



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## **UniKapital**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKapital	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	18

# 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 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.200 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.250 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 10.500 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 wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 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 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

### Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleihekäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phase niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit.

Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

### **Aktienmärkte größtenteils im Minus**

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Rechenschaftszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

### **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 <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Italien	67.034.095,20	21,52
Frankreich	28.262.946,83	9,07
Deutschland	25.567.184,62	8,21
Vereinigte Staaten von Amerika	21.562.769,53	6,92
Niederlande	18.830.869,34	6,05
Großbritannien	14.651.956,00	4,70
Spanien	14.160.149,00	4,55
China	8.842.365,29	2,84
Luxemburg	8.781.027,01	2,82
Australien	7.915.236,24	2,54
Polen	7.729.112,36	2,48
Irland	7.181.309,00	2,31
Portugal	5.967.291,00	1,92
Dänemark	5.830.606,62	1,87
Mexiko	5.818.757,75	1,87
Hongkong	5.667.088,10	1,82
Jungferninseln (GB)	4.708.148,21	1,51
Türkei	2.662.187,14	0,85
Südafrika	2.464.712,30	0,79
Sonstige <sup>2)</sup>	19.856.998,09	6,37
<b>Summe</b>	<b>283.494.809,63</b>	<b>91,01</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>26.553.536,00</b>	<b>8,52</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-910.382,76</b>	<b>-0,29</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>952.974,97</b>	<b>0,31</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.797.699,20</b>	<b>0,58</b>
<b>Summe</b>	<b>311.888.637,04</b>	<b>100,13</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-385.426,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>311.503.210,46</b>	<b>100,00</b>

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 0,78 %.

## Stammdaten des Fonds

UniKapital	
Auflegungsdatum	21.04.1986
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	42,40
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	2.846.055
Anteilwert (in Fondswährung)	109,45
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	2,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,60
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### AUD

AU0000XQLQV8	5,500% Queensland Treasury Corporation v.11(2021)	AUD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	108,3270	1.713.817,87	0,55
								<b>1.713.817,87</b>	<b>0,55</b>

##### CHF

CH0238315672	1,375% China Construction Bank (Asia) Corp. Ltd. EMTN v.14(2019)	CHF	3.065.000,00	0,00	0,00	%	100,1750	2.746.054,69	0,88
								<b>2.746.054,69</b>	<b>0,88</b>

##### EUR

XS1883354547	0,000% Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,1060	900.954,00	0,29
XS1520897163	0,375% AbbVie Inc. v.16(2019)	EUR	1.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	100,3150	1.003.150,00	0,32
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank NV v.11(2021)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	112,7490	1.803.984,00	0,58
XS1723613581	0,121% ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	99,9910	699.937,00	0,22
DE000A180B72	0,000% Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,1490	1.702.533,00	0,55
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	%	100,1890	701.323,00	0,23
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,3090	1.404.326,00	0,45
XS0450880496	5,125% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,2180	817.744,00	0,26
XS1055241373	3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1120	1.001.120,00	0,32
XS1811433983	0,392% Bank of America Corporation EMTN FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,3470	794.776,00	0,26
XS1560862580	0,492% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,6340	2.012.680,00	0,65
XS1396763192	0,125% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,7110	906.399,00	0,29
XS1683847005	0,142% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,1280	1.001.280,00	0,32
XS1664643746	0,192% B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	99,4040	1.590.464,00	0,51
DE000A11QR65	3,000% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	100,7500	403.000,00	0,13
DE000A14J611	2,375% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075) <sup>2)</sup>	EUR	680.000,00	0,00	0,00	%	97,3150	661.742,00	0,21
XS1756434194	0,022% BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,3230	983.230,00	0,32
FR0013241130	0,742% BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,0240	1.515.360,00	0,49
FR0013323672	0,191% BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,6450	1.479.675,00	0,48
FR0011393701	2,000% BPCE S.A. EMTN v.13(2019)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,5830	502.915,00	0,16
FR0013218138	0,500% Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,0260	909.234,00	0,29
FR0013342664	0,310% Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4980	1.989.960,00	0,64
XS1553210169	0,125% China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7730	997.730,00	0,32
XS1939355753	0,500% Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	101,0400	505.200,00	0,16
DE000CZ40NM2	0,500% Commerzbank AG EMTN v.18(2021)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	100,6950	1.208.340,00	0,39

