



Halbjahresbericht zum 30. September 2017

UniAbsoluterErtrag

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniAbsoluterErtrag	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Zurechnung auf die Anteilklassen	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 314 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 4,3 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 3.000 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.260 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 11.800 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 Scope Awards 2017 zum dritten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus erhielten wir im Januar 2017 bei den Euro Fund Awards 2017 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2017“ wiederholt den „Goldenen Bullen“. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital Union Investment im Februar 2017 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. Außerdem wurden wir im Dezember 2016 bei den Scope Awards 2017 von der Scope Group als „Bester Asset Manager Retail Real Estate European“ im Bereich offene Immobilienfonds ausgezeichnet.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

In den abgelaufenen sechs Monaten entwickelten sich die internationalen Kapitalmärkte insgesamt freundlich. Wichtigste Themen waren, neben dem Beginn der Amtszeit des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Börsen Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Hier kam es ebenfalls per saldo zu Kursgewinnen.

Rentenmärkte mit Zugewinnen

Euro-Staatsanleihen tendierten in den vergangenen sechs Monaten über weite Strecken freundlich. Als stützend erwiesen sich rückläufige Inflationsraten, nachdem die Basiseffekte beim Ölpreis ausgepreist wurden. Darüber hinaus bewegten vor allem die (geo-) politischen Ereignisse die Kurse. Besonders im Fokus stand zweifelsohne die französische Präsidentschaftswahl im Frühjahr. Nach dem Wahlsieg von Macron stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen aus den Peripherieländern profitierten. Kurz vor dem Quartalsende änderte sich das Bild jedoch drastisch, als Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vorbereitete. Die Marktreaktion war heftig und Euro-Staatsanleihen verloren einen Großteil ihrer Kursgewinne. Der Renditeanstieg setzte sich bis in den Sommer hinein fort. Es folgte dann jedoch eine freundliche Phase, die bis in den September hinein anhielt. Die Konjunkturdaten fielen unverändert gut aus, stellten jedoch keine nennenswerte Belastung dar. Ursache hierfür war der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich weiter verschärfte und zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich führte. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index legten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 1,1 Prozent zu.

US-Staatsanleihen starteten ebenfalls freundlich in den Berichtszeitraum. Die Konjunkturdaten fielen mehrheitlich schlechter als erwartet aus. Darüber hinaus stützten auch hier politische und geopolitische Ereignisse die Entwicklung. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Darüber hinaus nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Ferner kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen von Trump auf, was den Rentenmarkt ebenfalls stützte. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Im Juni erhöhte die Fed erneut den Leitzins und kündigte zudem eine Reduzierung ihrer Bilanz an. Über die Sommermonate hinweg war auch hier ein freundlicher Handel festzustellen. Zum Ende der Berichtsperiode sorgte die Hoffnung auf eine Steuerreform für einen Stimmungsumschwung. Donald Trump konkretisierte seinen Vorschlag, von dem mögliche Wachstumsimpulse ausgehen könnten und die Renditen zogen wieder leicht an. Durch diese Bewegung ging ein Teil der zuvor erreichten Kursgewinne wieder verloren. US-Schatzanweisungen gewannen in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index letztlich 1,7 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte ebenfalls aufwärts. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, im Berichtszeitraum um 1,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung 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. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,9 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, bedeutete.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen sechs Monaten größtenteils im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer guten Konjunktorentwicklung in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 5,6 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 8,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 6,6 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die vom neuen US-Präsidenten Donald Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im Spätsommer 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Im September erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 2,7 Prozent. Zunächst kletterten die Notierungen kräftig, als der politische Gegenwind an den Börsen nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich sorgten für Kurszuwächse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte dann die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch robuste Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine anhaltend wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

Die Börse in Japan konnte ebenfalls zulegen. Hintergrund hierfür waren überraschend hohe Wachstumsraten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Im Juli und August ging es bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einer kräftigen Erholung. Im letzten Halbjahr gewann der NIKKEI 225-Index somit unter Schwankungen 7,7 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 12,8 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen.

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.

UniAbsoluterErtrag

Klasse A
WKN A14QFP
ISIN LU1206678580

Klasse -net- A
WKN A14QFQ
ISIN LU1206679554

Klasse I
WKN A14TBZ
ISIN LU1235247720

Halbjahresbericht
01.04.2017 - 30.09.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse A	1,48	-0,26	-	-
Klasse -net- A	1,33	-0,55	-	-
Klasse I	1,57	-0,09	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Luxemburg	55,49 %
Irland	15,91 %
Großbritannien	11,11 %
Frankreich	4,71 %
Deutschland	3,77 %
Schweiz	2,74 %
Griechenland	2,58 %
Australien	1,39 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,27 %
Cayman Inseln	0,04 %
Jungferninseln (GB)	0,02 %
Niederlande	0,02 %
Türkei	0,02 %
Argentinien	0,01 %
Bermudas	0,01 %
China	0,01 %
Hongkong	0,01 %
Libanon	0,01 %
Nigeria	0,01 %
Österreich	0,01 %
Peru	0,01 %
Südkorea	0,01 %
Wertpapiervermögen	98,16 %
Optionen	0,08 %
Terminkontrakte	-0,29 %
Credit Default Swaps	-0,32 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,05 %
Bankguthaben	1,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,27 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	91,20 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,13 %
Staatsanleihen	2,59 %
Banken	0,05 %
Immobilien	0,05 %
Energie	0,04 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,04 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,03 %
Hardware & Ausrüstung	0,01 %
Verbraucherdienste	0,01 %
Versorgungsbetriebe	0,01 %
Wertpapiervermögen	98,16 %
Optionen	0,08 %
Terminkontrakte	-0,29 %
Credit Default Swaps	-0,32 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,05 %
Bankguthaben	1,05 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,27 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniAbsoluterErtrag

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.045.389.092,23)	2.142.377.199,63
Optionen	1.428.913,43
Bankguthaben	22.961.117,58
Sonstige Bankguthaben	30.779.886,45
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	730.800,39
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.092.952,27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	42.541,58
Zinsforderungen aus Zinsswapgeschäften	296.996,84
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.050.792,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	169.332,45
Sonstige Forderungen	994.693,48
	2.202.925.226,85
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.869.095,62
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-6.978.637,86
Nicht realisierte Verluste aus Swapgeschäften	-169.072,55
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-7.503.888,74
Zinsverbindlichkeiten	-22.744,34
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-167.216,17
Sonstige Passiva	-1.754.491,82
	-18.465.147,10
Fondsvermögen	2.184.460.079,75

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse A

Anteiliges Fondsvermögen	701.345.629,03 EUR
Umlaufende Anteile	14.751.391,000
Anteilwert	47,54 EUR

Klasse -net- A

Anteiliges Fondsvermögen	1.379.676.680,81 EUR
Umlaufende Anteile	28.644.043,000
Anteilwert	48,17 EUR

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	103.437.769,91 EUR
Umlaufende Anteile	1.062.501,000
Anteilwert	97,35 EUR

UniAbsoluterErtrag

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

GR0000170739	0,000 % Griechenland v.17(2017)	16.500.000	0	16.500.000	99,8160	16.469.640,00	0,75
GR0000169723	0,000 % Griechenland v.17(2017)	40.000.000	0	40.000.000	100,0000	40.000.000,00	1,83
						56.469.640,00	2,58

