



Halbjahresbericht zum 30. September 2018

UniRak

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRak	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	26

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Eurofondsexpress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

Euro-Staatsanleihen tendierten zu Beginn des Berichtshalbjahres noch freundlich. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen verloren daher im Berichtszeitraum deutlich, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In der Summe kam es, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, zu einem Verlust von 1,9 Prozent.

Der US-Rentenmarkt stand zunächst unter weiterem Abgabedruck und knüpfte an die negative Wertentwicklung aus dem Vorquartal an. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Staatsanleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich die guten Konjunkturdaten und die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein starker US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher in den vergangenen sechs Monaten 0,6 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen preiste zunächst das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten dann aber für eine Stabilisierung.

Letztlich fiel der Verlust für das Segment, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, mit 0,2 Prozent moderat aus.

Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten bei Anleihen aus den Schwellenländern anfangs zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. Im Spätsommer 2018 sorgte eine Zinserhöhung in der Türkei, ebenso wie die Gespräche mit dem Internationalen Währungsfonds in Argentinien, für eine Entspannung. Es folgte eine, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, kräftige Erholungsbewegung. Per saldo ergab sich dennoch ein Minus von 1,3 Prozent.

Aktienmärkte größtenteils im Plus

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhafte Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 7,9 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit dem Frühjahr belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen sechs Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 9,8 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 10,3 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von der italienischen Politik dominiert. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik sorgten wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich gewann der EURO STOXX 50-Index 1,1 Prozent, der STOXX Europe 600-Index legte um 3,3 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten sich dem Handelskonflikt zeitweise nicht entziehen. Doch kam es zuletzt angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 12,4 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit -5,2 Prozent negativ ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	469.708.577,16	10,59
Software & Dienste	407.575.781,91	9,19
Investitionsgüter	225.115.991,95	5,08
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	220.755.309,13	4,98
Gebrauchsgüter & Bekleidung	208.829.558,84	4,71
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	191.075.383,34	4,31
Versicherungen	181.472.397,10	4,09
Lebensmittel, Getränke & Tabak	145.642.598,97	3,28
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	125.295.870,51	2,82
Automobile & Komponenten	120.931.150,00	2,73
Groß- und Einzelhandel	100.121.634,73	2,26
Diversifizierte Finanzdienste	88.477.371,50	1,99
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	62.875.698,47	1,42
Banken	55.578.128,07	1,25
Transportwesen	53.742.500,00	1,21
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	49.989.776,76	1,13
Hardware & Ausrüstung	48.175.884,85	1,09
Energie	35.223.148,50	0,79
Versorgungsbetriebe	32.354.872,47	0,73
Sonstige ²⁾	34.081.690,29	0,77
Summe	2.857.023.324,55	64,42
2. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Frankreich	267.993.813,75	6,04
Spanien	226.629.754,86	5,11
Italien	225.443.009,78	5,08
Deutschland	120.100.139,50	2,71
Vereinigte Staaten von Amerika	86.190.526,89	1,94
Niederlande	58.348.824,60	1,32
Australien	48.233.090,40	1,09
Polen	38.073.000,00	0,86
Portugal	35.103.682,00	0,79
Schweden	33.693.171,50	0,76
Irland	32.536.647,60	0,73
Großbritannien	22.470.417,12	0,51
Belgien	22.352.082,00	0,50
Neuseeland	20.852.951,04	0,47
Slowenien	20.493.198,00	0,46
Mexiko	19.683.048,50	0,44
Dänemark	18.838.489,00	0,42
Israel	16.139.802,69	0,36
Supranationale Institutionen	15.354.973,00	0,35
Sonstige ³⁾	142.388.568,21	3,21
Summe	1.470.919.190,44	33,15
3. Investmentanteile	81.550.248,10	1,84
4. Derivate	4.020.086,91	0,09
5. Bankguthaben	7.207.810,44	0,16
6. Sonstige Vermögensgegenstände	24.121.831,00	0,54
Summe	4.444.842.491,44	100,20
II. Verbindlichkeiten	-9.069.685,06	-0,20
III. Fondsvermögen	4.435.772.806,38	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,47 %.
- 3) Werte kleiner oder gleich 0,34 %.

Stammdaten des Fonds

	UniRak	UniRak -net-
Auflegungsdatum	15.01.1979	02.01.2008
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	24,34	45,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	29.683.709	13.812.123
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	119,40	64,55
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	1,20	1,55
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	10,00	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Australien

AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	137.500,00	0,00	0,00 AUD	201,1100	17.231.197,03	0,39
							17.231.197,03	0,39

Belgien

BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	STK	100.000,00	0,00	0,00 EUR	75,2200	7.522.000,00	0,17
US03524A1088	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. ADR	STK	100.000,00	0,00	0,00 USD	87,5700	7.540.037,89	0,17
							15.062.037,89	0,34

Brasilien

US02319V1035	AMBEV S.A. ADR	STK	2.350.000,00	94.975,00	0,00 USD	4,5700	9.247.029,45	0,21
							9.247.029,45	0,21

Cayman Inseln

US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	STK	110.000,00	5.000,00	0,00 USD	164,7600	15.604.959,53	0,35
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	242.000,00	0,00	0,00 HKD	323,2000	8.606.906,27	0,19
							24.211.865,80	0,54

Dänemark

DK0060946788	Ambu A/S	STK	525.355,00	0,00	0,00 DKK	154,3000	10.870.482,69	0,25
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	385.000,00	0,00	0,00 DKK	302,4000	15.612.503,52	0,35
DK0060336014	Novozymes AS	STK	260.000,00	0,00	0,00 DKK	352,6000	12.293.787,13	0,28
							38.776.773,34	0,88

Deutschland

DE000A1EWWW0	adidas AG ⁴⁾	STK	530.000,00	0,00	5.000,00 EUR	210,9000	111.777.000,00	2,52
DE0008404005	Allianz SE	STK	50.000,00	0,00	0,00 EUR	192,0000	9.600.000,00	0,22
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.600.000,00	35.000,00	0,00 EUR	76,5500	122.480.000,00	2,76
DE000BAY0017	Bayer AG ⁴⁾	STK	1.285.000,00	119.949,00	74.949,00 EUR	76,5100	98.315.350,00	2,22
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	140.000,00	140.000,00	0,00 EUR	77,7100	10.879.400,00	0,25
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	210.000,00	0,00	40.000,00 EUR	97,1800	20.407.800,00	0,46
DE0005439004	Continental AG	STK	265.000,00	11.083,00	22.500,00 EUR	149,9500	39.736.750,00	0,90
DE0007100000	Daimler AG	STK	600.000,00	0,00	100.000,00 EUR	54,3500	32.610.000,00	0,74
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	325.000,00	0,00	0,00 EUR	115,4000	37.505.000,00	0,85
DE0005552004	Dte. Post AG	STK	1.750.000,00	1.150.009,00	0,00 EUR	30,7100	53.742.500,00	1,21
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	700.000,00	0,00	0,00 EUR	30,8500	21.595.000,00	0,49
DE0005772206	Fielmann AG	STK	160.000,00	0,00	0,00 EUR	51,8500	8.296.000,00	0,19
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	STK	245.000,00	0,00	0,00 EUR	88,5800	21.702.100,00	0,49
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	1.125.000,00	0,00	0,00 EUR	63,2400	71.145.000,00	1,60
DE0005790430	Fuchs Petrolub SE -VZ-	STK	300.000,00	0,00	0,00 EUR	48,1200	14.436.000,00	0,33
DE0006602006	Gea Group AG ²⁾	STK	470.000,00	0,00	0,00 EUR	30,6800	14.419.600,00	0,33