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS0443708242	5,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN v. 09(2019)	EUR	1.900.000,00	500.000,00	0,00	%	101,8550	1.935.245,00	0,62
XS1956955980	0,625% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v. 19(2024)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	100,5560	1.810.008,00	0,58
XS1598861588	0,492% Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,4050	1.606.480,00	0,52
XS1782728008	0,291% Credit Agricole S.A. (London Branch) FRN EMTN v. 18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0310	990.310,00	0,32
DE000A168650	0,625% Daimler AG EMTN Reg.S. v. 15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,7590	806.072,00	0,26
FR0013216892	0,167% Danone S.A. EMTN Reg.S. v. 16(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3830	2.007.660,00	0,64
XS1799061558	0,875% Danske Bank AS v. 18(2023)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	97,7970	1.271.361,00	0,41
XS1241229704	0,750% Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v. 15(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,6400	2.516.000,00	0,81
DE000A2GSLC6	0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v. 18(2022)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	99,2450	2.183.390,00	0,70
DE000A13SWH9	1,125% Deutsche Pfandbriefbank AG v. 16(2020)	EUR	1.840.000,00	0,00	0,00	%	100,5580	1.850.267,20	0,59
XS1719154657	0,000% Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v. 17(2020)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,1450	1.101.595,00	0,35
XS0522030310	3,875% DnB Bank ASA EMTN v. 10(2020)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	104,9460	629.676,00	0,20
DE000DB7XHMO	0,242% Dte. Bank AG EMTN FRN v. 14(2019) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,0000	3.000.000,00	0,96
DE000DL19TA6	1,500% Dte. Bank AG EMTN v. 17(2022)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,5440	1.307.072,00	0,42
DE000DL19TQ2	0,492% Dte. Bank Reg.S. FRN v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	97,3780	973.780,00	0,31
XS1109110251	1,125% Dte. Lufthansa AG v. 14(2019)	EUR	334.000,00	334.000,00	0,00	%	100,4570	335.526,38	0,11
XS1557095459	0,375% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 17(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,0880	1.415.232,00	0,45
XS1521634441	0,250% Export-Import Bank of China v. 16(2019)	EUR	2.745.000,00	2.745.000,00	0,00	%	100,0984	2.747.701,08	0,88
XS1435295925	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v. 16(2021)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,4390	1.217.268,00	0,39
XS1111858756	2,000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v. 14(2019)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,1700	910.530,00	0,29
XS1697916358	0,250% FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v. 17(2020)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	99,9480	899.532,00	0,29
XS1292513105	0,671% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v. 15(2019) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1790	2.003.580,00	0,64
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v. 17(2022)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,4890	913.401,00	0,29
XS1577427526	0,322% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9350	2.498.375,00	0,80
XS1377248635	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v. 16(2021)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,9000	2.547.500,00	0,82
XS1578771518	0,729% Grenke Finance Plc. EMTN v. 17(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9059	1.498.589,00	0,48
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v. 18(2023)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	101,6050	1.320.865,00	0,42
GR0114029540	4,375% Griechenland v. 17(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	107,7500	1.077.500,00	0,35
GR0114030555	3,500% Griechenland v. 17(2023)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	104,7635	419.054,00	0,13
GR0114031561	3,450% Griechenland v. 19(2024)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	103,9300	519.650,00	0,17
XS0478803355	7,500% HeidelbergCement AG v. 10(2020)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	107,5360	537.680,00	0,17
XS1586214956	0,390% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	100,3280	2.708.856,00	0,87
XS0433028254	6,000% HSBC Holdings Plc. EMTN v. 09(2019)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1610	2.023.220,00	0,65
XS1132402709	1,375% Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v. 14(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,0540	1.545.810,00	0,50
XS1558013014	0,500% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v. 17(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	100,4180	502.090,00	0,16
XS0579847673	4,875% ING Bank NV Pfc. v. 11(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	109,0860	1.090.860,00	0,35
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v. 17(2022)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	101,4170	2.738.259,00	0,88
XS1882544205	0,540% ING Groep N.V. FRN v. 18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,9310	1.898.689,00	0,61
XS1057822766	0,742% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN FRN v. 14(2019) <sup>2)</sup>	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	100,0190	1.300.247,00	0,42
XS1599167589	0,642% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,6050	1.892.495,00	0,61
IT0004489610	4,250% Italien v. 09(2019)	EUR	15.300.000,00	0,00	0,00	%	101,7566	15.568.759,80	5,00
IT0005069395	1,050% Italien v. 14(2019)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,6690	2.516.725,00	0,81
IT0004992308	2,500% Italien v. 14(2019)	EUR	2.000.000,00	0,00	13.000.000,00	%	100,1960	2.003.920,00	0,64
IT0005256471	0,000% Italien v. 17(2019)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	100,0275	2.100.577,50	0,67
IT0005341109	0,000% Italien v. 18(2019) <sup>3)</sup>	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00	%	100,0460	8.203.772,00	2,63
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v. 15(2027) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,2000	817.600,00	0,26
DE000LB12650	0,000% Landesbank Baden-Württemberg Pfc EMTN. v. 19(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,5000	1.005.000,00	0,32
XS0468940068	5,875% Landesbank Berlin AG v. 09(2019)	EUR	1.300.000,00	300.000,00	0,00	%	103,4650	1.345.045,00	0,43
XS1710685170	0,173% LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v. 17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,5250	1.990.500,00	0,64
XS1333704713	0,500% Lettland Reg.S. v. 15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,0330	808.264,00	0,26
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN v. 18(2022)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,4500	1.305.850,00	0,42
XS1403263723	0,500% McDonald's Corporation Reg.S. v. 16(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,0131	909.117,90	0,29
XS1960676127	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v. 19(2021)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	100,1180	2.603.068,00	0,84

