



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## 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	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

# 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 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 3.200 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.

Bester 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 Inflations Sorgen 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 Phasen 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 Berichtszeitraums 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 Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,24	-0,56	-0,61	3,28

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Frankreich	13,94 %
Großbritannien	12,97 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,45 %
Kanada	8,43 %
Deutschland	8,28 %
Niederlande	6,08 %
Italien	5,43 %
Spanien	4,56 %
Australien	4,42 %
Schweiz	3,98 %
Norwegen	3,27 %
China	3,15 %
Dänemark	3,04 %
Japan	2,21 %
Schweden	1,84 %
Polen	1,23 %
Irland	1,19 %
Belgien	0,95 %
Luxemburg	0,85 %
Jungferninseln (GB)	0,80 %
Hongkong	0,33 %
Serbien	0,17 %
Finnland	0,14 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,71 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,56 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,31 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	72,50 %
Automobile & Komponenten	8,96 %
Sonstiges	5,21 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,55 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	2,41 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,88 %
Transportwesen	1,05 %
Energie	0,80 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,77 %
Investitionsgüter	0,67 %
Immobilien	0,53 %
Versorgungsbetriebe	0,53 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,38 %
Software & Dienste	0,17 %
Hardware & Ausrüstung	0,16 %
Versicherungen	0,14 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>99,71 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,56 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,31 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.849.477.649,83)	1.846.377.836,43
Bankguthaben	10.414.323,31
Sonstige Bankguthaben	432.240,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	16.650,00
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	736.389,62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.255.959,62
Forderungen aus Anteilverkäufen	576.073,45
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	121.490,16
	<b>1.860.930.962,59</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.590.375,96
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-283.403,41
Zinsverbindlichkeiten	-83.528,14
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-145.049,43
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.214.264,22
Sonstige Passiva	-842.314,88
	<b>-9.158.936,04</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.851.772.026,55</b>
Umlaufende Anteile	18.821.202,000
Anteilwert	98,39 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	0	0	4.300.000	100,1060	4.304.558,00	0,23
XS1782508508	0,030 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	9.700.000	99,4550	9.647.135,00	0,52
XS1723613581	0,121 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	4.200.000	99,9910	4.199.622,00	0,23
XS1616407869	0,000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	0	0	3.100.000	100,0127	3.100.395,13	0,17
BE6285450449	0,441 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.100.000	100,4830	7.134.293,00	0,39
XS1195284705	0,291 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.15(2020)	0	20.000.000	30.000.000	100,3430	30.102.900,00	1,63
XS1402346990	0,343 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,0600	6.503.900,00	0,35
XS1560862580	0,492 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.000.000	9.500.000	100,6340	9.560.230,00	0,52
XS1290851184	0,541 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	21.000.000	100,9030	21.189.630,00	1,14
XS1799954505	0,190 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	0	0	57.500.000	100,1700	57.597.750,00	3,11
ES03136793B0	1,750 % Bankinter S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	0	1.500.000	100,3480	1.505.219,51	0,08
XS1426782170	0,161 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	8.800.000	100,3430	8.830.184,00	0,48
FR0013398278	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.19(2021)	19.000.000	0	19.000.000	100,2230	19.042.370,00	1,03
XS1570778214	0,141 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	23.100.000	100,0920	23.121.252,00	1,25
XS1599606255	0,092 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	10.000.000	100,1040	10.010.400,00	0,54
XS1620532991	0,141 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	12.500.000	100,2840	12.535.500,00	0,68
XS1620536042	0,140 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	20.000.000	100,2240	20.044.800,00	1,08
XS1683847005	0,142 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,1280	10.012.800,00	0,54
XS1731946254	0,142 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	10.000.000	99,9750	9.997.500,00	0,54
XS1731574957	0,141 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	0	0	7.000.000	99,9750	6.998.250,00	0,38
XS1664643746	0,192 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	1.300.000	14.000.000	99,4040	13.916.560,00	0,75
XS1618349804	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019)	0	0	12.500.000	100,1400	12.517.500,00	0,68
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	0	0	5.000.000	100,1140	5.005.700,00	0,27
XS1936658530	0,172 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2021)	10.000.000	0	10.000.000	100,4200	10.042.000,00	0,54
XS1363560548	0,342 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	3.300.000	100,1160	3.303.828,00	0,18
XS1766726761	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	0	0	7.500.000	100,1740	7.513.050,00	0,41
XS1167154654	0,092 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020)	0	0	26.000.000	100,2170	26.056.420,00	1,41
FR0013241130	0,742 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	101,0240	9.597.280,00	0,52
FR0013323672	0,191 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	8.800.000	98,6450	8.680.760,00	0,47
FR0011393701	2,000 % BPCE S.A. EMTN v.13(2019)	0	0	1.000.000	100,5181	1.005.180,69	0,05
FR0010540930	4,600 % BPCE S.A. v.07(2019)	1.050.000	0	1.050.000	103,0100	1.081.605,00	0,06