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DE000A161N30	GRENKE AG	STK	242.200,00	32.200,00	0,00	EUR 102,7000	24.873.940,00	0,56
DE0008402215	Hannover Rückversicherung SE	STK	178.438,00	0,00	0,00	EUR 121,7000	21.715.904,60	0,49
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA	STK	113.249,00	0,00	0,00	EUR 91,4500	10.356.621,05	0,23
DE000A1PHFF7	Hugo Boss AG	STK	200.000,00	50.000,00	0,00	EUR 66,3200	13.264.000,00	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.900.000,00	0,00	0,00	EUR 19,5700	37.183.000,00	0,84
DE000A2LQ2L3	innogy SE	STK	460.000,00	460.000,00	0,00	EUR 36,5500	16.813.000,00	0,38
DE0005470405	Lanxess AG	STK	188.371,00	88.371,00	0,00	EUR 63,0800	11.882.442,68	0,27
DE000A2E4L75	Linde AG - Zum Umtausch eingereichte Aktien-	STK	325.000,00	0,00	0,00	EUR 203,7000	66.202.500,00	1,49
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	80.000,00	0,00	94.000,00	EUR 194,1000	15.528.000,00	0,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	STK	200.000,00	20.000,00	0,00	EUR 190,7500	38.150.000,00	0,86
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	STK	282.404,00	0,00	0,00	EUR 34,2600	9.675.161,04	0,22
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	STK	68.221,00	0,00	311.779,00	EUR 26,9600	1.839.238,16	0,04
DE0007164600	SAP SE	STK	1.400.000,00	50.000,00	0,00	EUR 106,0000	148.400.000,00	3,35
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	625.000,00	0,00	53.700,00	EUR 37,8750	23.671.875,00	0,53
DE000SYM9999	Symrise AG	STK	250.000,00	0,00	0,00	EUR 78,6200	19.655.000,00	0,44
DE0007446007	Takkt AG	STK	484.221,00	4.424,00	0,00	EUR 13,6400	6.604.774,44	0,15
DE000TUAG000	TUI AG	STK	543.622,00	543.622,00	0,00	EUR 16,5550	8.999.662,21	0,20
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	STK	175.000,00	75.000,00	0,00	EUR 151,6000	26.530.000,00	0,60
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG ²⁾	STK	127.000,00	0,00	0,00	EUR 108,3000	13.754.100,00	0,31
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	STK	67.000,00	27.000,00	233.000,00	EUR 41,9000	2.807.300,00	0,06
							1.206.554.019,18	27,23
Finnland								
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	STK	500.000,00	0,00	0,00	EUR 44,6000	22.300.000,00	0,50
FI0009003727	Wartsila Corporation	STK	950.000,00	80.000,00	0,00	EUR 16,7900	15.950.500,00	0,36
							38.250.500,00	0,86
Frankreich								
FR000130650	Dassault Systemes S.A.	STK	155.000,00	2.454,00	0,00	EUR 128,7500	19.956.250,00	0,45
FR0010908533	Edenred S.A.	STK	550.000,00	0,00	0,00	EUR 32,8300	18.056.500,00	0,41
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	14.611,00	0,00	0,00	EUR 570,6000	8.337.036,60	0,19
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	STK	197.000,00	2.000,00	0,00	EUR 113,3000	22.320.100,00	0,50
FR0010307819	Legrand S.A.	STK	200.000,00	0,00	0,00	EUR 62,7800	12.556.000,00	0,28
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	55.000,00	0,00	0,00	EUR 304,6000	16.753.000,00	0,38
FR0000131906	Renault S.A.	STK	150.000,00	0,00	0,00	EUR 74,5000	11.175.000,00	0,25
							109.153.886,60	2,46
Großbritannien								
GB00B5BTK07	Aon Plc.	STK	130.000,00	0,00	0,00	USD 153,7800	17.213.190,98	0,39
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	STK	375.000,00	25.000,00	0,00	GBP 22,9000	9.644.541,78	0,22
GB0002875804	British American Tobacco Plc.	STK	525.000,00	10.000,00	0,00	GBP 35,8450	21.135.023,59	0,48
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	STK	775.000,00	0,00	0,00	GBP 24,1300	21.002.639,26	0,47
GB0031743007	Burberry Group Plc.	STK	575.000,00	0,00	0,00	GBP 20,1500	13.012.410,15	0,29
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	STK	530.000,00	0,00	0,00	GBP 26,7100	15.898.809,52	0,36
GB0031638363	Intertek Group Plc.	STK	310.000,00	10.000,00	0,00	GBP 49,9200	17.380.053,91	0,39
GB0007099541	Prudential Plc.	STK	645.000,00	45.000,00	0,00	GBP 17,5950	12.745.704,18	0,29
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	STK	280.000,00	0,00	0,00	GBP 70,1600	22.062.893,08	0,50
							150.095.266,45	3,39
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	1.565.000,00	36.200,00	0,00	HKD 69,9000	12.037.931,64	0,27
							12.037.931,64	0,27
Irland								
IE00B4BNMY34	Accenture Plc.	STK	127.500,00	0,00	0,00	USD 170,2000	18.684.776,99	0,42
IE0001827041	CRH Plc.	STK	350.000,00	0,00	100.000,00	EUR 28,1800	9.863.000,00	0,22
							28.547.776,99	0,64
Italien								
IT0004712375	Salvatore Ferragamo S.p.A.	STK	198.663,00	198.663,00	0,00	EUR 20,6300	4.098.417,69	0,09
							4.098.417,69	0,09
Japan								
JP3802400006	Fanuc Corporation	STK	75.000,00	0,00	0,00	JPY 21.420,0000	12.179.663,11	0,27

