



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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

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

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

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risiko-aufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationsorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,26	-0,31	-0,10	7,58

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	13,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,90 %
Frankreich	10,28 %
Italien	10,16 %
Niederlande	7,73 %
Kanada	6,71 %
Deutschland	5,58 %
Spanien	3,75 %
Schweiz	3,31 %
Australien	3,10 %
China	2,57 %
Norwegen	2,55 %
Dänemark	1,81 %
Japan	1,39 %
Belgien	1,32 %
Luxemburg	1,30 %
Schweden	1,22 %
Jersey	0,93 %
Südkorea	0,79 %
Polen	0,76 %
Mexiko	0,39 %
Jungferninseln (GB)	0,37 %
Tschechische Republik	0,21 %
Hongkong	0,14 %
Österreich	0,11 %
Irland	0,10 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,06 %
Wertpapiervermögen	91,70 %
Bankguthaben	9,96 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,66 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	55,25 %
Automobile & Komponenten	11,06 %
Sonstiges	7,14 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	4,46 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,90 %
Energie	1,72 %
Hardware & Ausrüstung	1,66 %
Immobilien	0,99 %
Versorgungsbetriebe	0,77 %
Investitionsgüter	0,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,47 %
Versicherungen	0,30 %
Investmentfondsanteile	0,19 %
Transportwesen	0,19 %
Groß- und Einzelhandel	0,15 %
Software & Dienste	0,12 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,03 %
Wertpapiervermögen	91,70 %
Bankguthaben	9,96 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,66 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.442.797.490,46)	2.444.299.786,10
Bankguthaben	265.330.450,24
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	920.477,51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.877.732,50
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	142.900,56
	2.715.571.346,91
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-8.371.554,08
Zinsverbindlichkeiten	-17.120,95
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-41.443.095,41
Sonstige Passiva	-733.911,11
	-50.565.681,55
Fondsvermögen	2.665.005.665,36
Umlaufende Anteile	26.914.386,000
Anteilwert	99,02 EUR