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1960678099	0,375% Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2023)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	100,7940	1.108.734,00	0,36
DK0009514044	0,375% Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	100,0310	1.600.496,00	0,51
FR0013396496	0,500% Orange S.A. EMTN v.19(2022)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	101,3800	405.520,00	0,13
XS1935261013	0,250% PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	100,3050	1.404.270,00	0,45
PTOTEYO0007	3,850% Portugal v.05(2021)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00 %	108,4962	5.967.291,00	1,92
XS1650147660	0,750% Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,9030	1.513.545,00	0,49
XS1082661551	1,375% PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	100,2580	1.102.838,00	0,35
FR0013053055	1,375% RCI Banque EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	102,1280	510.640,00	0,16
FR0013221629	0,291% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2160	1.002.160,00	0,32
FR0013230737	0,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	101,0660	909.594,00	0,29
FR0013250685	0,342% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6520	996.520,00	0,32
FR0013218153	0,625% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	100,9200	1.917.480,00	0,62
XS1849525057	0,750% Santander Bank Polska S.A. EMTN v.18(2021)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	100,1770	2.103.717,00	0,68
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	100,7020	1.208.424,00	0,39
XS1496344794	0,250% Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,1880	601.128,00	0,19
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	102,4270	2.355.821,00	0,76
XS1690133811	0,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	100,9870	605.922,00	0,19
XS1070235004	0,317% Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0700	1.000.700,00	0,32
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	107,5191	752.633,70	0,24
XS1568906421	0,292% Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	98,6880	1.480.320,00	0,48
XS1324923520	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	101,4570	507.285,00	0,16
ES0L01912069	0,000% Spanien v.18(2019)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	100,2370	5.011.850,00	1,61
AT0000A0V7D8	4,250% Strabag SE v.12(2019)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	100,4340	502.170,00	0,16
XS1571293171	0,875% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	101,2330	506.165,00	0,16
XS1505554698	0,318% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	100,5940	2.615.444,00	0,84
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	336.000,00	0,00	0,00 %	98,9882	332.600,35	0,11
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	99,3910	1.490.865,00	0,48
DE000A1R0410	3,125% thyssenkrupp AG v.14(2019)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	100,3140	1.003.140,00	0,32
XS1720639779	0,000% Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,4720	1.507.080,00	0,48
XS0285127329	5,875% Türkei v.07(2019)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	2.000.000,00	0,64
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco SE EMTN v.18(2021)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00 %	100,3210	2.207.062,00	0,71
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	100,1880	1.703.196,00	0,55
XS1574681620	0,375% Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	100,4800	2.813.440,00	0,90
XS1830992480	0,625% Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2021)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	100,4780	301.434,00	0,10
XS1944388856	1,250% Volkswagen Bank GmbH v.19(2022)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	101,5700	1.726.690,00	0,55
XS1893632221	0,250% Volkswagen Financial Services AG EMTN v.18(2020)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	100,0940	900.846,00	0,29
XS1150673892	4,200% Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075) <sup>2)</sup>	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	103,9500	415.800,00	0,13
DE000A18V138	1,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	102,8200	1.645.120,00	0,53
XS1558022866	0,194% Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	100,1770	1.703.009,00	0,55
XS1333702691	0,875% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,8010	2.036.020,00	0,65
							<b>188.703.650,91</b>	<b>60,56</b>
<b>MXN</b>								
MX0MGO0000V0	5,000% Mexiko v.14(2019)	MXN	25.000.000,00	0,00	0,00 %	97,9910	1.125.035,02	0,36
							<b>1.125.035,02</b>	<b>0,36</b>
<b>NOK</b>								
XS1046321656	3,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2019)	NOK	3.400.000,00	0,00	0,00 %	100,3210	352.804,51	0,11
XS0889467824	3,000% Dte. Bank AG London Branch EMTN v.13(2019)	NOK	3.870.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	400.289,62	0,13
							<b>753.094,13</b>	<b>0,24</b>
<b>USD</b>								
XS1698539753	2,750% Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8220	1.760.434,67	0,57
IT0004863731	4,400% Banca IMI S.p.A. v.12(2019)	USD	2.630.000,00	0,00	0,00 %	100,6499	2.357.790,90	0,76