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
JP3837800006	Hoya Corporation	STK	400.000,00	0,00	0,00	JPY 6.750,0000	20.470.022,03	0,46
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	STK	105.000,00	105.000,00	0,00	JPY 4.810,0000	3.829.031,34	0,09
JP3546800008	Terumo Corporation	STK	250.000,00	250.000,00	0,00	JPY 6.730,0000	12.755.856,32	0,29
JP3951600000	Uni-Charm Corporation	STK	416.700,00	2.300,00	0,00	JPY 3.758,0000	11.872.298,90	0,27
JP3399310006	Zozo Inc.	STK	400.000,00	204.800,00	104.800,00	JPY 3.440,0000	10.432.129,75	0,24
							71.539.001,45	1,62
Kanada								
CA25675T1075	Dollarama Inc.	STK	390.000,00	280.000,00	0,00	CAD 40,6900	10.572.351,77	0,24
							10.572.351,77	0,24
Niederlande								
NL0000009355	Unilever NV	STK	400.000,00	0,00	0,00	EUR 47,9650	19.186.000,00	0,43
							19.186.000,00	0,43
Portugal								
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	STK	1.056.650,00	56.650,00	0,00	EUR 17,0900	18.058.148,50	0,41
							18.058.148,50	0,41
Schweden								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK	725.000,00	0,00	0,00	SEK 178,6500	12.540.422,92	0,28
SE0011166610	Atlas Copco AB	STK	500.000,00	500.000,00	0,00	SEK 256,2000	12.402.815,57	0,28
SE0009922164	Essity AB	STK	600.000,00	175.000,00	0,00	SEK 223,4000	12.977.934,41	0,29
SE0000103699	Hexagon AB	STK	300.000,00	0,00	0,00	SEK 521,0000	15.133.177,77	0,34
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	STK	850.000,00	50.000,00	0,00	SEK 100,7000	8.287.423,87	0,19
SE0000114837	Trelleborg AB	STK	800.000,00	0,00	0,00	SEK 181,2500	14.039.096,46	0,32
							75.380.871,00	1,70
Schweiz								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	162.918,00	47.918,00	0,00	CHF 80,0000	11.489.280,68	0,26
CH0030170408	Geberit AG	STK	42.000,00	0,00	0,00	CHF 455,2000	16.853.314,53	0,38
CH0010645932	Givaudan S.A.	STK	7.500,00	0,00	0,00	CHF 2.413,0000	15.953.367,42	0,36
CH0102484968	Julius Bär Gruppe AG	STK	250.000,00	0,00	0,00	CHF 49,1100	10.822.901,97	0,24
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	365.000,00	5.000,00	0,00	CHF 48,4500	15.589.077,93	0,35
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	CHF 335,0000	14.765.514,81	0,33
CH0038863350	Nestle S.A.	STK	444.444,00	149.444,00	0,00	CHF 81,8200	32.056.072,01	0,72
CH0002497458	SGS S.A.	STK	6.389,00	6.389,00	0,00	CHF 2.584,0000	14.553.222,85	0,33
CH0418792922	Sika AG	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	CHF 142,9000	12.596.967,56	0,28
							144.679.719,76	3,25
Spanien								
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	450.000,00	0,00	0,00	EUR 80,0200	36.009.000,00	0,81
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	28.169,00	0,00	4.250.000,00	EUR 4,3355	122.126,70	0,00
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	2.452.173,00	0,00	0,00	EUR 6,3380	15.541.872,47	0,35
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR 17,1650	17.165.000,00	0,39
							68.837.999,17	1,55
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	STK	28.500,00	500,00	500,00	USD 1.047,0000	25.692.698,47	0,58
							25.692.698,47	0,58
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	50.000,00	50.000,00	0,00	USD 83,1900	3.581.453,42	0,08
US00817Y1082	Aetna Inc.	STK	100.000,00	100.000,00	0,00	USD 202,8500	17.465.989,32	0,39
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	20.000,00	500,00	0,00	USD 1.207,0800	20.786.636,82	0,47
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	18.046,00	1.000,00	0,00	USD 1.193,4700	18.544.308,27	0,42
US0378331005	Apple Inc.	STK	170.000,00	0,00	17.611,00	USD 225,7400	33.042.707,08	0,74
US03852U1060	Aramark	STK	300.000,00	0,00	0,00	USD 43,0200	11.112.450,49	0,25
US3635761097	Arthur J. Gallagher & Co.	STK	250.000,00	250.000,00	0,00	USD 74,4400	16.023.764,42	0,36
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	92.586,00	92.586,00	0,00	USD 77,0900	6.145.561,17	0,14
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. -A-	STK	115,00	0,00	5,00	USD 320.000,0500	31.685.901,28	0,71
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	STK	190.000,00	0,00	0,00	USD 66,9500	10.952.729,47	0,25
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	STK	52.000,00	0,00	0,00	USD 234,8800	10.516.411,23	0,24
US2220702037	Coty Inc.	STK	575.000,00	25.000,00	0,00	USD 12,5600	6.218.357,16	0,14

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
US2358511028	Danaher Corporation	STK	243.500,00	3.500,00	0,00	USD 108,6600	22.781.737,56	0,51
US2566771059	Dollar General Corporation -NEW-	STK	150.000,00	0,00	0,00	USD 109,3000	14.116.583,43	0,32
US26078J1007	Dowdupont Inc.	STK	320.000,00	320.000,00	0,00	USD 64,3100	17.719.304,29	0,40
US2788651006	Ecolab Inc.	STK	370.000,00	0,00	0,00	USD 156,7800	49.947.132,77	1,13
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	65.000,00	65.000,00	0,00	USD 120,4900	6.743.456,17	0,15
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	STK	90.000,00	0,00	60.000,00	USD 145,3200	11.261.236,44	0,25
US34959J1088	Fortive Corporation	STK	152.700,00	2.700,00	0,00	USD 84,2000	11.070.552,78	0,25
US4385161066	Honeywell International Inc.	STK	150.000,00	0,00	0,00	USD 166,4000	21.491.303,60	0,48
US4595061015	International Flavors & Fragrances	STK	120.000,00	20.000,00	0,00	USD 139,1200	14.374.375,75	0,32
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	275.000,00	275.000,00	0,00	USD 112,8400	26.718.615,46	0,60
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	235.000,00	25.000,00	0,00	USD 55,1100	11.151.067,68	0,25
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	STK	12.643,00	0,00	157.357,00	USD 59,3300	645.866,36	0,01
US57636Q1040	Mastercard Inc.	STK	475.000,00	0,00	2.000,00	USD 222,6100	91.045.074,91	2,05
US5926881054	Mettler-Toledo International Inc.	STK	32.000,00	420,00	0,00	USD 608,9800	16.779.197,52	0,38
US6092071058	Mondelez International Inc.	STK	275.000,00	50.000,00	0,00	USD 42,9600	10.172.205,96	0,23
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	100.000,00	0,00	0,00	USD 177,4100	15.275.529,53	0,34
US6541061031	NIKE Inc.	STK	260.000,00	3.000,00	10.500,00	USD 84,7200	18.966.075,43	0,43
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	235.000,00	10.000,00	0,00	USD 87,8400	17.773.721,37	0,40
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	STK	248.500,00	5.000,00	0,00	USD 81,5400	17.446.779,75	0,39
US74005P1049	Praxair Inc.	STK	150.000,00	0,00	0,00	USD 160,7300	20.758.997,76	0,47
US6936561009	PVH Corporation	STK	122.500,00	240.300,00	117.800,00	USD 144,4000	15.230.755,98	0,34
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	100.000,00	0,00	0,00	USD 187,5200	16.146.030,65	0,36
US7782961038	Ross Stores Inc.	STK	200.000,00	0,00	0,00	USD 99,1000	17.065.610,47	0,38
US8793691069	Teleflex Inc.	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	USD 266,0900	13.746.685,04	0,31
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	STK	135.000,00	0,00	0,00	USD 244,0800	28.371.620,46	0,64
US8725401090	TIJX Co. Inc.	STK	300.000,00	0,00	25.000,00	USD 112,0200	28.935.767,18	0,65
US9130171096	United Technologies Corporation	STK	160.000,00	160.000,00	0,00	USD 139,8100	19.260.892,03	0,43
US9497461015	Wells Fargo & Co.	STK	635.000,00	60.000,00	0,00	USD 52,5600	28.737.385,91	0,65
Summe Aktien							769.809.832,37	17,31
							2.857.023.324,55	64,39

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1799545329	1,875% ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. v. 18(2026)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 96,9260	3.295.484,00	0,07
FR0013190188	0,250% Agence Française de Developpement EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 96,3660	3.372.810,00	0,08
FR0013296373	0,125% Agence Française de Developpement EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 99,1970	5.158.244,00	0,12
XS1757377400	1,625% Alliander N.V. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 99,1500	1.487.250,00	0,03
DE000A1GNAH1	5,750% Allianz Finance II BV FRN v.11(2041)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 113,0816	3.505.529,60	0,08
XS1369278251	1,250% Amgen Inc. v.16(2022)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 103,0130	2.163.273,00	0,05
BE6285455497	2,000% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 104,1670	2.604.175,00	0,06
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 103,7050	3.214.855,00	0,07
FR0013295722	1,500% APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 96,8390	3.970.399,00	0,09
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 99,6750	2.093.175,00	0,05
XS1577951715	1,151% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2025)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 98,8540	1.680.518,00	0,04
XS1629866432	3,150% AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 100,3220	2.307.406,00	0,05
XS1812905526	1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN v.18(2025)	EUR	7.600.000,00	7.600.000,00	0,00	% 98,0590	7.452.484,00	0,17
FR0013169885	1,000% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 98,8900	2.472.250,00	0,06
XS1083986718	3,875% Aviva Plc. Fix-to-float v.14(2044) ³⁾	EUR	2.150.000,00	0,00	0,00	% 105,3770	2.265.605,50	0,05
XS1069439740	3,875% AXA S.A. Fix-to-Float S.35 Perp. ³⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 104,7500	2.723.500,00	0,06
ES0312358015	4,000% AYT Cedula Cajas Pfc. v.05(2020)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 106,1800	4.247.200,00	0,10
ES0413790397	1,000% Banco Popular Español S.A. Pfc. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 101,0360	2.525.900,00	0,06
XS1557268221	1,375% Banco Santander S.A. Reg.S. v.17(2022)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 101,7830	2.442.792,00	0,06
XS1458405898	0,750% Bank of America Corporation Reg.S. EMTN v.16(2023)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	% 99,6280	6.575.448,00	0,15
XS1290850707	1,625% Bank of America N.A. Reg.S. EMTN v.15(2022)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 104,0180	2.080.360,00	0,05
XS1706963284	0,200% Bank of Montreal Reg.S. Pfc. v.17(2023)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,6170	4.980.850,00	0,11
XS1587911451	2,625% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	% 102,2937	6.546.796,80	0,15