USD

XS1611005957	5,375 % China Aoyuan Property Group Ltd. v.17(2022)	400.000	200.000	200.000	99,6250	168.555,96	0,01
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	200.000	0	200.000	101,6250	171.939,77	0,01
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	110,0000	186.109,47	0,01
XS1685542141	5,200 % KWG Property Holding Ltd. v.17(2022)	900.000	700.000	200.000	99,3060	168.016,24	0,01
XS0859367194	6,000 % Libanon v.12(2023)	200.000	0	200.000	98,5000	166.652,57	0,01
XS1577965004	7,750 % MHP S.A. Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	107,7500	182.302,68	0,01
XS1684793018	4,500 % Postal Savings Bank of China Fix-to-Float v.17 perp.	200.000	0	200.000	99,7000	168.682,85	0,01
XS1635996603	7,000 % RKI Overseas Finance 2017 A Ltd. Perp.	200.000	0	200.000	98,4950	166.644,11	0,01
XS1677024579	4,900 % Sino-Ocean Group Holding Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	99,9500	169.105,83	0,01
XS1623796072	7,000 % Türkiye IS Bankasi AS Reg.S. FRN v.17(2028)	200.000	0	200.000	101,5000	171.728,28	0,01
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	101,5000	171.728,28	0,01
USG98149AD29	5,500 % Wynn Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2027)	400.000	200.000	200.000	101,3125	171.411,05	0,01
XS1577730895	5,750 % Yancoal International Resources Development Co. Ltd. Perp.	200.000	0	200.000	102,8750	174.054,65	0,01
XS1634372954	5,850 % Yapı Ve Kredi Bankasi Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	100,6450	170.281,70	0,01
XS1619839779	7,375 % Zenith Bank Plc. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	103,4650	175.052,87	0,01
						2.582.266,31	0,15

Börsengehandelte Wertpapiere

59.051.906,31 **2,73**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

USD

USL00849AA47	6,000 % Adecoagro S.A. Reg.S. v.17(2027)	400.000	200.000	200.000	99,5000	168.344,47	0,01
USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	102,5000	173.420,18	0,01
USG38327AA30	6,500 % GeoPark Ltd. Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	99,8000	168.852,04	0,01
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	98,3000	166.314,19	0,01
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	300.000	0	300.000	100,9146	256.106,76	0,01
USN6945AAK36	5,999 % Petrobras Global Finance BV Reg.S. v.17(2028)	400.000	0	400.000	99,9500	338.211,66	0,02
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	101,0000	170.882,33	0,01
USAB372TAE85	7,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.17(2047)	200.000	0	200.000	109,2500	184.840,54	0,01
US98105HAF73	5,250 % Woori Bank Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	101,7500	172.151,26	0,01

1.799.123,43 **0,10**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

1.799.123,43 **0,10**

60.851.029,74 **2,83**

Investmentfondsanteile²⁾

Deutschland

DE000A0Q2SF3	ATHENA UI	EUR	0	0	20.000	104,4500	2.089.000,00	0,10
DE0008490988	Dte. Global Hybrid Bond Fundd	EUR	0	300.000	284.032	41,4900	11.784.487,68	0,54
DE000A0M80M2	UniFavorit: Aktien -I-	EUR	0	416.587	327.591	140,2900	45.957.741,39	2,10
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	502.681	222.319	100,7300	22.394.192,87	1,03
						82.225.421,94	3,77	

Frankreich

IE00BX906V41	FundLogic Alternatives Plc. - IPM Systematic Macro UCITS Fund	EUR	0	0	9.355	1.085,1916	10.151.967,42	0,46
FR0011521574	Laffitte Risk Arbitrage UCITS	EUR	0	0	2.602	11.366,9500	29.576.803,90	1,35
IE00B8445H66	Lyxor/WNT Fund	EUR	87.651	0	87.651	109,5963	9.606.225,29	0,44
FR0010757831	Syquant Capital - Helium Opportunités	EUR	0	0	39.575	1.356,8500	53.697.338,75	2,46
						103.032.335,36	4,71	