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1599275713	3,531% Bank of China Ltd (Dubai Branch) EMTN FRN v. 17(2020) <sup>2)</sup>	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,1230	713.444,38	0,23
XS1641476574	3,529% Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) EMTN Reg.S. FRN v.17(2019) <sup>2)</sup>	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,0320	890.994,92	0,29
XS1082890317	3,250% China Construction Bank Asia Corporation Ltd. EMTN v.14(2019)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0580	891.226,51	0,29
US172967KS95	2,050% Citigroup Inc. v.16(2019)	USD	300.000,00	0,00	0,00	%	99,9240	267.009,89	0,09
XS1137918451	2,625% Commerzbank AG EMTN FRN v.14(2019) <sup>2)</sup>	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,5500	886.701,70	0,28
US23636BAF67	1,650% Danske Bank AS Reg.S. v.16(2019)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	99,4150	442.749,62	0,14
XS1684818377	2,750% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	1.200.000,00	600.000,00	0,00	%	99,3210	1.061.594,37	0,34
XS1696908471	2,500% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2022)	USD	1.700.000,00	0,00	800.000,00	%	99,0200	1.499.367,60	0,48
XS1596795275	4,415% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. FRN v. 17(2020) <sup>2)</sup>	USD	600.000,00	0,00	0,00	%	100,2960	536.007,84	0,17
XS1555076329	3,375% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. v.17(2020)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,8330	2.667.667,23	0,86
USY3R559AM48	2,125% ICBIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD	650.000,00	650.000,00	0,00	%	99,4410	575.725,04	0,18
XS1562574431	3,391% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	USD	900.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	801.638,91	0,26
US456837AJ28	3,953% ING Groep N.V. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	200.000,00	0,00	0,00	%	100,4300	178.907,99	0,06
XSO893103852	4,875% Serbien v.13(2020)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	101,1860	2.253.184,29	0,72
USG8201NAE25	2,375% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	500.000,00	0,00	0,00	%	99,4440	442.878,77	0,14
US836205AM61	6,875% Südafrika EMTN v.09(2019)	USD	2.750.000,00	0,00	0,00	%	100,6230	2.464.712,30	0,79
XS1057541838	4,750% Türkiye Garanti Bankasi AS Reg.S. v.14(2019)	USD	750.000,00	0,00	0,00	%	99,1250	662.187,14	0,21
								<b>21.354.224,07</b>	<b>6,86</b>
								<b>216.395.876,69</b>	<b>69,45</b>
								<b>216.395.876,69</b>	<b>69,45</b>