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1069549761	3,000% Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. EMTN v.14(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	106,6850	2.667.125,00	0,06
XS1531174388	1,875% Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	101,6270	3.252.064,00	0,07
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,2350	1.403.290,00	0,03
BE0002251206	3,125% Belfius Bank S.A. Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	105,8370	1.375.881,00	0,03
BE0002582600	3,625% Belfius Bank S.A./NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	83,5100	4.175.500,00	0,09
BE0000332412	2,600% Belgien Reg.S. v.13(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	113,5515	5.677.575,00	0,13
XS1380334141	1,300% Berkshire Hathaway Inc. v.16(2024)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	102,9190	3.190.489,00	0,07
XS1589881785	0,875% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2025) ²⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0040	3.960.160,00	0,09
XS1345331299	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.16(2023)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	102,4620	3.586.170,00	0,08
XS1614416193	1,500% BNP Paribas S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	99,3401	2.682.182,70	0,06
XS1492671158	0,830% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	99,6250	4.782.000,00	0,11
XS1527126772	1,117% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	102,0390	1.122.429,00	0,03
XS1040506898	2,972% BP Capital Markets Plc. v.14(2026)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	112,8900	1.919.130,00	0,04
FR0011993518	1,750% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	107,3590	4.831.155,00	0,11
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	98,8940	1.977.880,00	0,04
XS1435774903	0,250% BRFKredit AS Pfe. v.16(2023)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	%	99,5660	7.766.148,00	0,18
DE0001135481	2,500% Bundesrepublik Deutschland v.12(2044) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	%	133,5220	26.704.400,00	0,60
DE0001102390	0,500% Bundesrepublik Deutschland v.16(2026) ²⁾	EUR	70.000.000,00	0,00	0,00	%	102,2850	71.599.500,00	1,61
FR0013255858	0,375% Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.17(2024)	EUR	11.300.000,00	0,00	0,00	%	99,8160	11.279.208,00	0,25
PTCGHAE0019	3,000% Caixa Geral de Depósitos S.A. Pfe. v.14(2019)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	100,9070	2.623.582,00	0,06
XS1679158094	1,125% Caixabank S.A. Reg.S. EMTN v.17(2023)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	%	98,6240	4.536.704,00	0,10
XS1401331753	0,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	97,7700	1.857.630,00	0,04
FR0013342128	0,875% Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	99,7070	2.392.968,00	0,05
FR0013173028	3,250% Cie Financière du Crédit Mutuel EMTN v.16(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	103,0570	618.342,00	0,01
XS1457608013	0,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	98,8380	4.744.224,00	0,11
XS1391085740	1,250% CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	EUR	7.600.000,00	0,00	0,00	%	101,2025	7.691.390,00	0,17
XS1129875255	0,750% Commonwealth Bank of Australia Pfe. Reg.S. v.14(2021)	EUR	13.000.000,00	0,00	0,00	%	102,0150	13.261.950,00	0,30
FR0013264066	1,250% Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,6500	2.441.250,00	0,06
XS0933540527	2,375% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2023)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	108,3690	4.659.867,00	0,11
XS1317969944	1,000% Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	7.350.000,00	0,00	0,00	%	102,0080	7.497.588,00	0,17
XS1072571364	1,875% Corporación Andina de Fomento EMTN v.14(2021)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	104,5150	2.926.420,00	0,07
FR0013170834	1,875% Covivio S.A. v.16(2026)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,3550	2.408.520,00	0,05
FR0013312154	2,625% Crédit Agricole Assurances S.A. Fix-to-Float v.18(2048) ³⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	91,4360	2.651.644,00	0,06
XS1395021089	1,250% Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.16(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4830	2.009.660,00	0,05
XS1538284230	1,875% Crédit Agricole S.A. (London Branch) Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	100,9360	3.734.632,00	0,08
FR0013291556	1,875% Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. FRN v.17(2029) ³⁾	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	94,4540	1.133.448,00	0,03
FR0013236544	3,500% Crédit Mutuel Arkéa S.A. EMTN v.17(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	103,2460	1.755.182,00	0,04
XS1428769738	1,000% Credit Suisse AG (London Branch) EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	101,7780	4.172.898,00	0,09
XS1088129660	1,750% CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	5.000.000,00	0,00	2.700.000,00	%	103,9760	5.198.800,00	0,12
FR0013292828	1,750% Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp. ³⁾	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	97,8500	3.718.300,00	0,08
XS1799061558	0,875% Danske Bank AS v.18(2023)	EUR	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00	%	98,1750	6.381.375,00	0,14
XS1222590488	2,000% EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	103,1330	3.609.655,00	0,08
FR0013367612	0,000% Electricité de France EMTN Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	100,4500	2.812.600,00	0,06
FR0011401736	4,250% Electricité de France S.A. EMTN Perp. ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	104,7500	3.142.500,00	0,07
XS1508831051	0,750% Enagas Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	96,1620	2.692.536,00	0,06
XS1044811591	3,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	105,2500	2.105.000,00	0,05
XS1750986744	1,125% Enel Finance International NV EMTN v.18(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	94,6600	4.733.000,00	0,11
XS149322355	0,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	%	97,0190	5.142.007,00	0,12
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure AS v.18(2024)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00	%	96,8350	6.003.770,00	0,14
XS1394055872	0,375% European Investment Bank v.16(2026)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	98,6193	4.930.965,00	0,11
XS1677912393	1,875% Fastighets AB Balder v.17(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,7880	2.444.700,00	0,06