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0220259	4,500 % BPCE S.A. v.14(2018)	0	0	3.200.000	99,0988	1.978.513,10	0,07
						1.978.513,10	0,07
CHF							
CH0185843023	2,625 % Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	10.725.000	0	10.725.000	101,9400	9.284.980,89	0,35
CH0105202995	4,000 % LafargeHolcim Ltd. EMTN v.09(2018)	7.000.000	0	7.000.000	101,7857	6.050.951,83	0,23
						15.335.932,72	0,58
EUR							
XS1344520728	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	0	15.000.000	100,3855	15.057.825,00	0,57
XS1234553391	0,172 % Achmea Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	0	45.000.000	100,0022	45.000.990,00	1,69
XS1782508508	0,012 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	9.700.000	0	9.700.000	99,7390	9.674.683,00	0,36
XS1723613581	0,102 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	4.200.000	0	4.200.000	100,4135	4.217.367,00	0,16
XS1616407869	0,000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	0	0	3.100.000	100,1290	3.103.999,00	0,12
XS1288342147	0,073 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	18.900.000	100,3400	18.964.260,00	0,71
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	14.900.000	100,1610	14.923.989,00	0,56
BE6285450449	0,422 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.100.000	101,2965	7.192.051,50	0,27
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.822.000	102,8000	1.873.016,00	0,07
IT0005058729	0,179 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.A. C.I.A MBS v.14(2028)	0	686.400	262.400	99,9868	262.365,29	0,01
XS1490131056	0,100 % Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	0	0	5.500.000	100,2375	5.513.062,50	0,21
XS1560862580	0,471 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	10.500.000	101,0460	10.609.830,00	0,40
XS1290851184	0,523 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	21.000.000	101,7420	21.365.820,00	0,80
XS1253376518	0,671 % Bank of China Ltd. (Hungarian Branch) Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	11.500.000	0	11.500.000	100,0490	11.505.635,00	0,43
XS1799954505	0,171 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	57.500.000	0	57.500.000	99,8000	57.385.000,00	2,15
XS1426782170	0,143 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	8.800.000	100,7970	8.870.136,00	0,33
XS1599606255	0,071 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	10.000.000	100,4270	10.042.700,00	0,38
XS1578083625	0,073 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	35.000.000	100,3310	35.115.850,00	1,32
XS1570778214	0,121 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	23.100.000	100,4650	23.207.415,00	0,87
XS1620536042	0,123 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	20.000.000	100,6240	20.124.800,00	0,76
XS1620532991	0,123 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	12.500.000	100,6230	12.577.875,00	0,47
XS1664643746	0,172 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	0	15.300.000	100,3050	15.346.665,00	0,58
BE6289458752	0,223 % Belfius Bank SA/NV EMTN FRN v.16(2018)	0	0	13.000.000	100,2320	13.030.160,00	0,49
DE000BH1547	1,625 % Berlin Hyp AG EMTN v.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	101,5145	5.075.725,00	0,19
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	0	19.600.000	100,0270	19.605.292,00	0,74
XS1505148350	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	0	18.500.000	100,1550	18.528.675,00	0,70
XS1618349804	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019)	0	0	20.000.000	100,3800	20.076.000,00	0,75
XS1363560548	0,321 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	8.300.000	100,7260	8.360.258,00	0,31
XS1766726761	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	7.500.000	0	7.500.000	100,3370	7.525.275,00	0,28
DE000A126M04	0,052 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	16.400.000	100,2940	16.448.216,00	0,62
XS1280841427	0,172 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	17.500.000	100,6580	17.615.150,00	0,66
XS1167154654	0,071 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020)	0	0	26.000.000	100,5830	26.151.580,00	0,98