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1788584321	0,292% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	98,3510	1.868.669,00	0,60
XS1720540217	0,162% Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v. 17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	99,8070	798.456,00	0,26
XS1185597975	1,500% China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v. 15(2020)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,9150	1.009.150,00	0,32
XS1498935391	7,500% DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,2600	1.042.600,00	0,33
DE000DL19TX8	0,192% Dte. Bank AG FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	98,8820	1.483.230,00	0,48
XS1691909334	0,242% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,6000	1.892.400,00	0,61
XS1914937021	0,375% ING Bank NV v.18(2021)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	101,1120	1.617.792,00	0,52
IT0005350514	0,000% Italien v.18(2020)	EUR	16.500.000,00	16.500.000,00	0,00	%	99,3330	16.389.945,00	5,26
IT0005329336	0,000% Italien v.18(2020) <sup>3)</sup>	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00	%	99,8790	6.192.498,00	1,99
IT0005365462	0,000% Italien v.19(2019)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	99,9640	2.499.100,00	0,80
IT0005355588	0,000% Italien v.19(2019)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,0410	1.500.615,00	0,48
XS1909057215	1,500% Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.18(2022)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	100,9310	2.220.482,00	0,71
XS1054418196	2,375% Mexiko EMTN v.14(2021)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6560	1.046.560,00	0,34
XS1717588310	0,092% Mizuho International Plc. FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,8130	1.497.195,00	0,48
XS1706111876	0,072% Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	99,8790	1.897.701,00	0,61
XS1824289901	0,092% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,0370	1.100.407,00	0,35
XS1492457236	1,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	101,0640	606.384,00	0,19
XS1568875444	2,500% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	101,7150	915.435,00	0,29
XS0997484430	3,125% Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	EUR	849.000,00	0,00	0,00	%	103,2490	876.584,01	0,28
XS1824425349	2,500% Petróleos Mexicanos v.18(2022)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,0000	1.400.000,00	0,45
XS1117452778	1,375% Prologis LP v.14(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	101,8280	814.624,00	0,26
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5030	2.412.072,00	0,77
XS1810806049	0,192% UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	%	100,4680	1.105.148,00	0,35
XS1746107975	0,250% UBS Group AG EMTN v.18(2022)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	100,4470	803.576,00	0,26
								<b>52.990.623,01</b>	<b>16,99</b>

#### MXN

XS1075312204	6,000% América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2019)	MXN	10.000.000,00	0,00	0,00	%	99,1080	455.143,72	0,15
								<b>455.143,72</b>	<b>0,15</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>PLN</b>								
PL0000108148	3,250% Polen S.0719 v.14(2019)	PLN	6.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5578	1.401.730,36	0,45
							<b>1.401.730,36</b>	<b>0,45</b>
<b>USD</b>								
US00206RGD89	3,777% AT&T Inc. FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,0031	440.915,20	0,14
USP09646AH62	2,250% Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 99,5800	354.787,57	0,11
XS1122748558	3,309% Commerzbank AG EMTN FRN v.14(2019) <sup>2)</sup>	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 99,9800	534.319,05	0,17
USF12033TL46	1,691% Danone S.A. Reg.S. v.16(2019)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 99,3160	2.653.852,32	0,85
USP42009AB94	3,375% Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.14(2019)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	623.496,93	0,20
US345397YF47	3,797% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	USD	650.000,00	0,00	0,00	% 99,9034	578.402,16	0,19
US38141GWD23	3,875% Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,5410	1.253.740,09	0,40
USY3R559AJ19	2,375% ICBCIL Finance Co. Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,9050	444.931,86	0,14
US55608KAJ43	3,649% Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>2)</sup>	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	% 99,1070	1.412.409,37	0,45
US61744YAJ73	3,691% Morgan Stanley & Co. International Plc. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,5235	2.686.118,29	0,86
							<b>10.982.972,84</b>	<b>3,51</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>65.830.469,93</b>	<b>21,10</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>65.830.469,93</b>	<b>21,10</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
XS1490617898	3,545% BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN FRN v.16(2019) <sup>2)</sup>	USD	1.426.000,00	1.426.000,00	0,00	% 99,8670	1.268.463,01	0,41
							<b>1.268.463,01</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>1.268.463,01</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>1.268.463,01</b>	<b>0,41</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	629.900,00	0,00	60.100,00	EUR 23,3600	14.714.464,00	4,72
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	21.560,00	0,00	0,00	EUR 103,7000	2.235.772,00	0,72
LU0175818722	Uninstitutional Short Term Credit	ANT	210.000,00	0,00	0,00	EUR 45,7300	9.603.300,00	3,08
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>26.553.536,00</b>	<b>8,52</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>26.553.536,00</b>	<b>8,52</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>310.048.345,63</b>	<b>99,48</b>
<b>Derivate</b>								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b>								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup></b>								
AUD			-2.500.000,00				-23.212,36	-0,01
CAD			-300.000,00				-1.012,25	0,00
CHF			-3.340.000,00				-23.303,22	-0,01
GBP			-175.000,00				-2.841,37	0,00
HUF			-126.000.000,00				6.992,53	0,00
JPY			-102.000.000,00				-1.075,31	0,00
MXN			-36.300.000,00				-43.844,10	-0,01
NOK			-3.900.000,00				-1.380,38	0,00
NZD			-330.000,00				-2.437,61	0,00
PLN			-9.400.000,00				431,35	0,00
SEK			-6.000.000,00				2.955,40	0,00
USD			-38.130.000,00				-834.319,80	-0,27