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1548776498	0,869% FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,9670	1.999.340,00	0,05
XS1319820541	1,625% FedEx Corporation v.16(2027)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	100,5390	3.719.943,00	0,08
XS1515173315	0,750% Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	97,2820	3.210.306,00	0,07
FR0011317783	2,750% Frankreich v.12(2027) ²⁾	EUR	21.000.000,00	0,00	0,00 %	118,6865	24.924.165,00	0,56
FR0011461037	3,250% Frankreich v.12(2045) ²⁾	EUR	12.000.000,00	0,00	0,00 %	136,8540	16.422.480,00	0,37
FR0013131877	0,500% Frankreich v.15(2026)	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00 %	100,3110	25.077.750,00	0,57
FR0012993103	1,500% Frankreich v.15(2031) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00 %	105,8360	15.875.400,00	0,36
FR0013219177	0,000% Frankreich v.16(2022)	EUR	35.000.000,00	0,00	0,00 %	100,6570	35.229.950,00	0,79
FR0013341682	0,750% Frankreich v.17(2028) ²⁾	EUR	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00 %	99,4820	24.870.500,00	0,56
XS1396767854	1,250% Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	98,3460	2.852.034,00	0,06
XS1140299048	1,750% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR	5.850.000,00	0,00	0,00 %	103,2950	6.042.757,50	0,14
XS1612543394	2,125% General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	91,8210	3.489.198,00	0,08
XS1265805090	2,000% Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.15(2023)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	104,4110	3.549.974,00	0,08
XS1458408561	1,625% Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.16(2026)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00 %	99,2870	4.567.202,00	0,10
XS1577951129	1,375% Goodman Suستراليا Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00 %	96,6030	4.926.753,00	0,11
XS1654229373	1,375% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00 %	95,2760	4.001.592,00	0,09
DE000A1YCQK7	0,500% Hamburg EMTN v.16(2026) ²⁾	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5550	5.973.300,00	0,13
XS1529515584	1,500% HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2025)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	100,7630	1.914.497,00	0,04
XS1132402709	1,375% Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	102,7447	2.876.851,60	0,06
XS1558013014	0,500% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	100,4290	1.104.719,00	0,02
XS1558013360	1,375% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	98,5670	1.478.505,00	0,03
XS1725677543	1,625% Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	96,3890	1.927.780,00	0,04
XS1241701413	2,728% Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	106,7300	3.842.280,00	0,09
XS1702729275	1,250% innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	97,0500	3.008.550,00	0,07
XS1681522998	0,250% Instituto de Credito Oficial Social EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	16.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9800	15.996.800,00	0,36
XS0599993622	6,000% Instituto de Credito Oficial v.11(2021)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	114,3630	914.904,00	0,02
XS1319817323	1,750% International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	103,1550	1.959.945,00	0,04
IE00BV8C9186	2,000% Irland Reg.S. v.15(2045)	EUR	8.610.000,00	0,00	0,00 %	104,3360	8.983.329,60	0,20
IE00BDHDPQ37	0,000% Irland Reg.S. v.17(2022)	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9100	9.991.000,00	0,23
IE00B453JD47	3,900% Irland v.13(2023) ²⁾	EUR	10.400.000,00	0,00	0,00 %	117,1170	12.180.168,00	0,27
XS0495946070	4,625% Israel EMTN v.10(2020)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	106,8510	1.923.318,00	0,04
XS1551294256	1,500% Israel EMTN v.17(2027)	EUR	13.800.000,00	8.000.000,00	0,00 %	101,8350	14.053.230,00	0,32
IT0005004426	2,350% Italien ILB Reg.S. v.14(2024) ³⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00 %	105,0950	8.721.960,16	0,20
IT0004604671	2,100% Italien ILB v.10(2021) ^{2) 3)}	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00 %	104,4900	11.685.952,62	0,26
IT0004953417	4,500% Italien v.13(2024)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00 %	109,5660	21.913.200,00	0,49
IT0004923998	4,750% Italien v.13(2044)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	117,3350	8.800.125,00	0,20
IT0005045270	2,500% Italien v.14(2024) ²⁾	EUR	45.000.000,00	0,00	0,00 %	99,2600	44.667.000,00	1,01
IT0005001547	3,750% Italien v.14(2024) ²⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00 %	105,9080	31.772.400,00	0,72
IT0005127086	2,000% Italien v.15(2025)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	94,8970	14.234.550,00	0,32
IT0005210650	1,250% Italien v.16(2026)	EUR	16.000.000,00	16.000.000,00	0,00 %	88,7375	14.198.000,00	0,32
IT0005282527	1,450% Italien v.17(2024)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00 %	93,2440	23.311.000,00	0,53
IT0005246340	1,850% Italien v.17(2024)	EUR	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00 %	96,3460	19.269.200,00	0,43
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00 %	92,8340	13.925.100,00	0,31
XS1456422135	0,625% JPMorgan Chase & Co. Reg.S. EMTN v.16(2024)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	98,5480	4.237.564,00	0,10
BE0002266352	0,750% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00 %	98,9920	3.266.736,00	0,07
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,8680	2.037.360,00	0,05
XS1785356251	1,625% Kojamo Oyj v.18(2025)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00 %	98,9080	4.154.136,00	0,09
XS1075371986	2,125% Korea v.14(2024)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00 %	107,8800	5.070.360,00	0,11
FR0013286838	1,000% La Banque Postale S.A. EMTN v.17(2024)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	97,8420	3.717.996,00	0,08
DE000LB1B2E5	2,875% Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2026)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	103,5420	3.623.970,00	0,08
XS1693260702	0,750% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00 %	98,9610	4.750.128,00	0,11
XS1501554874	0,375% Lettland EMTN v.16(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	96,1100	3.652.180,00	0,08
XS1409726731	1,375% Lettland Reg.S. v.16(2036) ²⁾	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	96,7930	4.355.685,00	0,10

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1567173809	0,625% McKesson Corporation v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8395	1.512.592,50	0,03
XS1567174286	1,500% McKesson Corporation v.17(2025)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 99,0930	1.684.581,00	0,04
XS1416688890	2,375% Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 105,1270	3.679.445,00	0,08
XS1398336351	2,225% Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 104,5640	1.777.588,00	0,04
XS1512827095	1,875% Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 97,0890	2.135.958,00	0,05
XS1496343986	1,398% mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,8000	2.137.800,00	0,05
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley Reg.S. v.16(2026)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 97,6630	4.101.846,00	0,09
XS1872032799	1,375% National Australia Bank Ltd. v.18(2023)	EUR	9.100.000,00	9.100.000,00	0,00	% 98,9380	9.003.358,00	0,20
XS1645494375	1,000% National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 99,5760	1.394.064,00	0,03
XS1707074941	0,375% Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 99,1120	2.279.576,00	0,05
XS1707075328	1,250% Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2029)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 99,3550	1.887.745,00	0,04
XS1132790442	1,000% Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.14(2024) ²⁾	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 103,1720	4.952.256,00	0,11
XS1321920735	2,750% Nykredit Realkredit AS Reg.S. Fix-to-Float v.15(2027) ³⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 104,4690	2.820.663,00	0,06
XS0307792159	4,875% ÖBB-Infrastruktur Bau AG EMTN v.07(2022)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 118,3090	591.545,00	0,01
XS0976223452	3,500% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 109,2100	3.276.300,00	0,07
XS1720192696	2,250% Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.17(3017) ³⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 98,4370	1.870.303,00	0,04
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 100,7850	2.217.270,00	0,05
XS0210314299	4,200% Polen EMTN v.05(2020)	EUR	25.000.000,00	0,00	0,00	% 106,7000	26.675.000,00	0,60
XS0543882095	4,000% Polen v.10(2021)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 109,8000	4.392.000,00	0,10
XS1015428821	3,000% Polen v.14(2024)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	% 113,0000	7.006.000,00	0,16
PTOTESOE0013	2,200% Portugal Reg.S. v.15(2022)	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 107,0000	16.050.000,00	0,36
PTOTEYOEO0007	3,850% Portugal v.05(2021) ²⁾	EUR	15.000.000,00	0,00	0,00	% 109,5340	16.430.100,00	0,37
FR0013309606	0,109% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023) ³⁾	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	% 98,8730	4.844.777,00	0,11
XS1287843905	0,500% Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.15(2020)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 101,3270	2.634.502,00	0,06
XS1622193750	1,250% Sampo OYJ EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 99,4680	4.476.060,00	0,10
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 99,4650	4.774.320,00	0,11
XS1690133811	0,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 100,1810	1.302.353,00	0,03
XS1511589605	1,375% Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. FRN v.16(2028) ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7070	2.961.210,00	0,07
XS1633824823	0,250% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Pfe. v.17(2024)	EUR	11.400.000,00	0,00	0,00	% 98,8810	11.272.434,00	0,25
SI0002103545	2,125% Slowenien Reg.S. v.15(2025)	EUR	11.100.000,00	0,00	0,00	% 110,2070	12.232.977,00	0,28
SI0002103776	1,000% Slowenien Reg.S. v.18(2028) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 99,1800	4.959.000,00	0,11
SI0002103149	4,375% Slowenien v.11(2021)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 110,0407	3.301.221,00	0,07
XS0410174659	4,500% SNCF Réseau v.09(2024)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00	% 122,1610	9.162.075,00	0,21
XS1765875718	1,625% Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. z SIAS EMTN v.18(2028)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 90,9580	4.093.110,00	0,09
FR0013044278	1,500% Societe des Autoroutes Paris-Rhine-Rhone Reg.S. EMTN v.14(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 104,3320	1.564.980,00	0,04
FR0013320033	1,375% Société Générale S.A. EMTN Fix-to-Float v.18(2028) ³⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 97,3640	3.310.376,00	0,07
ES0000012852	0,650% Spanien ILB v.17(2027) ^{2) 3)}	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	% 105,9930	7.633.562,86	0,17
ES00000122D7	4,000% Spanien v.10(2020) ²⁾	EUR	18.000.000,00	0,00	10.000.000,00	% 106,6330	19.193.940,00	0,43
ES00000123X3	4,400% Spanien v.13(2023) ²⁾	EUR	23.000.000,00	0,00	0,00	% 118,9020	27.347.460,00	0,62
ES00000126B2	2,750% Spanien v.14(2024) ²⁾	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 111,5370	22.307.400,00	0,50
ES00000127G9	2,150% Spanien v.15(2025) ²⁾	EUR	59.000.000,00	0,00	0,00	% 107,6260	63.499.340,00	1,43
ES0000012A89	1,450% Spanien v.17(2027)	EUR	20.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5725	20.114.500,00	0,45
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV Reg.S. EMTN v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,3170	1.966.340,00	0,04
FR0013248523	1,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 100,2310	4.510.395,00	0,10
XS1199954691	1,250% Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 87,7000	2.280.200,00	0,05
XS1731823255	2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	8.600.000,00	0,00	0,00	% 95,2500	8.191.500,00	0,18
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078) ³⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 101,1250	3.640.500,00	0,08
XS1759602953	0,500% The Swedish Covered Bond Corporation EMTN Pfe. v.18(2025)	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	% 99,7140	8.974.260,00	0,20
XS1651071950	1,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 99,3710	1.788.678,00	0,04
XS1651072099	2,875% Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 101,8180	1.221.816,00	0,03
XS1266734349	1,950% Time Warner Inc. v.15(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 104,1510	1.458.114,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1342818470	0,375% Toronto-Dominion Bank Pfd. Reg.S. v.16(2021)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 101,0550	5.659.080,00	0,13
XS1413581205	3,875% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 108,2750	2.923.425,00	0,07
XS1239502328	2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 104,2140	3.126.420,00	0,07
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 98,8510	1.779.318,00	0,04
XS0750894577	3,875% Tschechien v.12(2022)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 113,8750	4.896.625,00	0,11
CH0336602930	1,250% UBS Group Funding (Jersey Branch) Ltd. Reg.S. v.16(2026)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 98,0410	2.156.902,00	0,05
XS1696445516	1,750% Ungarn Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.550.000,00	0,00	0,00	% 101,3750	2.585.062,50	0,06
IT0004966195	3,125% Unio.di Banche Italiane S.p.A. Reg.S. Pfd. v.13(2020)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 105,9830	3.709.405,00	0,08
FR0013246733	1,496% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 102,3650	2.559.125,00	0,06
FR0013210408	0,314% Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 98,1600	3.239.280,00	0,07
XS1405766624	1,375% Verizon Communications Inc. v.16(2028)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 95,8090	1.245.517,00	0,03
XS1150695192	4,850% Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2078) 3)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 110,9115	2.772.787,50	0,06
DE000A19X882	2,125% Vonovia Finance BV v.18(2030)	EUR	4.200.000,00	0,00	2.000.000,00	% 99,1210	4.163.082,00	0,09
FR0012516417	2,500% Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 101,7087	3.051.261,00	0,07
XS1532765879	1,414% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 102,0100	1.020.100,00	0,02
							1.317.185.604,44	29,62