FR0013241130	0,723 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	102,3385	9.722.157,50	0,36
FR0013323672	0,171 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) ³⁾	8.800.000	0	8.800.000	99,7750	8.780.200,00	0,33
IT0004083025	0,000 % BPM Securitisation SRL MBS v.06(2043)	0	146.634	840.552	99,7821	838.720,60	0,03
XS1340900064	0,260 % Bumper 7 C.I.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	3.006.517	6.736.436	99,9708	6.734.466,72	0,25
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	0	5.200.000	101,2030	5.262.556,00	0,20
FR0013155868	0,352 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	7.000.000	101,0100	7.070.700,00	0,27
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	1.700.000	0	4.700.000	100,4480	4.721.056,00	0,18
XS1553210169	0,125 % China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	99,8416	1.996.832,00	0,07
IT0004790918	0,076 % Claris ABS 2011 S.r.l. C.I.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060)	0	512.357	2.559.491	99,8212	2.554.915,25	0,10
XS1574667124	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.17(2019)	0	0	5.200.000	100,2940	5.215.288,00	0,20
DE000C240L22	0,423 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,4060	3.042.180,00	0,11
IT0004087174	0,000 % Cordusio RMBS S.r.l. MBS v.06(2035)	0	295.443	905.517	99,8518	904.175,43	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS0453469941	0,841 % Credit Agricole Corporate & Investment Bank S.A. EMTN FRN v.09(2018)	0	0	23.000.000	100,0000	23.000.000,00	0,86
XS1598861588	0,472 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.400.000	101,3500	6.486.400,00	0,24
XS1121919333	0,121 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)	0	0	8.000.000	100,5940	8.047.520,00	0,30
XS1247516088	0,122 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	0	9.357.000	100,0950	9.365.889,15	0,35
DE000A169GZ7	0,201 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	8.900.000	100,3555	8.931.639,50	0,34
DE000A1X3GC3	1,500 % Daimler AG Reg.S. EMTN v.13(2018)	0	0	2.300.000	101,0800	2.324.840,00	0,09
DE000A1Z4800	0,000 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	25.000.000	99,9230	24.980.750,00	0,94
XS1425429609	0,423 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019)	0	0	13.000.000	100,8260	13.107.380,00	0,49
XS0911792454	0,151 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.13(2018)	0	0	17.600.000	100,0000	17.600.000,00	0,66
XS1275834395	0,022 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	50.000.000	100,5590	50.279.500,00	1,89
DE000DB7XHMO	0,221 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	10.000.000	100,0750	10.007.500,00	0,38
DE000DL19TQ2	0,472 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	5.100.000	99,9210	5.095.971,00	0,19
XS1409635189	0,071 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	680.294	2.741.545	99,9892	2.741.249,52	0,10
XS1057487875	2,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	5.700.000	0	5.700.000	102,7320	5.855.724,00	0,22
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	10.000.000	0	10.000.000	100,2721	10.027.212,00	0,38
XS1362349869	0,851 % FCE Bank Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	5.000.000	100,3785	5.018.925,00	0,19
XS1292513105	0,652 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	13.400.000	101,2320	13.565.088,00	0,51
XS1590503279	0,172 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	11.200.000	100,5230	11.258.576,00	0,42
XS1170332107	0,072 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	17.000.000	100,6320	17.107.440,00	0,64
XS0675221419	6,500 % FMC Finance VIII S.A. v.11(2018)	865.000	0	865.000	102,7993	889.213,53	0,03
ES0338447008	0,000 % Fondo de Titulacion de Activos Hipotecarios 11 FRN MBS v.02(2035)	0	636.648	7.754.608	99,2611	7.697.307,81	0,29
ES0305073001	0,523 % Fondo de Titulacion de Activos Prado I C.I.A. Reg.S. MBS v.15(2055)	0	322.804	4.723.083	99,8682	4.716.856,93	0,18
XS0942202622	0,429 % Geldilux-TS-2013 S.A. EMTN FRN S.C.I.A. MBS v.13(2021)	0	0	10.000.000	100,0139	10.001.393,10	0,38