Großbritannien

IE00B8G2MF47	Insight LIBOR Plus Fund	EUR	0	0	61.730.989	1,1205	69.169.573,17	3,17
--------------	-------------------------	-----	---	---	------------	--------	---------------	------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR	
IE0032904330	J O Hambro Capital Management Umbrella Fund Plc. - Euro A Shs Fund	EUR	0	0	13.744.537	3,8030	52.270.474,21	2,39
IE00BYW7BD64	Marshall Wace UCITS Funds PLC - MW Liquid Alpha Fund	EUR	0	35.656	125.293	103,3021	12.943.030,02	0,59
IE00BYW7B815	Marshall Wace UCITS Funds Plc. MW Liquid Alpha Fund - Klasse A Euro	EUR	0	0	222.169	107,1177	23.798.232,29	1,09
IE00BDZRX300	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	EUR	4.400.000	0	4.400.000	10,6200	46.728.000,00	2,14
IE00B7FN4C24	Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	1.275.000	0	1.275.000	12,5300	13.514.719,57	0,62
IE00BLP55791	Old Mutual Dublin Funds Plc. - Old Mutual Global Equity Absolute Return Fund	EUR	0	2.478.170	14.265.616	1,6647	23.747.970,96	1,09
							242.172.000,22	11,09
Irland								
IE00BYZTN220	BLACKWALL EUROPE L/S FUND	EUR	0	0	955.138	9,7900	9.350.801,02	0,43
IE00B762GJ90	BNY Mellon Global Funds plc - Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	90.000	0	90.000	161,8579	14.567.211,00	0,67
IE00BCZRQT02	Fort Global UCITS Funds PLC - Contrarian Fund	EUR	0	0	10.493	1.063,4600	11.158.885,78	0,51
IE00B59P9M57	GAM Star Fund Plc. - Global Rates	EUR	1.087.444	0	1.087.444	11,9521	12.997.239,43	0,59
IE00BYPR538	GAM Star Fund plc - MBS Total Return	USD	2.000.000	0	2.000.000	10,8120	18.292.868,62	0,84
IE00B50JD354	GAM Star Plc. - Credit Opportunities Fund	EUR	0	0	1.750.000	15,3539	26.869.325,00	1,23
IE00BD616X26	GLG Investments VI Plc. - Global Equity Alternative	EUR	0	8.559	266.968	99,4500	26.549.967,60	1,22
IE00BLG30Y36	Hedge Invest International Funds - HI Numen Credit Fund	EUR	0	0	267.855	96,2700	25.786.400,85	1,18
IE00BWFRC140	Lyxor / Chenavari Credit Fund	EUR	33.517	0	33.517	102,9152	3.449.408,76	0,16
IE00B85RQ587	Muzinich Funds - Long Short Credit Yield	EUR	0	0	177.256	126,7500	22.467.198,00	1,03
IE00BZ1J0335	Odey Investments PLC - Odey European Focus Absolute Return Fund	EUR	0	0	49.595	91,3197	4.528.999,03	0,21
IE00BYQDQ804	Old Mutual Absolute Return Government Bond Fund	EUR	0	344.734	1.956.600	10,0042	19.574.217,72	0,90
IE00B6VHBN16	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Capital Securities Fund	EUR	0	0	4.379.600	13,3900	58.642.844,00	2,68
IE00B80G9288	PIMCO Funds Global Investors Series Plc. - Income Fund	EUR	5.175.395	0	5.175.395	13,6900	70.851.157,55	3,24
IE00BD38JM62	PIMCO GIS Mortgage Opportunities Fund	USD	1.000.000	0	1.000.000	10,4000	8.797.902,04	0,40
IE0003895277	PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	USD	0	0	24.640	649,9668	13.548.077,11	0,62
							347.432.503,51	15,91
Luxemburg								
LU0496389908	AB SICAV I - Euro High Yield Portfolio	EUR	0	0	439.779	27,2900	12.001.568,91	0,55
LU0476877054	Aberdeen Global - Japanese Smaller Companies Fund	EUR	0	0	1.249.874	23,7954	29.741.251,78	1,36
LU1040796796	AGENDA SICAV - Liquid Premium	EUR	0	0	1.069.142	9,9000	10.584.505,80	0,48
LU0639174274	Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	0	0	10.420	1.327,8200	13.835.884,40	0,63
LU1570265261	Alpha UCITS SICAV - Fair Oaks Dynamic Credit Fund	EUR	0	0	10.000	1.026,9500	10.269.500,00	0,47
LU0272941112	Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities	EUR	1.084	0	14.616	1.273,7800	18.617.568,48	0,85
LU1103259088	AQR UCITS Funds - Style Premia UCITS Fund	EUR	0	33.566	86.061	115,1100	9.906.481,71	0,45
LU0493865678	Ashmore SICAV - Emerging Markets Local Currency Bond Fund	EUR	222.425	0	222.425	77,1800	17.166.761,50	0,79
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility	EUR	0	381	11.748	1.078,0200	12.664.578,96	0,58
LU0188167505	AXA IM FIIS - US Short Duration High Yield	USD	70.000	0	70.000	186,9500	11.070.552,41	0,51
LU1337250553	BlueBay Global Sovereign Opportunities Fund	EUR	0	33.858	114.210	115,4300	13.183.260,30	0,60
LU1063708694	Boussard & Gavaudan SICAV - Absolute Return	EUR	14.212	0	14.212	1.122,6800	15.955.528,16	0,73
LU0784437740	BPI Global Investments Fund - BPI Alternative Iberian Equities Long short Fund	EUR	585.559	0	1.061.130	12,2220	12.969.130,86	0,59
LU0501220262	CGS FMS SICAV - Global Evolution Frontier Markets (Sub - Fund 1)	EUR	69.146	0	69.146	159,8900	11.055.753,94	0,51
LU0893376748	Cigogne UCITS - M&A Arbitrage	EUR	0	0	25.304	1.195,8100	30.258.776,24	1,39
LU1572743505	DB Platinum Midocean Absolute Return Credit	EUR	2.000	0	2.000	10.020,9200	20.041.840,00	0,92
LU1432415641	Deutsche Invest I Euro High Yield Corporates RD	EUR	0	115.000	100.000	108,5300	10.853.000,00	0,50
LU1047850851	DNB Fund - TMT Absolute Return	EUR	0	0	148.222	114,5468	16.978.355,79	0,78
LU1155061614	Exane Funds 1 - Exane Archimedes Fund Cl. E	EUR	0	72	2.533	10.089,3600	25.556.348,88	1,17
LU0650958159	Fidelity Active Strategy - Emerging Markets Fund	USD	0	0	387.680	162,4700	53.283.452,84	2,44
LU0490769915	Gartmore SICAV - United Kingdom Absolute Return	EUR	0	539.279	3.122.221	7,1952	22.465.004,54	1,03
LU0242506524	Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio	EUR	270.914	0	270.914	20,6500	5.594.374,10	0,26
LU1135780176	Goldman Sachs Global Strategic Macro Bond Portfolio	EUR	0	3.249	305.132	104,6900	31.944.269,08	1,46
LU040668342	JPMorgan Funds - Systematic Alpha	EUR	0	58.975	164.505	115,5300	19.005.262,65	0,87
LU0189453631	Julius Bär Multibond - ABS Fund	EUR	0	0	196.952	113,3800	22.330.417,76	1,02
LU1388736503	Jupiter Global Fund - Jupiter Global Absolute Return	EUR	290.000	0	860.000	9,8000	8.428.000,00	0,39
LU0522256634	Jupiter JGF - Global Convertibles	EUR	0	0	863.977	13,8400	11.957.441,68	0,55
LU1162198839	LFIS Vision UCITS - Premia	EUR	0	524	22.676	1.154,8400	26.187.151,84	1,20
LU0394778749	LO Funds - Convertible Bond Asia USD	USD	0	0	392.218	16,8806	5.600.943,38	0,26
LU0834815101	LRI OptoFlex	EUR	0	0	37.818	1.239,8000	46.886.756,40	2,15
LU0489687755	Mandarine Funds - Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe	EUR	0	0	737	91.931,8700	67.753.788,19	3,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
							EUR		
LU0476438642	Melchior European Absolute Return Fund	EUR	0	20.000	56.180	103,7994	5.831.448,04	0,27	
LU1358059555	Melchior Selected Trust - Velox Fund	EUR	0	0	126.633	106,1795	13.445.824,82	0,62	
LU0562189042	Merrill Lynch Investment Solutions - AQR Global Relative Value UCITS Fund	EUR	0	29.521	78.250	127,2300	9.955.747,50	0,46	
LU1468410581	Merrill Lynch Investment Solutions - Enhanced Cross-Asset Volatility Premium Fd	EUR	0	0	240.000	109,8900	26.373.600,00	1,21	
LU0994402526	Merrill Lynch Investment Solutions - Enhanced Volatility Premium Fund	EUR	0	0	191.385	118,4900	22.677.208,65	1,04	
LU0333226826	Merrill Lynch Investment Solutions - Marshall Wace Tops UCITS Fund	EUR	0	0	121.009	143,4800	17.362.328,28	0,79	
LU1680845879	Merrill Lynch Investment Solutions - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund	EUR	50.000	0	50.000	99,8000	4.990.000,00	0,23	