USD

US225433AM38	3,450% Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. v.16(2021)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,4630	428.203,03	0,01
XS1077881743	2,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2019)	USD	8.300.000,00	0,00	0,00	% 99,1450	7.085.444,29	0,16
IL0060002446	4,250% Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 94,8020	163.254,69	0,00
XS1807174559	5,103% Katar Reg.S. v.18(2048)	USD	11.000.000,00	11.000.000,00	0,00	% 104,0200	9.852.075,08	0,22
XS0615236006	4,500% Katar v.11(2022)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,8750	2.657.353,19	0,06
US82460EAH36	2,250% Shinhan Bank Reg.S. v.15(2020)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	% 98,1800	1.944.325,81	0,04
USH4209UAG16	2,859% UBS Group Funding [Switzerland] AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	USD	3.300.000,00	0,00	0,00	% 96,0310	2.728.623,21	0,06
							24.859.279,30	0,55
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.342.044.883,74	30,17
Summe börsengehandelte Wertpapiere							4.199.068.208,29	94,56

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1778825262	1,050% AT&T Inc. Reg.S. v.17(2023)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1600	1.502.400,00	0,03
XS1778827631	1,800% AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	% 100,0940	2.802.632,00	0,06
XS1190663952	6,750% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	14.600.000,00	14.600.000,00	0,00	% 104,2180	15.215.828,00	0,34
XS1492691008	1,125% Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1740	2.404.176,00	0,05
XS1760409042	1,440% Chile v.18(2029)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	% 99,2000	14.880.000,00	0,34
XS1492685885	0,750% Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 98,7250	1.382.150,00	0,03
DE000A181034	1,750% JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 104,3350	2.295.370,00	0,05
DE000A19HCW0	1,250% JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,7466	2.014.932,00	0,05
DE000A1919H2	2,500% JAB Holdings BV v.18(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 102,4532	3.073.596,00	0,07
XS1233299459	2,375% Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	EUR	2.850.000,00	0,00	0,00	% 104,5850	2.980.672,50	0,07
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation v.17(2024)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 98,6990	4.046.659,00	0,09
XS1725633413	1,500% McDonald's Corporation v.17(2029)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 97,6530	3.222.549,00	0,07
XS1054418600	3,625% Mexiko EMTN v.14(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 113,9500	3.076.650,00	0,07
XS1198102052	1,625% Mexiko EMTN v.15(2024)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 101,1500	3.439.100,00	0,08
XS1218289103	4,000% Mexiko v.15(2115)	EUR	4.850.000,00	0,00	0,00	% 92,2610	4.474.658,50	0,10
XS1511779305	1,375% Mexiko v.16(2025)	EUR	8.800.000,00	0,00	0,00	% 98,7800	8.692.640,00	0,20
XS1691909920	0,956% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00	% 99,2758	7.048.581,80	0,16
XS1564337993	1,875% Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 101,7050	1.627.280,00	0,04
XS1117298163	1,750% Moody's Corporation v.15(2027)	EUR	2.950.000,00	0,00	0,00	% 103,0230	3.039.178,50	0,07
XS1383389670	1,375% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 103,1190	1.443.666,00	0,03