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.19	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

CAD			300.000,00				2.681,89	0,00
GBP			175.000,00				3.638,12	0,00
HUF			126.000.000,00				-2.292,38	0,00
JPY			102.000.000,00				4.945,61	0,00
PLN			3.400.000,00				3.198,23	0,00
SEK			4.000.000,00				-1.214,49	0,00
USD			230.000,00				1.707,38	0,00

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen

Call on EUR/GBP März 2019/0,875	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-400.000,00		EUR	0,0000	0,00	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-910.382,76</b>	<b>-0,30</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	902.360,80				902.360,80	0,29
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	13.393,80				13.393,80	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	16,46				4,04	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	921,93				7,42	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	132,39				6,08	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	36.420,02				32.439,67	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	77.100,32				4.763,16	0,00

<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>952.974,97</b>	<b>0,30</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>952.974,97</b>	<b>0,30</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	10,54				10,54	0,00	
Zinsansprüche	EUR	1.760.124,94				1.760.124,94	0,57	
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	37.563,72				37.563,72	0,01	
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>1.797.699,20</b>	<b>0,58</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Anteilensatz	EUR	-223.049,18				-223.049,18	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-162.377,40				-162.377,40	-0,05

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-385.426,58</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>311.503.210,46</b>	<b>100,00</b>

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

Anteilwert	EUR	109,45					
Umlaufende Anteile	STK	2.846.055,00					

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)							99,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)							-0,29

## 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	
IT0005341109	0,000 % Italien v.18(2019)	EUR	5.000.000	5.002.300,00		5.002.300,00
IT0005329336	0,000 % Italien v.18(2020)	EUR	1.700.000	1.697.943,00		1.697.943,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>				<b>6.700.243,00</b>	<b>6.700.243,00</b>	

- 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.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.03.2019 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2019
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,580200 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,861400 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,465300 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,074100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	124,249200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,499700 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,775100 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,645700 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,668000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,304300 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,413700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,118100 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,186800 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,826000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	321,550000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,122700 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### CHF

CH0185843023	2,625% Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	CHF		0,00	3.445.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