XS0857215346	2,625 % Glencore Finance Dubai Ltd. EMTN v.12(2018)	0	0	1.640.000	101,5380	1.665.223,20	0,06
XS0767815599	4,625 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2018)	1.600.000	0	15.450.000	100,0000	15.450.000,00	0,58
XS1402235060	0,373 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	15.000.000	100,5250	15.078.750,00	0,57
XS1130101931	0,423 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	50.000.000	100,8235	50.411.750,00	1,89
XS1589406633	0,131 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	0	28.500.000	100,2093	28.559.650,50	1,07
XS1240146891	0,372 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	25.000.000	100,7000	25.175.000,00	0,94
XS1289966134	0,323 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	6.900.000	100,2390	6.916.491,00	0,26
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	2.606.000	0	2.606.000	101,3895	2.642.210,37	0,10
IT0003383855	0,001 % Heliconus S.r.l. v.02(2036)	0	762.300	1.800.205	99,9274	1.798.898,81	0,07
FR0013062684	0,222 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	7.000.000	100,8242	7.057.694,00	0,26
XS1539998135	0,271 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	10.000.000	100,3340	10.033.400,00	0,38
XS1617702052	0,271 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	12.500.000	0	12.500.000	100,2660	12.533.250,00	0,47
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. C.I.A3 MBS v.07(2033)	0	2.304.362	3.011.445	99,9579	3.010.176,16	0,11
IT0003493258	4,250 % Italien v.03(2019) ³⁾	0	0	8.000.000	103,8690	8.309.520,00	0,31
IT0004957574	3,500 % Italien v.13(2018) ³⁾	0	52.500.000	17.500.000	102,5550	17.947.125,00	0,67
IT0005281933	0,000 % Italien v.17(2018) ³⁾	0	0	26.000.000	100,1921	26.049.946,00	0,98
IT0005256471	0,000 % Italien v.17(2019) ³⁾	30.000.000	0	41.000.000	100,4010	41.164.410,00	1,54
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	10.100.000	100,2620	10.126.462,00	0,38
XS1174472511	0,223 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,8330	10.083.300,00	0,38
XS1726323436	0,272 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	9.800.000	0	9.800.000	101,3270	9.930.046,00	0,37
XS1622575360	0,023 % Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	5.700.000	100,4480	5.725.536,00	0,21
XS1353555003	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2019)	0	0	6.371.000	100,5210	6.404.192,91	0,24
DE000LB1DZ29	0,021 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	8.500.000	100,1510	8.512.835,00	0,32
DE000LB1DYL2	0,071 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	15.000.000	100,2560	15.038.400,00	0,56
XS1710685170	0,152 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	7.000.000	0	7.000.000	100,4380	7.030.660,00	0,26
XS1109333986	0,123 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	12.500.000	100,5490	12.568.625,00	0,47
XS1181809762	0,092 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	30.000.000	100,5890	30.176.700,00	1,13
XS1304487710	0,171 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	0	17.500.000	100,2460	17.543.050,00	0,66
XS1796271598	0,021 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	18.500.000	0	18.500.000	100,6050	18.611.925,00	0,70
XS0972491723	2,500 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	0	1.400.000	101,2995	1.418.193,18	0,05
XS1237187718	0,000 % McDonald's Corporation Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	4.000.000	100,3820	4.015.280,00	0,15
XS1153305435	0,000 % Mercedes-Benz Japan Co. Ltd. FRN v.14(2018)	0	0	25.500.000	99,9570	25.489.035,00	0,96
XS1529837947	0,173 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	7.300.000	100,2300	7.316.790,00	0,27
XS1802383015	0,171 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	40.000.000	0	40.000.000	100,9370	40.374.800,00	1,51
XS1412416486	0,242 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	13.200.000	101,4390	13.389.948,00	0,50
XS1315154721	0,172 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	29.500.000	100,2900	29.585.550,00	1,11

