	0	0	3.500.000	110,5184	3.442.328,02	0,49
USP3143KEZ95	3,875 % Corpbanca S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	3.900.000	104,5390	3.628.211,27	0,52
US219868BW57	2,000 % Corporación Andina de Fomento v.16(2019)	3.000.000	0	3.000.000	100,8118	2.691.424,76	0,39
USP3R94GAF68	3,250 % Corporation Financiera de Desarrollo SA Reg.S. v.14(2019)	0	0	7.800.000	103,2500	7.166.948,47	1,03
USU2339CBT46	2,250 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.500.000	101,4600	1.354.365,04	0,19
US31562QAC15	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2020)	0	0	8.000.000	102,7500	7.315.119,69	1,05
USP42009AB94	3,375 % Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	5.200.000	103,3500	4.782.593,22	0,69
US345397XF55	2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)	0	0	2.900.000	100,7920	2.601.199,61	0,37
USU37405AA20	7,000 % Gerdau Holdings Inc. v.09(2020) ²⁾	0	0	6.500.000	108,5000	6.276.141,32	0,90
XS1028955760	3,125 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.700.000	100,2350	1.516.414,52	0,22
XS1218432000	2,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2020)	0	0	3.300.000	99,2500	2.914.701,43	0,42
US38148LAA44	2,600 % Goldman Sachs Group Inc. v.15(2020)	4.000.000	0	4.500.000	101,7480	4.074.628,46	0,58
US43474TAA16	6,000 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Compagnie S.C.S./Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.09(2019)	0	0	6.000.000	111,2130	5.938.221,95	0,85
US44891CAB90	2,600 % Hyundai Capital America Reg.S. v.15(2020)	0	0	4.400.000	101,8550	3.988.270,89	0,57
US55608JAC27	6,000 % Macquarie Group Ltd. v.10(2020)	0	0	5.000.000	110,9510	4.936.860,37	0,71
US65535HAG48	2,750 % Nomura Holdings Inc. v.14(2019)	0	0	3.000.000	102,2035	2.728.579,69	0,39
US68389XAX30	2,250 % Oracle Corporation v.14(2019)	0	1.000.000	3.000.000	102,5610	2.738.124,05	0,39
US71645WAP68	5,750 % Petrobras Global Finance BV v.09(2020)	0	0	2.300.000	102,7500	2.103.096,91	0,30
US71656MBH16	5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2019)	700.000	0	700.000	105,5000	657.203,88	0,09
US71654QAW24	6,000 % Petróleos Mexicanos v.10(2020)	0	0	6.000.000	108,5290	5.794.909,67	0,83
US771196BA98	2,250 % Roche Holdings Inc. 144A v.14(2019)	0	0	4.000.000	102,4920	3.648.375,90	0,52
USG82003AC11	2,750 % Sinopec Group Oversea Group 2014 Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	0	3.200.000	102,1400	2.908.676,69	0,42
USG8200TAA81	2,125 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2019)	3.000.000	0	3.000.000	100,7530	2.689.854,94	0,39
US88166HAD98	2,250 % Teva Pharmaceutical Finance IV LLC v.12(2020)	0	0	5.000.000	101,4251	4.512.997,24	0,65
US90261XHE58	2,375 % UBS AG/Stamford CT MTN v.14(2019)	0	2.500.000	1.500.000	102,0766	1.362.595,89	0,20
						105.962.395,63	15,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						194.948.950,63	27,93
Anleihen						676.902.973,33	97,00
Credit Linked Notes							
EUR							
XS0906946008	3,389 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO CLN/LPN v.13(2020)	4.000.000	0	9.000.000	104,1835	9.376.515,00	1,34
						9.376.515,00	1,34
Credit Linked Notes						9.376.515,00	1,34
Wertpapiervermögen						686.279.488,33	98,34
Bankguthaben - Kontokorrent						3.647.823,02	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						8.223.218,17	1,14
Fondsvermögen in EUR						698.150.529,52	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	
EUR/USD	Währungsverkäufe	377.000.000,00	335.172.186,93	48,01