LU1067856788	Most Diversified Portfolio SICAV - TOBAM Anti-Benchmark US Equity Fund A1	EUR	0	1.810	1.731	12.999,6500	22.502.394,15	1,03	
LU0529383175	NN (L) SICAV - European High Yield	EUR	0	0	600	8.754,1900	5.252.514,00	0,24	
LU0141799097	Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund	EUR	0	300.000	706.976	35,6000	25.168.345,60	1,15	
LU0194438841	Parvest - Japan Small Cap	EUR	0	0	330.249	174,0400	57.476.535,96	2,63	
LU0823411292	Parvest Equity USA Small Cap	EUR	0	0	93.895	219,2623	20.587.636,48	0,94	
LU0844696376	Pictet - Emerging Corporate Bonds	USD	109.000	0	109.000	124,9500	11.521.487,18	0,53	
LU1071462532	Pictet Total Return - Agora	EUR	0	0	219.807	121,4900	26.704.352,43	1,22	
LU0635020901	Pictet Total Return - Kosmos	EUR	0	0	244.846	110,1600	26.972.235,36	1,23	
LU0273643493	RWC Funds SICAV - RWC Global Convertibles Fund	EUR	0	0	7.258	1.605,0600	11.649.525,48	0,53	
LU1429039461	Schroder Gaia Two Sigma Diversified	EUR	0	0	139.165	106,4000	14.807.156,00	0,68	
LU1125543352	Serviced Platform SICAV - MSK Equity UCITS Fund	EUR	0	8.207	167.127	93,3829	15.606.803,93	0,71	
LU0765416804	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund	USD	103.242	0	103.242	121,5100	10.612.365,37	0,49	
LU1469429549	Threadneedle Lux - Pan European Absolute Alpha	EUR	50.000	0	210.000	10,1200	2.125.200,00	0,10	
LU0358423738	UBS Lux Bond SICAV - Convert Global EUR	EUR	60.000	0	60.000	181,3400	10.880.400,00	0,50	
LU0090772608	UniEuropa Mid&Small Caps	EUR	0	0	649.930	54,5800	35.473.179,40	1,62	
LU0006041197	UniFavorit: Renten	EUR	0	2.768.000	3.134.640	25,0600	78.554.078,40	3,60	
LU1088284630	UnInstitutional CoCo Bonds	EUR	0	0	98.511	104,7600	10.320.012,36	0,47	
LU1545615871	UnInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	EUR	25.000	0	25.000	103,6100	2.590.250,00	0,12	
LU1589413688	UnInstitutional EM High Yield Bonds	EUR	25.000	0	25.000	102,1400	2.553.500,00	0,12	
LU0482734919	UnInstitutional EM Sovereign Bonds	EUR	112.078	0	112.078	92,1300	10.325.746,14	0,47	
LU0315299569	UnInstitutional Global Convertibles	EUR	45.000	0	45.000	114,9100	5.170.950,00	0,24	
LU0175818722	UnInstitutional Short Term Credit	EUR	105.000	0	754.079	46,9700	35.419.090,63	1,62	
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	69.200	116,4700	8.059.724,00	0,37	
LU0061890835	UniOptimus -net- -A-	EUR	0	2.500	3.000	703,1400	2.109.420,00	0,10	
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	EUR	0	0	490	9.910,0800	4.855.939,20	0,22	
LU0247467987	UniReserve: Euro-Corporates	EUR	0	0	158.418	42,8900	6.794.548,02	0,31	
LU0926440222	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt	EUR	52.017	0	52.017	124,9500	6.499.524,15	0,30	
LU1602255561	Vontobel Fund - Twentyfour Monument European Asset Backed Securities	EUR	100.000	0	100.000	100,8800	10.088.000,00	0,46	
LU1577341644	Wellington Global Thematic Market Neutral Fund	EUR	510.000	0	510.000	10,0660	5.133.660,00	0,24	
							1.210.598.242,11	55,45	
Vereinigte Staaten von Amerika									
IE00B664JN33	Finsbury High Income Fund	EUR	0	6.500	6.440	903,6870	5.819.744,28	0,27	
							5.819.744,28	0,27	
Investmentfondsanteile								1.991.280.247,42	91,20
Zertifikate									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Australien									
XS1590565625	Macquarie Bank Ltd. (London Branch)/Maquarie Commodity Product 233T Index Zert. v.17(2018)	USD	349.895	0	349.895	102,8100	30.431.185,98	1,39	
							30.431.185,98	1,39	
Börsengehandelte Wertpapiere								30.431.185,98	1,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Schweiz									
XS1605262119	Credit Suisse AG/Credit Suisse Custom Commodity 109 Total Return Index Zert. v.17(2018)	USD	350	0	350	202.020,0000	59.814.736,49	2,74	
							59.814.736,49	2,74	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								59.814.736,49	2,74
Zertifikate								90.245.922,47	4,13
Wertpapiervermögen								2.142.377.199,63	98,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	Call on EUR/CHF Oktober 2017/1,15	50.000.000	0	50.000.000		243.000,00	0,01
	Call on EUR/CHF Oktober 2017/1,25	50.000.000	0	50.000.000		0,00	0,00
	Call on Euro Bund 10 Year Future November 2017/164,50	1.000	0	1.000		-76.480,00	0,00
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.725,00	2.000	0	2.000		366.000,00	0,02
	Put on EUR/JPY Mai 2018/128,00	40.000.000	0	40.000.000		663.880,00	0,03
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.450,00	4.500	3.000	1.500		621.000,00	0,03
						1.817.400,00	0,09
GBP							
	Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,375	2.500	0	2.500		-7.927,42	0,00
	Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625	2.500	0	2.500		-35.192,68	0,00
	Call on 3MO Libor Currency Future März 2018/99,375	2.500	0	2.500		-7.739,15	0,00
	Call on 3MO Libor Currency Future März 2018/99,625	2.500	0	2.500		-35.192,68	0,00
						-86.051,93	0,00
USD							
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/127,50	1.000	0	1.000		145.398,02	0,01
	Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.560,00	400	0	400		642.923,61	0,03
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/123,50	1.000	0	1.000		145.398,02	0,01
	Put on S&P 500 Index Dezember 2017/2.400,00	300	0	300		456.814,14	0,02
	Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2018/98,125	8.250	0	8.250		741.529,90	0,03
						2.132.063,69	0,10
Long-Positionen							
						3.863.411,76	0,19
Short-Positionen							
EUR							
	Call on EUR/CHF Oktober 2017/1,20	0	100.000.000	-100.000.000		-9.800,00	0,00
	Call on EUR/JPY Mai 2018/140,00	0	40.000.000	-40.000.000		-477.240,00	-0,02
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.675,00	0	1.000	-1.000		-325.000,00	-0,01
	Call on EUR/USD Oktober 2017/1,20	0	30.000.000	-30.000.000		-117.840,00	-0,01
	Put on EUR/JPY Mai 2018/120,00	0	40.000.000	-40.000.000		-245.360,00	-0,01
	Put on Euro Bund 10 Year Future November 2017/157,00	0	1.000	-1.000		78.480,00	0,00
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2018/3.000,00	0	800	-800		-463.200,00	-0,02
						-1.559.960,00	-0,07
GBP							
	Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,500	0	5.000	-5.000		34.627,86	0,00
	Call on 3MO Libor Currency Future März 2018/99,500	0	5.000	-5.000		34.533,73	0,00
	Put on 3MO Libor Currency Future März 2018/99,125	0	5.000	-5.000		16.984,45	0,00
						86.146,04	0,00
USD							
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/129,00	0	1.000	-1.000		-66.090,01	0,00
	Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.530,00	0	200	-200		-482.192,71	-0,02
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future November 2017/124,00	0	1.000	-1.000		-237.924,03	-0,01
	Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2018/97,875	0	8.250	-8.250		-174.477,62	-0,01
						-960.684,37	-0,04
Short-Positionen							
Optionen							
						-2.434.498,33	-0,11
						1.428.913,43	0,08
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CHF							
	Euro/Schweizer Franken Future Dezember 2017	1.000	0	1.000		-38.253,04	0,00