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DK0030404298	0,172 % Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019)	0	0	5.000.000	100,5180	5.025.900,00	0,19
LU1105951401	0,223 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	0	14.500.000	100,6000	14.587.000,00	0,55
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	1.300.000	0	4.200.000	100,2650	4.211.130,00	0,16
XS1725523234	0,122 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	20.000.000	0	20.000.000	100,7130	20.142.600,00	0,76
IT0005092470	0,271 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	1.170.614	2.954.912	99,9617	2.953.779,46	0,11
FR0013221629	0,273 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	19.500.000	100,5510	19.607.445,00	0,74
FR0013309606	0,101 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	7.300.000	0	7.300.000	99,8080	7.285.984,00	0,27
FR0012674182	0,251 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2018)	0	0	8.000.000	100,1500	8.012.000,00	0,30
FR0013241379	0,121 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.700.000	100,4300	4.720.210,00	0,18
FR0013260486	0,343 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	100,8050	15.221.555,00	0,57
FR0012173144	1,125 % RCI Banque S.A. Reg. S. EMTN v.14(2019)	6.700.000	0	6.700.000	101,6200	6.808.540,00	0,26
XS1272154565	0,101 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	25.000.000	100,8390	25.209.750,00	0,95
XS1308674131	0,102 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	10.000.000	100,2000	10.020.000,00	0,38
XS1033757201	0,392 % Saecure BV FRN MBS S.14 AZ v.14(2092)	0	369.539	5.630.461	100,3888	5.652.354,44	0,21
FR0012969012	0,000 % Sanofo S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	8.000.000	100,2820	8.022.560,00	0,30
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.700.000	100,4663	2.712.589,18	0,10
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	2.900.000	0	2.900.000	101,6240	2.947.096,00	0,11
XS1195284705	0,273 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	50.000.000	100,8220	50.411.000,00	1,89
XS1402346990	0,321 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,1140	6.507.410,00	0,24
XS1098036939	0,371 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	20.000.000	100,8675	20.173.500,00	0,76
XS1070235004	0,296 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	20.000.000	100,6555	20.131.100,00	0,76
FR0013221587	0,171 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.783.581	12.490.081	100,4928	12.551.637,99	0,47
FR0013213451	0,171 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.361.019	8.397.321	100,3856	8.429.703,08	0,32
XS1087817422	0,321 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	0	0	9.000.000	100,1500	9.013.500,00	0,34
XS1292468987	0,073 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	24.800.000	100,5020	24.924.496,00	0,94
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	3.800.000	100,0449	3.801.705,29	0,14
XS1291152624	0,143 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	20.000.000	100,9483	20.189.660,00	0,76
XS1419638215	0,272 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	3.000.000	12.000.000	101,1250	12.135.000,00	0,46
IT0005285207	0,011 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	9.000.000	2.206.027	6.793.973	99,7533	6.777.212,21	0,25
XS1568906421	0,271 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	101,2200	10.122.000,00	0,38
FR0013321791	0,123 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	20.000.000	0	20.000.000	99,4900	19.898.000,00	0,75
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	16.300.000	15.500.000	100,1230	15.519.065,00	0,58
XS1586146851	0,521 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.600.000	101,4950	10.758.470,00	0,40
XS1669196906	0,171 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	0	7.500.000	100,5470	7.541.025,00	0,28
XS0995417846	1,625 % Standard Chartered Plc. v.13(2018)	0	0	3.191.000	101,1940	3.229.100,54	0,12
XS0958507740	0,572 % STORM 2013-4 A2 BV MBS v.13(2053)	0	429.750	8.070.480	100,1506	8.082.632,77	0,30
AT0000A0PHV9	4,750 % Strabag SE Schuldversch. v.11(2018)	0	0	3.035.000	100,7375	3.057.383,03	0,11