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
XS1141810991	3,250% Stedin Holding NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	105,7430	1.797.631,00	0,04	
							90.460.350,30	2,04	
NZD									
NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland v.16(2025)	NZD	30.000.000,00	0,00	0,00 %	102,9860	17.642.645,04	0,40	
							17.642.645,04	0,40	
USD									
US06051GGY98	2,738% Bank of America Corporation Fix-to-Float v. 18(2022)	USD	3.200.000,00	0,00	0,00 %	98,3980	2.711.155,50	0,06	
USG2176GAA97	4,000% CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	USD	1.600.000,00	0,00	0,00 %	96,2020	1.325.324,61	0,03	
USF2R125CE38	4,000% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2033) ³⁾	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	92,9880	1.200.981,57	0,03	
USU1302DAA91	3,875% CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00 %	97,9170	1.096.022,90	0,02	
US51808BAE20	7,300% Eni USA Inc. v.97(2027)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	117,0266	503.816,95	0,01	
US453140AE55	3,750% Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	99,4410	2.140.541,59	0,05	
US24422ESY67	2,375% John Deere Capital Corporation v.15(2020)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	98,7390	1.020.206,65	0,02	
US698299BE38	3,750% Panama v.15(2025)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	99,3000	1.197.003,62	0,03	
US828807CU92	2,500% Simon Property Group L.P. v.15(2020)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00 %	98,6670	2.208.835,89	0,05	
USQ8809VAG43	3,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v. 15(2025)	USD	1.800.000,00	0,00	0,00 %	94,8500	1.470.036,16	0,03	
US961214DS91	2,750% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.17(2023)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,5048	2.492.805,24	0,06	
							17.366.730,68	0,39	
Summe verzinsliche Wertpapiere							125.469.726,02	2,83	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							125.469.726,02	2,83	
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
USD									
US05581LAC37	4,625% BNP Paribas S.A. Reg.S.v.17(2027)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8520	3.404.580,68	0,08	
							3.404.580,68	0,08	
Summe verzinsliche Wertpapiere							3.404.580,68	0,08	
Summe nicht notierte Wertpapiere							3.404.580,68	0,08	
Investmentanteile									
Gruppeneigene Investmentanteile									
LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	2.676.385,00	1.230.000,00	0,00 EUR	24,0600	64.393.823,10	1,45	
LU1088284630	Uninstitutional CoCo Bonds	ANT	113.000,00	113.000,00	0,00 EUR	99,3500	11.226.550,00	0,25	
LU1726237438	Uninstitutional SDG Equities	ANT	51.500,00	0,00	0,00 EUR	95,2400	4.904.860,00	0,11	
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit High Yield	ANT	8.500,00	0,00	0,00 EUR	120,5900	1.025.015,00	0,02	
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							81.550.248,10	1,83	
Summe der Anteile an Investmentanteilen							81.550.248,10	1,83	
Summe Wertpapiervermögen							4.409.492.763,09	99,30	
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Credit Default Swaps									
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,600	OTC		-100.000.000,00			EUR	0,0010	-99.400,00	0,00
Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,850	OTC		-100.000.000,00			EUR	0,0000	-1.800,00	0,00
Summe Optionsrechte							-101.200,00	0,00	
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
CBOE Volatility Index (VIX) Future November 2018	CME	USD	Anzahl -1.065					834.316,45	0,02
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2018	TIF	JPY	Anzahl 250					2.759.486,60	0,06
VSTOXX Index Future November 2018	EUX	EUR	Anzahl 9.253					-300.732,87	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							3.293.070,18	0,07	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
	GBP		-50.000.000,00				318.127,80	0,01
	NZD		-29.100.000,00				152.027,59	0,00
	SEK		-615.000.000,00				607.371,14	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
	JPY		9.400.000.000,00				-1.097.028,75	-0,02
	USD		169.000.000,00				2.035.646,47	0,05
Summe der Devisen-Derivate							2.016.144,25	0,05
Swaps								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsswaps								
	SWAP Australian Bank Bill Swap Rate 6 Monate (BBSW)/2.5800% 02.10.2023	OTC ¹⁾ AUD	137.000.000,00				-409.646,05	-0,01
	SWAP 0.5940%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 07.07.2031	OTC ¹⁾ EUR	20.000.000,00				-1.454.812,31	-0,04
	SWAP 2.1375%/Australian Bank Bill Swap Rate 3 Monate (BBSW) 02.10.2020	OTC ¹⁾ AUD	330.000.000,00				572.110,39	0,01
Summe der Zinsswaps							-1.292.347,97	-0,04
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
	Barclays Bank Plc./Daimler AG CDS v.18(2023)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				39.868,25	0,00
	Barclays Bank Plc./Valéo S.A. CDS v.18(2023)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				-12.438,65	0,00
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				88.114,65	0,00
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.18(2019)	OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00				13.546,50	0,00
	Merrill Lynch Intl., London/Renault S.A. CDS v.17(2022)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				40.790,05	0,00
Protection Buyer								
	Barclays Bank Plc./Continental AG CDS v.18(2023)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				-65.460,35	0,00
Summe der Credit Default Swaps							104.420,45	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	6.539.404,94				6.539.404,94	0,15
	Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	61.458,26				61.458,26	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	535.682,30				333.800,04	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	249.715,57				220.130,09	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	48.939,19				5.385,39	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	6.282.633,39				47.631,72	0,00
Summe der Bankguthaben							7.207.810,44	0,16
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							7.207.810,44	0,16
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen	EUR	4.204.767,12				4.204.767,12	0,09
	Zinsansprüche	EUR	13.170.618,16				13.170.618,16	0,30
	Dividendenansprüche	EUR	1.755.333,72				1.755.333,72	0,04
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	2.802.519,38				2.802.519,38	0,06
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.188.592,62				2.188.592,62	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							24.121.831,00	0,54
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Bankverbindlichkeiten in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	-562.501,19				-484.330,28	-0,01

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Summe Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-484.330,28	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.084.093,06				-3.084.093,06	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-57.860,76				-57.860,76	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-5.443.400,96				-5.443.400,96	-0,12
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-8.585.354,78	-0,19
Fondsvermögen							4.435.772.806,38	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilsklassen

UniRak

Anteilwert	EUR	119,40
Umlaufende Anteile	STK	29.683.709,00

UniRak -net-

Anteilwert	EUR	64,55
Umlaufende Anteile	STK	13.812.123,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	EUR	70.000.000	71.599.500,00		71.599.500,00
DE000A1YCQK7	0,500 % Hamburg EMTN v.16(2026)	EUR	6.000.000	5.973.300,00		5.973.300,00
ES00000128S2	0,650 % Spanien ILB v.17(2027)	EUR	2.500.000	2.726.272,45		2.726.272,45
XS1508831051	0,750 % Enagas Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	1.000.000		961.620,00	961.620,00
FR0013341682	0,750 % Frankreich v.17(2028)	EUR	25.000.000		24.870.500,00	24.870.500,00
XS1589881785	0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.000.000		990.040,00	990.040,00
XS1132790442	1,000 % Nordea Mortgage Bank Plc. Reg.S. Pfe. v.14(2024)	EUR	4.800.000		4.952.256,00	4.952.256,00
SI0002103776	1,000 % Slowenien Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.800.000		4.760.640,00	4.760.640,00
XS1409726731	1,375 % Lettland Reg.S. v.16(2036)	EUR	1.100.000		1.064.723,00	1.064.723,00
FR0012993103	1,500 % Frankreich v.15(2031)	EUR	15.000.000		15.875.400,00	15.875.400,00
XS1222590488	2,000 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	3.500.000		3.609.655,00	3.609.655,00
IT0004604671	2,100 % Italien ILB v.10(2021)	EUR	10.000.000		11.685.952,62	11.685.952,62
ES00000127G9	2,150 % Spanien v.15(2025)	EUR	29.000.000		31.211.540,00	31.211.540,00
DE0001135481	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.12(2044)	EUR	20.000.000		26.704.400,00	26.704.400,00
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	EUR	45.000.000		44.667.000,00	44.667.000,00
FR0011317783	2,750 % Frankreich v.12(2027)	EUR	21.000.000		24.924.165,00	24.924.165,00
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	EUR	20.000.000		22.307.400,00	22.307.400,00
FR0011461037	3,250 % Frankreich v.12(2045)	EUR	12.000.000		16.422.480,00	16.422.480,00
IT0005001547	3,750 % Italien v.14(2024)	EUR	25.000.000		26.477.000,00	26.477.000,00
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	EUR	15.000.000		16.430.100,00	16.430.100,00
IE00B453JD47	3,900 % Irland v.13(2023)	EUR	10.400.000		12.180.168,00	12.180.168,00
ES00000122D7	4,000 % Spanien v.10(2020)	EUR	10.000.000		10.663.300,00	10.663.300,00
ES00000123X3	4,400 % Spanien v.13(2023)	EUR	23.000.000		27.347.460,00	27.347.460,00
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	STK	85.000		12.058.377,82	12.058.377,82
DE0006602006	Gea Group AG	STK	365.982		11.228.327,76	11.228.327,76
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	STK	101.136		10.953.028,80	10.953.028,80
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				442.644.606,45	442.644.606,45	

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.09.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2018
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,604800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,457100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,087400 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,900200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501000 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,751200 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,328300 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,134400 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	323,370000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,161400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Dänemark