##### EUR

XS1616407869	0,000% Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1288342147	0,081% American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1048518358	3,000% ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS1490131056	0,100% Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1203851941	0,375% BAT International Finance Plc. EMTN v.15(2019)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS0443469316	7,375% Citigroup Inc. EMTN v.09(2019)	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000A127C39	0,500% Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	EUR		0,00	500.000,00
XS1275834395	0,031% DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0925003732	2,000% Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1040431782	2,170% Grenke Finance Plc. v.14(2019)	EUR		300.000,00	300.000,00
IT0005030504	1,500% Italien v.14(2019)	EUR		0,00	3.000.000,00
IT0005332413	0,000% Italien v.18(2019)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1529837947	0,181% Morgan Stanley FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1623355374	0,250% NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR		0,00	1.600.000,00
FR0011567940	6,500% Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	EUR		0,00	1.328.000,00
XS1725523234	0,131% Polen EMTN FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00
PTOTECO0029	4,800% Portugal v.10(2020)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0012969012	0,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.600.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
ES0L01909131	0,000% Spanien v.18(2019)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS0275769403	4,375% Wachovia Corporation v.06(2018)	EUR		0,00	1.200.000,00
<b>NZD</b>					
XS0994024312	5,125% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2018)	NZD		0,00	900.000,00
<b>PLN</b>					
XS0996658588	3,900% BNP Paribas Fortis Funding EMTN v.14(2019)	PLN		0,00	2.990.000,00
<b>USD</b>					
XS1001851994	3,750% Bao-Trans Enterprise Reg.S. v.13(2018)	USD		0,00	600.000,00
USY2R0168Y00	3,250% GS Caltex Corporation Reg.S v.13(2018)	USD		0,00	1.550.000,00
US50066EAB11	2,875% Korea Western Power Co. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	USD		0,00	550.000,00
XS1344507899	2,375% Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	1.000.000,00
XS0995679619	5,875% Serbien v.13(2018)	USD		0,00	900.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS0997979249	4,000% Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	EUR		0,00	700.000,00
XS1379157404	3,750% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	EUR		0,00	1.000.000,00

#### USD

US22532MAJ18	2,625% Credit Agricole S.A. London Reg.S. v.13(2018)	USD		0,00	900.000,00
US61746BEH50	3,414% Morgan Stanley FRN v.17(2020) <sup>1)</sup>	USD		0,00	700.000,00
US961214CY78	1,600% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	700.000,00

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### CAD

CA34527ABF62	2,939% Ford Credit Canada Co. CD-Med.-Term Nts 2014(14/19)	CAD		0,00	1.400.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

#### MXN

XS0982308826	3,755% Municipality Finance Plc. EMTN v.13(2018)	MXN		0,00	20.350.000,00
XS0985861649	2,990% Municipality Finance Plc. EMTN v.13(2018)	MXN		0,00	8.660.000,00

### Derivate

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

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.741
CAD	EUR	1.876
CHF	EUR	5.611
CZK	EUR	201
GBP	EUR	794
HUF	EUR	199
JPY	EUR	1.826
MXN	EUR	2.905
NOK	EUR	404
NZD	EUR	759
PLN	EUR	1.387
RON	EUR	191
SEK	EUR	194
USD	EUR	28.812

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	1.309
CAD	EUR	1.360

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
CHF		EUR	8.698		
CZK		EUR	200		
GBP		EUR	787		
HUF		EUR	199		
JPY		EUR	1.208		
MXN		EUR	4.242		
NOK		EUR	400		
PLN		EUR	1.394		
RON		EUR	193		
USD		EUR	30.341		

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen-Derivate

#### Optionsrechte auf Devisen

##### Gekaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK März 2019/9,65	EUR	1
-------------------------------	-----	---

##### Verkaufte Kontrakte (Call)

Call on EUR/GBP März 2019/0,870	EUR	1
Call on EUR/GBP März 2019/0,875	EUR	2
Call on EUR/NOK November 2018/9,57	EUR	1
Call on EUR/NOK Oktober 2018/9,62	EUR	1

##### Verkaufte Kontrakte (Put)

Put on EUR/NOK November 2018/9,52	EUR	2
Put on EUR/NOK Oktober 2018/9,50	EUR	2

## Wertpapier-Darlehen

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

### Befristet

Basiswert(e)		
4,250 % Italien v.09(2019)	EUR	15.927
2,500 % Italien v.14(2019)	EUR	10.079

### Unbefristet Basiswert(e)

0,000 % Italien v.18(2020)	EUR	3.936
----------------------------	-----	-------

1) Variabler Zinssatz

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	109,45
Umlaufende Anteile	STK	2.846.055,00

### 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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	6.700.243,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,15 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.700.243,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	6.700.243,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	BBB	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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)	2.420.801,62	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	20.932.074,92	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	5.269,47	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	5.062,72	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5.062,72	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			n.a.



## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,16 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	23.352.876,54

### 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	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	23.352.876,54

### Verwahrart 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.
Verwahrart 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. April 2019

**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 408,823 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## 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 17.702 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2018)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniKapital im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber 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 Anteilhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

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

**Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:**

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

**Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

Stand 31. März 2019,  
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](http://privatkunden.union-investment.de)