IT0005245839	0,090 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	0	7.000.000	99,8889	6.992.219,78	0,26
IT0005283509	0,030 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	17.000.000	0	17.000.000	100,0698	17.011.872,29	0,64
IT0005199382	0,280 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	5.968.494	8.509.363	100,0709	8.515.394,16	0,32
IT0005143133	0,530 % Sunrise Srl 2015-3 Cl.A1FRN ABS Reg.S. v.15(2035)	0	3.682.528	2.030.567	100,0473	2.031.526,71	0,08
IT0005219065	0,190 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	0	0	20.000.000	99,9875	19.997.505,20	0,75
ES0338449004	0,000 % TDA CAM 2 -Fondo de Titulización de Activos- S. 2 A Reg.S. FRN MBS v.03(2032)	0	1.144.466	7.429.431	99,7409	7.410.177,21	0,28
XS0630463965	4,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2018)	17.200.000	0	19.700.000	100,7264	19.843.098,91	0,74
XS0794393396	6,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2018)	0	0	2.550.000	104,1000	2.654.550,00	0,10
XS1791719534	0,123 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	7.100.000	0	7.100.000	100,0300	7.102.130,00	0,27
XS1287714502	0,153 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	40.000.000	100,8920	40.356.800,00	1,51
DE000A1R08U3	4,000 % thyssenkrupp AG EMTN v.13(2018)	19.880.000	0	36.319.000	101,5963	36.898.743,07	1,38
IT0005199309	0,621 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	1.857.661	5.342.998	99,8894	5.337.087,05	0,20
XS1673620107	0,173 % UBS AG (London Branch) EMTN FRN v.17(2019)	0	0	25.500.000	100,6035	25.653.892,50	0,96
IT0004808421	5,000 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	0	8.435.000	100,7431	8.497.681,50	0,32
IT0003933998	0,000 % Vela Home S.r.l. S.3 -A- MBS v.05(2040)	0	1.625.386	3.707.611	99,8940	3.703.681,57	0,14
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	686.765	3.697.916	99,7426	3.688.396,27	0,14
IT0005212813	0,252 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	932.942	2.504.311	99,9738	2.503.654,12	0,09
IT0004778947	0,671 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	799.394	5.139.750	100,0149	5.140.517,57	0,19
XS1372838083	0,622 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	15.400.000	100,8115	15.524.971,00	0,58
XS1642546078	0,121 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN FRN v.17(2021)	0	0	13.200.000	100,1280	13.216.896,00	0,50
DE000A185WC9	0,053 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S v.16(2018)	0	0	10.000.000	100,1200	10.012.000,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1400169428	0,292 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,9810	4.443.164,00	0,17
XS1240966348	0,093 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.600.000	100,4460	10.647.276,00	0,40
XS1558022866	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	31.000.000	100,4415	31.136.865,00	1,17
						2.121.160.305,36	79,59
SEK							
XS1071552019	1,750 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2018)	0	0	17.000.000	100,2609	1.655.000,80	0,06
						1.655.000,80	0,06
USD							
XS1227726087	2,375 % China Merch Co. Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	7.150.000	99,5403	5.787.697,37	0,22
XS0923302227	2,500 % Citic Sec. Finance 2013 v.13(2018)	0	0	1.400.000	99,4844	1.132.618,90	0,04
USC42970AC47	2,125 % Harvest Operations Corporation Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.500.000	99,5741	3.643.842,82	0,14
USY3R59AE22	2,600 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S v.15(2018)	1.250.000	0	1.250.000	99,7950	1.014.424,25	0,04
USY4841JQW99	1,625 % Korea Housing Finance Corporation Reg.S. Pfe. v.13(2018)	0	0	3.130.000	99,3109	2.527.796,73	0,09
US50065RAC16	1,625 % Korea Housing Fin. Corp. (KHFC) DL-Mortg. Cov.Bds 2013(18) 144A	2.300.000	0	2.300.000	99,3247	1.857.744,62	0,07
US50066K2A89	2,125 % Korea Resources Corporation Reg.S v.13(2018)	0	0	3.700.000	99,5361	2.994.906,34	0,11
US50066EAB11	2,875 % Korea Western Power Co. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	6.000.000	0	6.000.000	99,9640	4.877.482,31	0,18
XS0976017714	2,625 % NongHyup Bank v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	99,8430	1.623.859,48	0,06
XS1344507899	2,375 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	3.075.000	0	3.075.000	99,4130	2.485.931,32	0,09