	Swiss Market Index Future Dezember 2017	280	0	280		441.287,05	0,02
						403.034,01	0,02
EUR							
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2017	5.564	600	4.964		3.347.323,46	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
	EURO STOXX Banks Future Dezember 2017	640	0	640		16.000,00	0,00	
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2017	331	0	331		-301.140,00	-0,01	
	ISTOXX Europe Value Factor Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2017	7.000	0	7.000		1.239.000,00	0,06	
	Stoxx 600 Banks Future Dezember 2017	241	0	241		145.020,54	0,01	
	Stoxx 600 Basic Resources Future Dezember 2017	203	0	203		-88.812,50	0,00	
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Dezember 2017	309	0	309		290.302,41	0,01	
	VSTOXX Index Future Oktober 2017	3.597	946	2.651		-711.449,23	-0,03	
	VSTOXX Volatilitätsindex Mini Future November 2017	1.363	0	1.363		-49.981,21	0,00	
						3.886.263,47	0,19	
GBP								
	LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018	740	0	740		10,50	0,00	
	LIF 3MO Sterling Future März 2019	740	0	740		-20.990,75	0,00	
						-20.980,25	0,00	
USD								
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	2.500	1.000	1.500		-105.744,01	0,00	
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2018	1.300	0	1.300		-153.117,33	-0,01	
	MSCI USA Equal Weighted Net USD Index Future Dezember 2017	627	0	627		352.716,64	0,02	
	MSCI USA Momentum Index Future Dezember 2017	552	0	552		350.931,16	0,02	
	MSCI USA Quality Net Return (USD) Index Future Dezember 2017	1.060	0	1.060		268.564,42	0,01	
	MSCI USA Value Weighted Net USD Index Future Dezember 2017	3.486	0	3.486		2.142.440,57	0,10	
	Russel 2000 Index Future Dezember 2017	384	0	384		1.080.111,67	0,05	
	US Dollar Currency Future Dezember 2017	2.668	0	2.668		-4.796.125,54	-0,22	
						-860.222,42	-0,03	
Long-Positionen							3.408.094,81	0,18
Short-Positionen								
EUR								
	Euro Stoxx Small Index Future Dezember 2017	0	1.659	-1.659		-671.895,00	-0,03	
	ISTOXX Europe Size Factor Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2017	0	1.552	-1.552		-389.552,00	-0,02	
	MSCI Europe Index Future Dezember 2017	0	2.439	-2.439		-1.804.860,00	-0,08	
	MSCI World Net EUR Index Future Dezember 2017	0	1.870	-1.870		-1.488.520,00	-0,07	
	S&P-MIB Index Future Dezember 2017	0	194	-194		-64.990,00	0,00	
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Dezember 2017	292	5.932	-5.640		-1.937.340,00	-0,09	
	Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future Dezember 2017	0	219	-219		-323.025,00	-0,01	
	Stoxx 600 Personal&Household Future Dezember 2017	0	42	-42		-5.040,00	0,00	
	Stoxx 600 Real Estate Future Dezember 2017	0	207	-207		-15.975,22	0,00	
	Stoxx 600 Utilities Future Dezember 2017	0	117	-117		21.060,00	0,00	
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2017	360	1.008	-648		398.520,00	0,02	
						-6.281.617,22	-0,28	
GBP								
	LIF 3MO Sterling Future März 2018	0	740	-740		10.500,62	0,00	
						10.500,62	0,00	
JPY								
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Dezember 2017	300	1.070	-770		-2.989.242,77	-0,14	
						-2.989.242,77	-0,14	
USD								
	British Pound Currency Future Dezember 2017	0	950	-950		-320.356,78	-0,01	
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2017	750	1.500	-750		297.404,41	0,01	
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future November 2017	0	189	-189		46.910,24	0,00	
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future Oktober 2017	148	516	-368		693.145,17	0,03	
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	0	500	-500		37.010,41	0,00	
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2018	1.990	3.490	-1.500		340.461,47	0,02	
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2019	0	1.300	-1.300		369.892,56	0,02	
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2017	550	629	-79		-183.950,17	-0,01	
	EUREX MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index Future Dezember 2017	0	339	-339		-65.958,89	0,00	
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Dezember 2017	0	1.125	-1.125		-2.542,09	0,00	
	MSCI USA Index (Net Return) (USD) Index Future Dezember 2017	0	2.164	-2.164		-2.338.389,63	-0,11	
						-1.126.373,30	-0,05	
Short-Positionen							-10.386.732,67	-0,47
Terminkontrakte							-6.978.637,86	-0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	75.000.000	0	75.000.000		-1.842.427,50	-0,08
	Barclays Bank Plc./Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021)	0	0	100.000.000		-75.636,00	0,00
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	100.000.000	0	100.000.000		-2.456.570,00	-0,11
						-4.374.633,50	-0,19
USD							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	100.000.000	50.000.000	50.000.000		-501.869,55	-0,02
	BNP Paribas S.A./Großbritannien v.00(2032) CDS v.17(2022)	25.000.000	0	25.000.000		-743.864,31	-0,03
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Großbritannien CDS v.17(2022)	50.000.000	0	50.000.000		-1.570.560,87	-0,07
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Großbritannien CDS v.17(2022)	25.000.000	0	25.000.000		-743.864,31	-0,03
						-3.560.159,04	-0,15
Gekauft							
						-7.934.792,54	-0,34
Verkauft							
EUR							
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S27 10Yr Index CDS v.17(2027)	0	54.000.000	-54.000.000		430.903,80	0,02
						430.903,80	0,02
Verkauft							
						430.903,80	0,02
Credit Default Swaps							
						-7.503.888,74	-0,32
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 01.09.2019	0	790.000.000	-790.000.000		2.000.817,20	0,09
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 01.09.2019	790.000.000	0	790.000.000		-2.151.209,50	-0,10
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 01.09.2020	0	395.000.000	-395.000.000		1.432.210,75	0,07
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 01.09.2020	395.000.000	0	395.000.000		-1.068.621,15	-0,05
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 19.09.2018	0	13.500.000.000	-13.500.000.000		11.536.965,00	0,53
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 19.09.2018	13.500.000.000	0	13.500.000.000		-11.146.005,00	-0,51
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 28.06.2019	0	790.000.000	-790.000.000		2.262.141,30	0,10
	SWAP EONIA /1D EONIA EUR 28.06.2019	790.000.000	0	790.000.000		-2.065.368,10	-0,09
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 28.06.2020	395.000.000	0	395.000.000		-1.379.332,10	-0,06
	SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 28.06.2020	0	395.000.000	-395.000.000		1.389.538,90	0,06
	SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2895% 19.09.2018	13.500.000.000	0	13.500.000.000		1.656.315,00	0,08
	SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2895% 19.09.2018	0	13.500.000.000	-13.500.000.000		-1.640.385,00	-0,08
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5425% 15.06.2025	0	0	3.000.000		3.282.472,50	0,15
	SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.5425% 15.06.2025	0	0	-3.000.000		-3.384.792,57	-0,15