DK0010274414	Danske Bank A/S	STK		250.000,00	250.000,00
DK0060952919	Netcompany Group A/S	STK		15.900,00	15.900,00

Deutschland

DE000BAY1BR7	BAYER AG BZR 19.06.2018	STK		1.251.154,00	1.251.154,00
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	STK		0,00	250.000,00
DE000A2AADD2	innogy SE	STK		310.000,00	460.000,00

Großbritannien

GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK		0,00	500.000,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK		250.000,00	500.000,00
GB0009465807	Weir Group Plc.	STK		10.000,00	560.000,00

Italien

IT0001479374	Luxottica Group S.p.A.	STK		0,00	200.000,00
--------------	------------------------	-----	--	------	------------

Schweden

SE0006886750	Atlas Copco AB	STK		0,00	375.000,00
SE0011166636	Atlas Copco AB -Redemption shares-	STK		375.000,00	375.000,00
SE0011166933	Epiroc AB	STK		375.000,00	375.000,00

Schweiz

CH0024638196	Schindler Holding AG	STK		0,00	60.000,00
--------------	----------------------	-----	--	------	-----------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Spanien					
ES06445809G2	Iberdrola S.A. BZR 23.07.18	STK		2.452.173,00	2.452.173,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
US0082521081	Affiliated Managers Group Inc.	STK		0,00	85.000,00
US20030N1019	Comcast Corporation	STK		0,00	33.200,00
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc.	STK		0,00	100.000,00
US61166W1018	Monsanto Co.	STK		0,00	140.000,00
US6936561009	PVH Corporation	STK		7.800,00	117.800,00
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK		101.981,00	101.981,00
US88579Y1010	3M Co.	STK		50.000,00	50.000,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
BE6301509012	0,000% Anheuser-Busch InBev NV S.A. EMTN FRN v.18(2024) ¹⁾	EUR		0,00	8.500.000,00
XS1548914800	0,625% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. v.17(2022)	EUR		0,00	5.100.000,00
XS1342516629	1,000% BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR		0,00	10.000.000,00
FR0012018851	2,750% BPCE S.A. Fix-to-Float v.14(2026) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0973209421	2,750% CNOOC Curtis Funding No. v.13(2020)	EUR		0,00	750.000,00
FR0013357860	2,500% Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2038)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A2GSCX1	2,125% Daimler AG Reg.S. EMTN v.17(2037)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1471646965	1,125% EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	4.300.000,00
XS1202849086	1,750% Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2025)	EUR		0,00	700.000,00
XS1489184900	1,875% Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.16(2023)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1392460397	1,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1446746189	0,875% PepsiCo Inc. v.16(2028)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS1789751531	1,000% Richemont International Holding S.A. v.18(2026)	EUR		0,00	5.800.000,00
XS1789752182	1,500% Richemont International Holding S.A. v.18(2030)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1129788524	2,875% Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)	EUR		0,00	7.100.000,00
XS0371163600	6,500% Rumänien v.08(2018)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS1050454682	1,875% Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1720642138	0,625% Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1734548487	0,750% Volkswagen Bank GmbH v.17(2023)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS1734548644	1,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN v.17(2025)	EUR		0,00	2.600.000,00
USD					
US87938WAT09	4,103% Telefonica Emisiones S.A.U. v.17(2027)	USD		0,00	3.000.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000A19HCX8	2,000% JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1675764945	0,872% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	6.300.000,00
XS1172951508	2,750% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	EUR		0,00	5.900.000,00
USD					
US92343VEP58	3,443% Verizon Communications Inc. FRN v.18(2025) ¹⁾	USD		2.200.000,00	2.200.000,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Zertifikate					
Hongkong					
CH0385838310	UBS AG/EM Top 20 Zert. v.18(2025)	STK		5.000,00	15.000,00

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

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	11.999
Basiswert(e) Tokyo Stock Price (TOPIX) Index	JPY	4.437.890

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	163.139
---	-----	---------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	48.267
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	USD	49.096

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	57.641
NZD	EUR	17.304
USD	EUR	334.130

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	114.414
NZD	EUR	34.288
SEK	EUR	60.153
USD	EUR	154.026

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) J.P. Morgan Securities Plc., London/Daimler AG CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	EUR	5.000
--	-----	-------

Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/Korea CDS v.18(2023)	USD	20.000
Basiswert(e) J.P. Morgan Securities Plc., London/Daimler AG CDS v.18(2023), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	EUR	100.000

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
Assa-Abloy AB	SEK	135.466
Atlas Copco AB	SEK	97.388
0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.200
Compagnie Financière Richemont AG	CHF	9.833
Daimler AG	EUR	156.868
1,125 % Enel Finance International NV EMTN v.18(2026)	EUR	1.040
Essity AB	SEK	22.053
0,375 % European Investment Bank v.16(2026)	EUR	4.985
0,000 % Frankreich v.16(2022)	EUR	34.521
0,750 % Frankreich v.17(2028)	EUR	25.183
FUCHS PETROLUB SE	EUR	16.269
GEA Group AG	EUR	29.178
Givaudan SA	CHF	9.863
GRENKE AG	EUR	14.720

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
innogy SE		EUR	34.498		
0,000 % Irland Reg.S. v.17(2022)		EUR	9.986		
4,500 % Italien v.13(2024)		EUR	24.446		
3,750 % Italien v.14(2024)		EUR	35.343		
2,125 % Korea v.14(2024)		EUR	1.072		
LafargeHolcim Ltd.		CHF	13.198		
Lonza Group AG		CHF	11.225		
2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)		EUR	540		
3,625 % Mexiko EMTN v.14(2029)		EUR	1.726		
1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)		EUR	2.147		
2,875 % Rumänien Reg.S. EMTN v.14(2024)		EUR	2.998		
Salvatore Ferragamo S.p.A.		EUR	3.993		
0,650 % Spanien ILB v.17(2027)		EUR	4.697		
4,000 % Spanien v.10(2020)		EUR	40.547		
1,450 % Spanien v.17(2027)		EUR	20.014		
2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)		EUR	1.257		
1,750 % Ungarn Reg.S. v.17(2027)		EUR	1.753		
Wacker Chemie AG		EUR	29.814		
2,500 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)		EUR	2.316		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
innogy SE		EUR	3.660		

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UniRak	EUR	119,40
Umlaufende Anteile UniRak	STK	29.683.709,00
Anteilwert UniRak -net-	EUR	64,55
Umlaufende Anteile UniRak -net-	STK	13.812.123,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	442.644.606,45	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	9,98 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	221.161.098,87	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	89.899.745,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	50.917.668,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Merrill Lynch Intl., London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.529.632,10	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.884.959,02	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.522.224,46	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
7. Name	Citigroup Global Markets Ltd.	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.942.296,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
8. Name	Nomura International PLC, London	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.825.363,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
9. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	961.620,00	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	442.644.606,45	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ A A- BBB+ BBB BBB- BB BB-	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	CAD CHF EUR USD	n.a.	n.a.
--	--------------------------	------	------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	4.939.730,44	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	94.687.132,09	n.a.	n.a.
unbefristet	368.899.583,50	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	286.526,71	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	53,21 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	251.975,36	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	251.975,36	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	46,79 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	10,04 %
--	---------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Siemens AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	89.575.842,72
2. Name	Walmart Inc.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	84.161.149,04
3. Name	Italien, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	49.406.414,54
4. Name	Zurich Insurance Group AG
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	33.768.865,78
5. Name	Portugal, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.713.915,96
6. Name	Distribuidora Internacional de Alimentación S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.529.862,44
7. Name	Roche Holding AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.594.734,01
8. Name	Vonovia SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.926.028,48
9. Name	Swiss Life Holding AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.749.597,07
10. Name	innogy SE
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.044.800,00

Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

	keine wiedergelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
--	---

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	468.526.446,03

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2018

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riestler

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds Uninstitutional European MinRisk Equities im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

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

Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2018,
soweit nicht anders angegeben

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

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