						27.946.304,14	1,04
Börsengehandelte Wertpapiere						2.168.076.056,12	81,34
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS1731574957	0,122 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	7.000.000	0	7.000.000	100,0000	7.000.000,00	0,26
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	23.400.000	0	23.400.000	100,0000	23.400.000,00	0,88
						30.400.000,00	1,14
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						30.400.000,00	1,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1249494086	0,171 % Archer-Daniels-Midland Co. FRN v.15(2019)	0	0	7.800.000	100,4200	7.832.760,00	0,29
XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	14.300.000	0	14.300.000	100,0810	14.311.583,00	0,54
XS1720540217	0,141 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v.17(2020)	7.600.000	0	7.600.000	100,0720	7.605.472,00	0,29
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	2.500.000	0	2.500.000	101,9790	2.549.475,00	0,10
DE000DL19550	0,571 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	0	18.100.000	100,0000	18.100.000,00	0,68
DE000DL19TX8	0,173 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	16.200.000	0	16.200.000	99,4354	16.108.534,80	0,60
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	4.900.000	0	4.900.000	101,5925	4.978.032,50	0,19
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	1.719.000	0	5.744.000	99,4908	5.714.750,29	0,21
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	4.400.000	100,2380	4.410.472,00	0,17
XS1789496244	0,123 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	18.500.000	0	18.500.000	100,7090	18.631.165,00	0,70
XS1691909334	0,221 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	21.900.000	0	21.900.000	100,2600	21.956.940,00	0,82
XS1523299623	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,0480	6.503.120,00	0,24
XS1753032603	0,071 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,4500	3.013.500,00	0,11
XS1717588310	0,072 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	99,8490	9.984.900,00	0,37
XS1706111876	0,051 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	15.700.000	0	15.700.000	99,8920	15.683.044,00	0,59
XS1522989869	0,541 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	4.600.000	100,3400	4.615.640,00	0,17
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	10.000.000	0	10.000.000	103,1500	10.315.000,00	0,39
XS1621087359	0,123 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	11.300.000	100,4270	11.348.251,00	0,43
XS1746116299	0,171 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	38.900.000	0	38.900.000	100,6110	39.137.679,00	1,47
IT0004826092	5,650 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	0	3.200.000	101,8631	3.259.620,64	0,12
DE000A195E11	0,022 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	7.300.000	0	7.300.000	100,2850	7.320.805,00	0,27
						233.380.744,23	8,75
USD							
USY4935NAL83	2,125 % SK Telecom Co. Ltd. v.12(2018)	8.000.000	0	8.000.000	99,6433	6.482.443,35	0,24
						6.482.443,35	0,24
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						239.863.187,58	8,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
X50964821168	2,240 % Export-Import Bank of Korea EMTN v.13(2018)	1.267.000	0	1.267.000	99,3274	1.023.402,40	0,04
						1.023.402,40	0,04
Nicht notierte Wertpapiere						1.023.402,40	0,04
Anleihen						2.439.362.646,10	91,51
Investmentfondsanteile²⁾							
Luxemburg							
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	EUR	500	1.501	500	9.874,2800	4.937.140,00
						4.937.140,00	0,19
Investmentfondsanteile						4.937.140,00	0,19
Wertpapiervermögen						2.444.299.786,10	91,70
Bankguthaben - Kontokorrent						265.330.450,24	9,96
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-44.624.570,98	-1,66
Fondsvermögen in EUR						2.665.005.665,36	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) 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.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %	
		EUR		
EUR/AUD	Währungsverkäufe	3.272.000,00	2.038.527,42	0,08
EUR/CHF	Währungsverkäufe	18.286.531,25	15.568.551,62	0,58
EUR/SEK	Währungsverkäufe	17.297.500,00	1.679.560,73	0,06
EUR/USD	Währungsverkäufe	44.270.106,02	35.682.914,89	1,34