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 1 Monat/STOXX Europe 600 Price Index (EUR) 24.05.18	68.806.453	2.971.914	65.834.539		-1.319.860,05	-0,06
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/MSCI Daily Gross TR Europe Euro 25.09.18	63.900.000	0	63.900.000		-864.483,93	-0,04
	Total Return SWAP MSCI Europe Daily Value EUR TR Net EUR Index/EURIBOR (EUR) 3 Monate 25.09.18	24.500.000	0	24.500.000		334.528,15	0,02
	Total Return SWAP MSCI Europe Equal Weighted Net EUR/EURIBOR (EUR) 3 Monate 25.09.18	14.500.000	0	14.500.000		177.148,68	0,01
	Total Return SWAP MSCI EUROPE MOMENTUM Net EUR Index/EURIBOR (EUR) 3 Monate 25.09.18	10.300.000	0	10.300.000		145.295,51	0,01
	Total Return SWAP MSCI EUROPE QUALITY Net Return EUR Index/EURIBOR (EUR) 3 Monate 25.09.18	14.600.000	0	14.600.000		156.868,53	0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE zu JPM HCT Global Payment/STRATEGIE zu JPM HCT Global Payment 29.05.18	28.122.500	5.630.000	22.492.500		205.156,56	0,01
	Total Return SWAP STRATEGIE zu MS FSI Europe/EURIBOR (EUR) 1 Monat 24.05.18	69.817.431	1.401.849	68.415.582		828.228,08	0,04
						387.628,76	0,04
GBP							
	Total Return SWAP LIBOR (GBP) 3 Monate/STRATEGIE JPM HCT UK Domestic Short 09.08.18	10.468.500	0	10.468.500		51.889,60	0,00
	Total Return SWAP LIBOR (GBP) 3 Monate/STRATEGIE JPM HCT UK Domestic Short 09.08.18	10.272.150	0	10.272.150		-170.908,33	-0,01
						-119.018,73	-0,01
HKD							
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT Green China/STRATEGIE JPM HCT Green China 01.08.18	93.933.000	0	93.933.000		-120.411,63	0,00
						-120.411,63	0,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
JPY							
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2900% 27.03.2028	5.350.000.000	0	5.350.000.000		1.180.278,95	0,05
	SWAP LIBOR (JPY) 6 Monate/0.2900% 27.03.2028	0	5.350.000.000	-5.350.000.000		-1.163.439,04	-0,05
	SWAP 0.1130%/LIBOR (JPY) 6 Monate 27.03.2023	0	10.700.000.000	-10.700.000.000		-543.506,41	-0,02
	SWAP 0.1130%/LIBOR (JPY) 6 Monate 27.03.2023	10.700.000.000	0	10.700.000.000		454.677,66	0,02
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM Japan Financials/STRATEGIE JPM Japan Financials 20.09.18	1.986.600.000	0	1.986.600.000		449.275,76	0,02
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 08.11.17	0	0	2.466.451.300		49.718,93	0,01
						427.005,85	0,03
PLN							
	SWAP 2.4500%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 11.07.2022	0	140.000.000	-140.000.000		-3.526.808,44	-0,16
	SWAP 2.4500%/WIBOR Warsaw Interbank 6 Months Offered Rate 11.07.2022	140.000.000	0	140.000.000		3.578.321,41	0,16
						51.512,97	0,00
USD							
	Excess Return SWAP/Barclays Liquidity Nearby 1717 BCI Energy and Industrial Metals Capped Strategy 16.04.18	25.000.000	0	25.000.000		57.779,59	0,00
	Excess Return SWAP/Barclays Liquidity Nearby 1720 BCI Energy and Industrial Metals Capped Strategy 16.04.18	25.000.000	0	25.000.000		-33.650,28	0,00
	Excess Return SWAP/DB Commodity Volatilit.Premium Index (USD) 27.11.17	197.797	38.538	6.450.211		15.586,58	0,00
	Excess Return SWAP/DB Commodity Volatilit.Premium Index (USD) 27.11.17	1.343.301	105.976	17.737.325		42.861,27	0,00
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Long Index 11.10.17	6.800.000	0	6.800.000		-57.919,59	0,00
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Short Index 11.10.17	6.800.000	0	6.800.000		46.833,42	0,00
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 11.10.17	135.000.000	0	135.000.000		-473.824,76	-0,02
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & LvstK Finl Index 11.10.17	135.000.000	0	135.000.000		415.033,92	0,02
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry L 11.10.17	35.900.000	0	35.900.000		-75.311,65	0,00
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry S 11.10.17	35.900.000	0	35.900.000		32.559,34	0,00
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5425% 11.05.2037	0	31.000.000	-31.000.000		-10.495.390,26	-0,48
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5425% 11.05.2037	31.000.000	0	31.000.000		10.298.250,61	0,47
	SWAP 2.3225%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.05.2027	55.000.000	0	55.000.000		9.424.846,71	0,43
	SWAP 2.3225%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.05.2027	0	55.000.000	-55.000.000		-9.201.178,03	-0,42
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM FSI EM/STRATEGIE JPM FSI EM 28.08.18	12.164.400	0	12.164.400		-3.614,02	0,00
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT AEROSPACE DEFENSE /STRATEGIE JPM HCT AEROSPACE DEFENSE 20.07.18	15.000.000	121.500	14.878.500		60.908,59	0,00
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT Cyber Security/STRATEGIE JPM HCT Cyber Security 31.07.18	10.939.500	0	10.939.500		451.150,59	0,02
	Total Return SWAP STRATEGIE JPM HCT RETAIL DISRUPTED /STRATEGIE JPM HCT RETAIL DISRUPTED 20.07.18	15.247.500	0	15.247.500		-684.546,97	-0,03
	Total Return SWAP STRATEGIE zu GS Intraday Trend US Series 82 Excess Return Strategy/STRATEGIE zu GS Intraday Trend US 5	20.266.000	0	20.266.000		-33.341,95	0,00
	Total Return SWAP Strategie zu MS Global Rates Curve Carry/Strategie zu MS Global Rates Curve Carry 21.03.18	56.000	175.000	11.140.000		-2.537,86	0,00
	Total Return SWAP STRATEGIE zu MS Rates Carry 10-2 ExtUni ex Italy Strategy /STRATEGIE zu MS Rates Carry 10-2 ExtUni ex	25.627.404	149.149	25.478.255		70.298,95	0,00
	Total Return SWAP STRATEGIE zu MS Rates Momentum ExtUni Strategy/STRATEGIE zu MS Rates Momentum ExtUni Strategy 22.06.18	25.632.632	179.640	25.452.992		78.947,55	0,00
	Total Return SWAP Strategie zu Pilot Strategie-Swap Morgan Stanley/Strategie zu Pilot Strategie-Swap Morgan Stanley 15.1	163.800	10.800	9.248.400		761,32	0,00
	Total Return SWAP Strategie zu Pilot Strategie-Swap Morgan Stanley/Strategie zu Pilot Strategie-Swap Morgan Stanley 15.1	109.200	7.200	6.165.600		507,55	0,00
						-64.989,38	-0,01
Sonstige Finanzinstrumente						561.727,84	0,05
Bankguthaben - Kontokorrent						22.961.117,58	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						31.613.647,87	1,27
Fondsvermögen in EUR						2.184.460.079,75	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebauzuschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	190.000,00	215.608,22	0,01
JPY/EUR	Währungskäufe	4.444.036.760,00	33.398.814,38	1,53
NOK/EUR	Währungskäufe	719.000.000,00	76.355.090,46	3,50
NZD/EUR	Währungskäufe	4.420.000,00	2.700.047,89	0,12
SEK/EUR	Währungskäufe	400.000.000,00	41.458.944,40	1,90
USD/EUR	Währungskäufe	76.076.400,00	64.269.155,02	2,94
EUR/AUD	Währungsverkäufe	220.000,00	145.891,50	0,01
EUR/CHF	Währungsverkäufe	6.470.000,00	5.658.319,70	0,26
EUR/JPY	Währungsverkäufe	4.273.626.940,00	32.118.051,77	1,47
EUR/NOK	Währungsverkäufe	212.940.000,00	22.613.472,90	1,04
EUR/NZD	Währungsverkäufe	4.320.000,00	2.638.960,84	0,12
EUR/SEK	Währungsverkäufe	100.570.000,00	10.423.814,17	0,48
EUR/USD	Währungsverkäufe	74.347.501,01	62.808.563,04	2,88