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

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			
XS1057487875	2,625 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	2.000.000
XS1050202446	7,000 % Financière Gaillon 8 S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	5.000.000
XS0838968849	2,750 % Metso Corporation EMTN v.12(2019)	0	2.700.000
FR0011321256	5,875 % Wendel S.A. EMTN v.12(2019)	0	6.600.000
XS1088274169	1,750 % 2i RETE GAS S.p.A. EMTN v.14(2019)	0	2.000.000
USD			
XS1219829949	3,500 % Haitong International Finance Holdings 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	1.300.000
XS0373641009	9,125 % JSC National Co. KazMunayGas v.08(2018)	0	3.400.000
USG6542TAE13	6,750 % Noble Group Ltd. v.09(2020)	0	8.900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1113021031	5,500 % Abengoa S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	4.000.000
XS0889217716	6,750 % KION Finance S.A. v.13(2020)	0	6.500.000
XS0215159731	4,750 % Lafarge AG v.05(2020)	0	6.500.000
XS0876763748	7,375 % Loxam Holding S.A. v.13(2020)	0	6.500.000
XS1065165455	4,749 % Novacap International SAS Reg.S. FRN v.14(2019)	0	6.600.000
XS1071440991	3,750 % Xefin Lux S.C.A. Reg.S. FRN v.14(2019)	0	3.600.000
USD			
US037833BQ20	1,700 % Apple Inc. v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
US22546QAN79	2,300 % Credit Suisse (New York Branch) v.14(2019)	0	2.000.000
USW24505AA23	11,625 % Eileme 2 AB Reg.S. v.12(2020)	0	5.500.000
USP37110AD80	6,250 % Empresa Nacional del Petróleo Reg.S. v.09(2019)	0	1.000.000
US67054LAA52	4,875 % Numericable-SFR S.A. 144A v.14(2019)	0	7.000.000
Credit Linked Notes			
USD			
XS1117300753	4,300 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. CLN/LPN v.14(2015)	0	4.800.000

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	335.394.332,78
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:
J.P. Morgan Securities PLC, London

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	9.865.176,43
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:
Credit Suisse Securities Europe Ltd., London
Deutsche Bank AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	12.997.950,17
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	12.997.950,17
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse A	EUR	132.619,68
---	-----	------------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse -net- A	EUR	119.306,17
---	-----	------------

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 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 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

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 Anteilerwerber 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.

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 Anteilinhaber 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
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 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 UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020 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

UniEuroRenta
Unternehmensanleihen 2020

Klasse A
LU0993948974
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	2,0000	2,0000	2,0000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	2,0000	2,0000	2,0000
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	2,0000	2,0000	2,0000
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,1726	1,1726	1,1726
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)	--	3,0543	3,0543
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 **)	3,1726	3,1726	3,1726
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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	3,1726	3,1726	3,1726
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)	2,0000

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2015/2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniEuroRenta
Unternehmensanleihen 2020

Klasse -net- A
LU0993954352
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,8000	1,8000	1,8000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,8000	1,8000	1,8000
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	1,8000	1,8000	1,8000
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,0626	1,0626	1,0626
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)	--	2,7563	2,7563
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 **)	2,8626	2,8626	2,8626
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
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)	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,0000	0,0000	0,0000
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	2,8626	2,8626	2,8626
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)	1,8000

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.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarant: Commodities (2017) V
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2018)
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Deutschland (2017)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2018)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Emerging Markets (2018)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2020)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsia	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAsiaPacific	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniAusschüttung	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Fernost	UniGarantTop: Europa
UniEM Global	UniGarantTop: Europa II
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGlobal II
UniEuropaRenta	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuropaRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniFavorit: Renten	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) III	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) IV	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