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6028
Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Dänische Krone	DKK	1	7,4538
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Schwedische Krone	SEK	1	10,2987
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
Tschechische Krone	CZK	1	25,3800
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
CHF			
CH0197482711	3,375 % UniCredit Bank Ireland Plc. EMTN v.12(2017)	0	3.005.000
EUR			
XS1001506622	0,371 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.13(2017)	0	48.600.000
XS1371522407	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	17.000.000
XS0765621569	5,750 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.12(2018)	0	4.545.000
ES0312298039	0,000 % Ayt Cedula Cajas Global S.4 Pfe. FRN v.06(2018)	0	2.000.000
ES0312298153	0,000 % AYT Cedula Cajas Pfe. v.07(2017)	0	25.000.000
XS1398537925	0,522 % Bank of Nova Scotia Reg.S. EMTN FRN v.16(2018)	0	20.000.000
XS1022299082	0,269 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.14(2018)	0	5.000.000
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	3.650.000	3.650.000
DE000BL1J31	0,091 % Bayer. Landesbank FRN v.12(2017)	0	22.000.000
XS1352989484	0,079 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	10.000.000
XS1353180604	0,079 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	12.500.000
XS1346986752	0,000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EMTN FRN v.16(2018)	0	8.000.000
ES0414970220	0,000 % CaixaBank S.A. FRN v.06(2018)	0	14.200.000
XS0548805299	3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017)	26.225.000	26.225.000
XS1345314956	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.16(2018)	0	18.000.000
DE000A2AAL15	0,155 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	5.300.000
DE000A1ZE7J5	0,019 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.14(2017)	0	5.000.000
XS1354256643	0,169 % DekaBank Deutsche Girozentrale Reg.S. FRN v.16(2018)	0	12.500.000
DE000DHY4572	0,161 % Dte. Hypothekbank AG EMTN FRN v.16(2018)	0	40.000.000
DE000A13SWA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	0	13.378.000
XS1220057043	0,569 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017)	0	8.000.000
XS1186131634	0,141 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	14.200.000
XS1347607530	0,000 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.16(2018)	0	17.500.000
XS1366184668	0,171 % ING Bank N.V. EMTN FRN v.16(2018)	0	14.000.000
XS0788138906	2,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	23.335.000
XS0893201433	6,125 % Italcementi Finance S.A. EMTN v.13(2018)	3.000.000	3.000.000
IT0005221285	0,000 % Italien v.16(2018)	0	25.000.000
IT0005175366	0,000 % Italien v.16(2018)	0	25.000.000
IT0005278327	0,000 % Italien v.17(2018)	0	7.000.000
IT0005274987	0,000 % Italien v.17(2018)	0	18.000.000
IT0005281941	0,000 % Italien v.17(2018)	0	40.000.000
XS134777531	0,171 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018)	0	28.000.000
XS1311459934	0,171 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017)	0	21.000.000
XS0323657527	5,500 % Morgan Stanley v.07(2017)	0	5.000.000
XS1167324596	0,000 % National Australia Bank Ltd. FRN v.15(2018)	0	25.000.000
XS1385392888	0,321 % Nationwide Building Society FRN v.16(2018)	0	20.000.000
XS0910176956	0,251 % Nordea Bank AB EMTN FRN v.13(2018)	0	6.000.000
XS0909320714	0,551 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.13(2018)	0	6.000.000
XS1242841127	0,000 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.15(2017)	0	5.000.000
XS1033756906	0,069 % Saecure BV. FRN MBS S.14 A1 v.14(2092)	0	4.850
XS0808637051	0,821 % Saecure 12 BV Cl. A2 MBS v.12(2092)	0	31.932.360
XS1127958046	0,038 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2017)	0	35.000.000
XS1363002459	0,221 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	5.500.000
BE6282455565	0,490 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017)	0	5.100.000
ES0L01808176	0,000 % Spanien v.17(2018)	10.000.000	10.000.000
ES0L01809141	0,000 % Spanien v.17(2018)	0	30.000.000
XS0871785019	0,522 % STORM 2013-I A2 BV MBS v.13(2054)	0	17.874.870
IT0005119562	0,478 % Sunrise S.r.l. S.A. FRN Reg.S. MBS v.15(2032)	0	3.141.814
IT0004787476	6,100 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	7.100.000
DE000A18V120	0,621 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	5.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
FR0012188670	2,125 % RCI Banque S.A. EMTN v.14(2017)	0	2.800.000
XS0233131118	5,750 % SKY Group Finance Plc. Reg.S. v.05(2017)	0	28.470.000
XS0241946044	5,375 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.06(2018)	0	2.970.000
USD			
XS1134020673	2,625 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.14(2017)	0	20.700.000
XS1165658896	3,500 % Huarong Finance Co. II Ltd. EMTN v.15(2018)	0	3.000.000
XS0830448881	3,000 % Kasikornbank PCL/Hong Kong EMTN v.12(2018)	3.750.000	3.750.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	18.130.000	18.130.000
IT0004849318	4,800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	15.648.000
IT0004854094	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	3.666.000
IT0004965791	2,600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2017)	0	1.200.000
IT0005278335	0,000 % Italien v.17(2018)	0	90.000.000
XS1382649553	0,051 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	10.000.000
ESOL01806154	0,000 % Spanien v.17(2018)	0	12.500.000
IT0004777121	5,000 % Unicredit S.p.A. EMTN v.11(2017)	0	9.087.000
USD			
USC98874AN76	2,700 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2017)	0	5.776.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2018. 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 Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

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

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	84.796.451,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	49.764.180,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.646.671,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.385.600,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
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	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	84.796.451,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA AA- A BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR RUB SEK	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)	185.486,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	35.864.932,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	66.259.054,18	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	15.333,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,01 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	18.732,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	14.732,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

3,49 %

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

1. Name	AB Volvo [publ]
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	31.751.885,75
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	29.396.241,16
3. Name	Atos SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.369.250,00
4. Name	Danone S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.977.718,88
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.654.177,88
6. Name	Koninklijke Philips N.V.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.825.257,04
7. Name	UniCredit S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.092.785,60
8. Name	Allianz SE
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.041.660,16
9. Name	Sberbank of Russia PJSC
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	998.838,37
10. Name	Kering S.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	153.720,00

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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	102.309.473,22

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 Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 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 31.12.2017:
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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

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

Karl-Heinz MOLL
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
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: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
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: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
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
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
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 Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds

UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
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