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
				EUR	
AUD/CAD	Bilaterale Währungsgeschäfte	42.469.015,53	41.500.000,00	28.182.579,05	1,29
CAD/AUD	Bilaterale Währungsgeschäfte	83.000.000,00	83.150.608,53	56.176.374,97	2,57

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5062
Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
Dänische Krone	DKK	1	7,4415
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2328
Japanischer Yen	JPY	1	133,0454
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4782
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6348
Norwegische Krone	NOK	1	9,4091
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3073
Schwedische Krone	SEK	1	9,6486
Schweizer Franken	CHF	1	1,1437
Singapur Dollar	SGD	1	1,6048
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 30. September 2017

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
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Dänemark			
DK0060745370	Nets AS	0	35.500
Deutschland			
DE0007472060	Wirecard AG	0	34.748
Großbritannien			
GB00BYYK2V80	Worldpay Group Plc.	0	289.997

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Vereinigte Staaten von Amerika			
US3032501047	Fair Isaac & Corporation	0	13.471
US31620M1062	Fidelity National Information Services Inc.	0	23.731
US57636Q1040	Mastercard Inc.	0	17.143
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	0	34.824
US92826C8394	VISA Inc.	0	24.013
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
USY2700AAB53	8,000 % Geo Coal International Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
XS1675862103	7,500 % Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	200.000	200.000
XS1545506401	6,000 % KWG Property Holding Ltd. Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
USG5975LAA47	4,875 % Melco Resorts Ltd. Reg.S. v.17(2025)	200.000	200.000
XS1691349010	5,125 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi AS Reg.S. v.17(2023)	300.000	300.000
XS1577952952	7,375 % Ukraine v.17(2032)	300.000	300.000
XS1679350014	3,750 % Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Perp.	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
USD			
USN3700LAB10	5,250 % Greenko Dutch BV Reg.S. v.17(2024)	200.000	200.000
USP6629MAD40	5,500 % Mexico City Airport Trust Reg.S. v.17(2047)	400.000	400.000
XS1662406468	8,250 % TV AZTECA S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	200.000	200.000
Credit Linked Notes			
USD			
XS1589106910	7,500 % CBOM Finance Plc. FRN Reg.S. v.17(2022)	200.000	200.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Frankreich			
FR0010326140	Lyxor ETF Russia (DJ RusIndex Titans 10) (EUR)	0	367.159
IE008B74V41	Lyxor/WNT Fund	0	90.668
Großbritannien			
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	0	4.400.000
IE00B7FN4F54	Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	0	1.731.287
Luxemburg			
LU0194345913	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - US Short Duration High Yield	0	136.059
LU0525202155	BlackRock Strategic Funds - BlackRock European Diversified Equity Absolute Return Fund	0	84.907
LU0982748476	Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds	0	310.235
LU0451950587	Henderson Horizon - Euro Corporate Bond Fund	0	69.514
LU0360483100	Morgan Stanley Investment Funds - Euro Corporate Bond Fund	0	360.788
LU0170991672	Pictet Funds - Global Emerging Debt	40.970	40.970
LU0765417018	SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund	0	90.655
LU0117073196	UniEuroRenta Corporates -M-	0	2.000
LU1348768679	UniInstitutional Basic Global Corporates IG	0	103.889
LU0262776809	UniOpt4	0	71.866
Zertifikate			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Europäische Gemeinschaft			
DE000G946L1	DZ Bank AG Dte. Zentral-Genossenschaftsbank/Euro Stoxx 50 Zert. v.16(2017)	0	700.000
DE000TB45HG0	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG/Euro Stoxx 50 Zert. v.16(2017)	0	341.300
Schweiz			
XS1396688043	Credit Suisse AG (London Branch)/Credit Suisse Custom 109 Total Return Index Zert. v.16(2017)	0	350
Optionen			
EUR			
	Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2018/3.500,00	0	4.000
	Call on EUR/USD Juni 2017/1,09	70.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on EUR/USD September 2017/1,13	70.000.000	70.000.000
	Put on DAX Index Juni 2017/11.400,00	0	1.500
	Put on Euro Bund 10 Year Future April 2017/158,50	0	1.000
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/158,00	2.000	2.000
	Put on Euro Bund 10 Year Future August 2017/160,50	2.000	2.000
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juli 2017/161,00	1.600	1.600
	Put on Euro Bund 10 Year Future Juni 2017/160,00	1.000	1.000
	Put on EURO STOXX Bank Index Mai 2017/110,00	5.500	5.500
	Put on EURO STOXX 50 Index Dezember 2017/3.100,00	0	3.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/2.800,00	3.000	0
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2017/3.150,00	4.500	4.500
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.350,00	3.000	3.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.500,00	3.000	3.000
	Put on Euro Stoxx 50 Price Index Mai 2017/3.400,00	1.000	1.000
	Put on STOXX 600 Basic Resources Index Juni 2017/385,00	1.750	1.750
JPY			
	Call on Nikkei 225 Stock Average Index Dezember 2020/21.000,00	0	500
USD			
	Call on CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017/127,50	1.000	1.000
	Call on S&P 500 Index Dezember 2017/2.325,00	0	600
	Call on S&P 500 Index September 2017/2.450,00	500	500
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/122,00	650	650
	Put on CBT 10YR US T-Bond Note Future August 2017/124,50	650	650
	Put on Nasdaq 100 Index Dezember 2017/5.175,00	150	150
	Put on Nasdaq 100 Index Dezember 2017/5.500,00	150	150
	Put on S&P 500 Index Dezember 2017/2.275,00	300	300
	Put on S&P 500 Index Juni 2017/2.175,00	0	500
Terminkontrakte			
CHF			
	Swiss Market Index Future September 2017	280	280
EUR			
	DAX Performance-Index Future Juni 2017	226	226
	DAX Performance-Index Future Juni 2017	1	0
	DAX Performance-Index Future September 2017	223	223
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Dividend Index Future Dezember 2018	2.366	2.366
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2017	6.938	11.553
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Juni 2017	1.321	1.321
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2017	6.768	6.768
	EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2017	1.930	1.930
	EURO STOXX Industrial Goods&Services Future Juni 2017	550	550
	Euro Stoxx Small Index Future Juni 2017	794	794
	Euro Stoxx Small Index Future September 2017	1.659	1.659
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2017	456	300
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2017	306	306
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2017	270	270
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	140	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	1.216	1.216
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2017	2.800	2.800
	iSTOXX Europe Momentum Factor Net Return Index (Net Return) (EUR) Future Dezember 2017	905	905
	iSTOXX Europe Momentum Factor Net Return Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2017	3.614	3.614
	iSTOXX Europe Momentum Factor Net Return Index (Net Return) (EUR) Future September 2017	5.377	5.377
	iSTOXX Europe Quality Factor Index (Net Return) (EUR) Future September 2017	1.280	1.280
	iSTOXX Europe Size Factor Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2017	591	591
	iSTOXX Europe Size Factor Index (Net Return) (EUR) Future Juni 2017	396	396
	iSTOXX Europe Size Factor Index (Net Return) (EUR) Future September 2017	1.552	1.552
	iSTOXX Europe Value Factor Index (Net Return) (EUR) Future September 2017	9.046	9.046
	LIF 3MO Euribor Future Juni 2018	13.500	13.500
	MDAX Performance-Index Future Juni 2017	373	373
	MDAX Performance-Index Future Juni 2017	0	195
	MSCI Europe Index Future Juni 2017	2.439	0
	MSCI Europe Index Future September 2017	2.439	2.439

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI World Net EUR Index Future Juni 2017	3.739	0
	MSCI World Net EUR Index Future September 2017	3.970	3.970
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future Juni 2017	6.295	1.355
	STOXX Europe 600 Price Index (EUR) Future September 2017	9.147	9.147
	Stoxx 600 Automobiles&Parts Future September 2017	203	203
	Stoxx 600 Banks Future September 2017	1.666	1.666
	Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2017	620	620
	Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2017	533	533
	Stoxx 600 Basic Resources Future September 2017	802	802
	Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future Juni 2017	951	951
	Stoxx 600 Industrial Goods&Services Future September 2017	951	951
	Stoxx 600 Oil&Gas Future Juni 2017	1.525	1.525
	Stoxx 600 Oil&Gas Future September 2017	1.071	1.071
	Stoxx 600 Personal&Household Future September 2017	128	128
	Stoxx 600 Real Estate Future September 2017	646	646
	Stoxx 600 Utilities Future September 2017	379	379
	VSTOXX Index Future Juli 2017	3.948	3.948
	VSTOXX Index Future September 2017	3.225	3.225
	VSTOXX Volatilitätsindex Mini Future April 2017	0	1.895
	VSTOXX Volatilitätsindex Mini Future August 2017	3.774	3.774
	VSTOXX Volatilitätsindex Mini Future Juni 2017	3.788	3.788
	VSTOXX Volatilitätsindex Mini Future Mai 2017	2.292	3.058
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017	258	0
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	1.034	1.034
GBP			
	Brittische Pound Currency Future Juni 2017	0	537
	FTSE 100 Index Future Juni 2017	268	268
	FTSE 100 Index Future September 2017	268	268
	LIF Long Gilt Future Juni 2017	298	298
	LIF Long Gilt Future September 2017	298	298
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Juni 2017	0	610
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future September 2017	259	259
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future Juni 2017	2.293	825
	Yen Denominated Nikkei 225 Index Future September 2017	1.470	1.470
USD			
	British Pound Currency Future Juni 2017	1.565	0
	British Pound Currency Future September 2017	650	650
	CBOE Volatility Index (VIX) Future Mai 2017	428	316
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	1.510	923
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	400	400
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	1.210	1.210
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2017	1.750	1.750
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	826	826
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2017	521	521
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future April 2017	353	0
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future August 2017	554	554
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future Juli 2017	545	545
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future Juni 2017	525	525
	Chicago Board Options Exchange SPX Volatility Index Future September 2017	464	464
	CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Juni 2017	340	340
	CME 3MO Euro-Dollar Future März 2018	1.000	1.000
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2017	1.000	1.000
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	3.542	2.568
	E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017	830	830
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2017	2.408	2.408
	EUREX MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index Future Juni 2017	339	0
	EUREX MSCI AC Asia Pacific Ex Japan Index Future September 2017	339	339
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) Juni 2017	588	500
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) September 2017	2.084	2.084
	MINI MSCI EM (NYSE) Index Future (NYSE) September 2017	335	335
	MSCI USA Equal Weighted Net USD Index Future Juni 2017	202	399
	MSCI USA Equal Weighted Net USD Index Future September 2017	399	399

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	MSCI USA Index (Net Return) (USD) Index Future Juni 2017	2.021	560
	MSCI USA Index (Net Return) (USD) Index Future September 2017	2.196	2.196
	MSCI USA Momentum Index Future Juni 2017	274	702
	MSCI USA Momentum Index Future September 2017	552	552
	MSCI USA Quality Net Return (USD) Index Future Juni 2017	529	1.060
	MSCI USA Quality Net Return (USD) Index Future September 2017	1.060	1.060
	MSCI USA Value Weighted Net USD Index Future Juni 2017	541	3.446
	MSCI USA Value Weighted Net USD Index Future September 2017	4.047	4.047
	Russell 2000 Index Future September 2017	534	534
	Russell 2000 Index Future September 2017	384	384
	The Russell 2000 Mini Index Future Juni 2017	0	534
	US Dollar Currency Future Juni 2017	638	2.597
	US Dollar Currency Future September 2017	3.523	3.523

Credit Default Swaps

EUR

J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	200.000.000	200.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	30.000.000	30.000.000

USD

Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
Barclays Bank Plc./Korea CDS v.17(2022)	100.000.000	100.000.000
BNP Paribas London/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	30.000.000	30.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022)	35.000.000	35.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

CAD

SWAP 1.9800%/Canada Bankers Acceptance (CAD) 3 Monate 21.06.2028	52.700.000	52.700.000
SWAP 1.9800%/Canada Bankers Acceptance (CAD) 3 Monate 21.06.2028	52.700.000	52.700.000

EUR

SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 14.06.2019	330.000.000	330.000.000
SWAP EONIA 1D EONIA EUR/ 14.06.2019	330.000.000	330.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EONIA /1D EONIA EUR 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2750% 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2750% 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2800% 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2800% 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2850% 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/-0.2850% 21.06.2018	4.500.000.000	4.500.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1450% 03.07.2019	100.000.000	100.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1450% 03.07.2019	100.000.000	100.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1520% 30.06.2019	133.000.000	133.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/-0.1520% 30.06.2019	133.000.000	133.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2180% 18.08.2022	120.000.000	120.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.2180% 18.08.2022	120.000.000	120.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8090% 19.05.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8090% 19.05.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8100% 30.06.2027	22.000.000	22.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8100% 30.06.2027	22.000.000	22.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8320% 26.05.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8320% 26.05.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8360% 08.05.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8360% 08.05.2027	15.000.000	15.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8490% 03.07.2027	21.000.000	21.000.000
SWAP EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.8490% 03.07.2027	21.000.000	21.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.3625% 15.05.2027	80.000.000	80.000.000
SWAP EUROZONE HICP EX TOBACCO/1.3625% 15.05.2027	80.000.000	80.000.000
SWAP -0.1680%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 18.08.2019	298.500.000	298.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	SWAP -0.1680%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 18.08.2019	298.500.000	298.500.000
	SWAP 0.2095%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.06.2022	90.000.000	90.000.000
	SWAP 0.2095%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.06.2022	90.000.000	90.000.000
	SWAP 0.2370%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 03.07.2022	81.000.000	81.000.000
	SWAP 0.2370%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 03.07.2022	81.000.000	81.000.000
	SWAP 1.1530%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.05.2022	80.000.000	80.000.000
	SWAP 1.1530%/EUROZONE HICP EX TOBACCO 15.05.2022	80.000.000	80.000.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 10.04.18	11.000.014	11.000.014
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 19.10.17	0	25.000.042
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 27.09.17	0	22.499.987
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 29.05.17	0	14.999.983
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 30.05.17	91.500.000	91.500.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 30.05.17	91.500.000	91.500.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 30.05.17	90.000.000	90.000.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 30.05.17	0	88.000.000
GBP			
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.2560% 21.06.2028	31.250.000	31.250.000
	SWAP LIBOR (GBP) 6 Monate/1.2560% 21.06.2028	31.250.000	31.250.000
USD			
	Excess Return SWAP/Barclays Liquidity Nearby 1717 BCI Energy and Industrial Metals Capped Strategy 19.04.17	0	25.000.000
	Excess Return SWAP/Barclays Liquidity Nearby 1720 BCI Energy and Industrial Metals Capped Strategy 19.04.17	0	25.000.000
	Excess Return SWAP/DB Commodity Volatilit.Premium Index (USD) 04.05.17	50.012	10.674.598
	Excess Return SWAP/DB Commodity Volatilit.Premium Index (USD) 11.07.17	202.804	10.748.747
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Long Index 24.04.17	0	30.000.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Long Index 24.07.17	27.000.000	27.000.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Long Index 24.07.17	3.300.000	3.300.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Long Index 24.07.17	3.200.000	3.200.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Short Index 24.04.17	0	30.000.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Short Index 24.07.17	27.000.000	27.000.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Short Index 24.07.17	3.300.000	3.300.000
	Excess Return SWAP/Deutsche Bank AG Commodity Momentum Alpha Short Index 24.07.17	3.200.000	3.200.000
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 11.10.17	175.000.000	175.000.000
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 24.04.17	0	25.000.000
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 24.04.17	0	150.000.000
	Excess Return SWAP/Morgan Stanley Anti Radar ex Agriculture & Livestock ER Index 24.07.17	175.000.000	175.000.000
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 11.10.17	175.000.000	175.000.000
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 24.04.17	0	25.000.000
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 24.04.17	0	150.000.000
	Excess Return SWAP/MS Radar ex Agri & Lvstk Finl Index 24.07.17	175.000.000	175.000.000
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry L 24.04.17	0	16.500.000
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry L 24.07.17	17.100.000	17.100.000
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry L 24.07.17	16.500.000	16.500.000
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry S 24.04.17	0	16.500.000
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry S 24.07.17	17.100.000	17.100.000
	Excess Return SWAP/Societe Generale U Carry S 24.07.17	16.500.000	16.500.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9325% 16.05.2022	210.000.000	210.000.000
	SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/1.9325% 16.05.2022	210.000.000	210.000.000
	SWAP 1.5500%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.05.2019	273.000.000	273.000.000
	SWAP 1.5500%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.05.2019	273.000.000	273.000.000
	SWAP 2.1740%/LIBOR (USD) 3 Monate 25.05.2027	18.500.000	18.500.000
	SWAP 2.1740%/LIBOR (USD) 3 Monate 25.05.2027	18.500.000	18.500.000
	SWAP 2.1830%/LIBOR (USD) 3 Monate 19.05.2027	17.500.000	17.500.000
	SWAP 2.1830%/LIBOR (USD) 3 Monate 19.05.2027	17.500.000	17.500.000
	SWAP 2.2650%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.05.2027	54.000.000	54.000.000
	SWAP 2.2650%/LIBOR (USD) 3 Monate 16.05.2027	54.000.000	54.000.000
	SWAP 2.2900%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.05.2027	18.000.000	18.000.000
	SWAP 2.2900%/LIBOR (USD) 3 Monate 08.05.2027	18.000.000	18.000.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 01.06.17	0	7.800.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 01.06.17	0	5.500.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 01.06.17	0	7.800.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 01.06.17	0	13.200.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 06.12.17	0	15.000.039
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 22.09.17	26.700.000	26.700.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 22.09.17	15.900.000	15.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniAbsoluterErtrag

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 22.09.17	15.800.000	15.800.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 22.09.17	11.200.000	11.200.000
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 28.05.18	15.000.028	15.000.028
	Total Return SWAP TRS Aktienbasket, fiktives Underlying/TRS Aktienbasket, fiktives Underlying 28.05.18	15.000.028	15.000.028

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen 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 der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

Der Fonds weist unterschiedliche Anteilsklassen 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.

Einzelne Anteilsklassen des Fonds unterliegen einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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

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

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

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

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

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

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.

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-169.072,55
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,01 %
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan Securities PLC, London
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	238.900,15
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG, London
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	47.361,68
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
3. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Barclays Bank PLC, London
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	24.129,31
3. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
4. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Société Générale S.A., Paris
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-42.752,31
4. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Frankreich
5. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Goldman Sachs International., London
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-83.985,01
5. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
6. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Morgan Stanley & Co. Intl. PLC, London
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-352.726,37
6. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-112.629,32
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	109.435,65
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-165.878,88
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	3.589,90	nicht zutreffend	11.042.134,88
in % der Bruttoerträge	50,50 %	nicht zutreffend	94,17 %
Kostenanteil des Fonds	3.519,10	nicht zutreffend	683.005,67
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.449,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	70,00	nicht zutreffend	683.005,67
in % der Bruttoerträge	0,98 %	nicht zutreffend	5,83 %

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
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 Multi Credit
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
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