IT0004083025	0,000 % BPM Securitisation SRL MBS v.06(2043)	0	98.738	628.384	99,2139	623.443,98	0,03
XS1340900064	0,263 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	2.657.959	1.031.270	100,0439	1.031.723,02	0,06
XS1301773799	0,572 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	0	5.200.000	100,3850	5.220.020,00	0,28
FR0013155868	0,372 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	400.000	6.600.000	100,0300	6.601.980,00	0,36
XS1553210169	0,125 % China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020)	0	0	2.000.000	99,7730	1.995.460,00	0,11
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	2.700.000	0	2.700.000	101,0400	2.728.080,00	0,15
XS1916144378	0,332 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	9.000.000	0	9.000.000	100,0003	9.000.027,81	0,49
DE000CZ40L22	0,442 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	99,8150	2.994.450,00	0,16
DE000CZ40NL4	0,141 % Commerzbank AG EMTN FRN v.18(2020)	27.800.000	0	27.800.000	100,3850	27.907.030,00	1,51
XS0443708242	5,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	2.280.000	0	2.280.000	101,9499	2.324.457,72	0,13
IT0004087174	0,000 % Cordusio RMBS S.r.l. MBS v.06(2035)	0	250.232	382.861	99,9480	382.661,80	0,02
XS159861588	0,492 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	900.000	5.500.000	100,4050	5.522.275,00	0,30
FR0012449247	0,232 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN v.15(2022)	20.000.000	0	20.000.000	100,3990	20.079.800,00	1,08
FR0013396777	0,242 % Credit Agricole S.A.(London Branch) EMTN FRN v.19(2022)	9.200.000	0	9.200.000	100,5160	9.247.472,00	0,50
DE000A1TNK86	2,000 % Daimler AG EMTN v.13(2020)	3.500.000	0	3.500.000	102,1360	3.574.760,00	0,19
XS1425429609	0,437 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019)	0	0	8.000.000	100,1020	8.008.160,00	0,43
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	3.750.000	0	5.519.000	100,5580	5.549.796,02	0,30
XS0522030310	3,875 % DnB Bank ASA EMTN v.10(2020)	3.700.000	0	3.700.000	104,9460	3.883.002,00	0,21
XS1275834395	0,042 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	50.000.000	100,1820	50.091.000,00	2,71
DE000DB7XHM0	0,242 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	5.900.000	0	15.900.000	100,0000	15.900.000,00	0,86
DE000DL19TQ2	0,492 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	5.100.000	97,3780	4.966.278,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1109110251	1,125 % Dte. Lufthansa AG v.14(2019)	5.823.000	0	5.823.000	100,3621	5.844.086,89	0,32
DE000A2DASK9	0,442 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	99,9620	1.499.430,00	0,08
DE000A12UAR2	1,500 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfc. EMTN v.14(2019)	3.560.000	0	12.247.000	100,3860	12.294.273,05	0,66
XS1409635189	0,092 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	615.645	1.486.155	100,0001	1.486.157,30	0,08
BE6307617959	0,092 % Euroclear Bank S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	10.400.000	100,2150	10.422.360,00	0,56
XS1395524074	0,375 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.030.000	100,0257	2.030.520,76	0,11
XS1057487875	2,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	0	5.700.000	100,1345	5.707.665,19	0,31
XS1292513105	0,671 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	13.400.000	100,1790	13.423.986,00	0,72
XS1590503279	0,190 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	11.200.000	98,4830	11.030.096,00	0,60
XS1170332107	0,092 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	17.000.000	100,2460	17.041.820,00	0,92
ES0305073001	0,540 % Fondo de Titulacion de Activos Prado I Cl.A Reg.S. MBS v.15(2055)	0	326.020	4.074.484	100,3731	4.089.687,05	0,22
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	3.389.000	0	3.389.000	99,3977	3.368.586,42	0,18
XS1402235060	0,393 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	7.000.000	8.000.000	100,0490	8.003.920,00	0,43
XS1130101931	0,443 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	7.000.000	43.000.000	100,3000	43.129.000,00	2,33
XS1240146891	0,390 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	25.000.000	100,5620	25.140.500,00	1,36
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	0	0	2.606.000	100,1289	2.609.358,72	0,14
XS0859954215	3,750 % Grenke Finance Plc. v.12(2019)	6.000.000	0	6.000.000	102,3890	6.143.340,00	0,33
IT0003383855	0,022 % Heliconus S.r.l. v.02(2036)	0	705.650	443.910	99,9205	443.557,03	0,02
FR0013062684	0,241 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	7.000.000	100,3350	7.023.450,00	0,38
FR0013358116	0,200 % HSBC France S.A. EMTN v.18(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,5360	2.513.400,00	0,14
XS1917614569	0,591 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.18(2021)	8.300.000	0	8.300.000	100,7970	8.366.151,00	0,45
XS0433028254	6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	3.700.000	0	3.700.000	101,1679	3.743.213,85	0,20
XS1617702052	0,290 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	12.500.000	100,0510	12.506.375,00	0,68
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV Reg.S. v.15(2020)	3.600.000	0	3.600.000	100,9050	3.632.580,00	0,20
XS1882544205	0,540 % ING Groep N.V. FRN v.18(2023)	0	1.100.000	14.000.000	99,9310	13.990.340,00	0,76
XS1057822766	0,742 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN FRN v.14(2019)	4.000.000	0	4.000.000	100,0190	4.000.760,00	0,22
XS0842828120	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2019)	1.900.000	0	1.900.000	102,3340	1.944.346,00	0,10
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	8.000.000	99,6540	7.972.320,00	0,43
XS1174472511	0,244 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,2500	10.025.000,00	0,54
XS1726323436	0,290 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	0	0	9.800.000	99,5350	9.754.430,00	0,53
XS1622575360	0,041 % Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	5.700.000	100,0410	5.702.337,00	0,31
DE000LB1DYL2	0,092 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	13.500.000	10.000.000	18.500.000	100,0680	18.512.580,00	1,00
DE000LB1DZZ9	0,040 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	8.500.000	100,0510	8.504.335,00	0,46
DE000LB00MM0	0,450 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2020)	7.800.000	0	7.800.000	100,0770	7.806.006,00	0,42
XS1710685170	0,173 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	0	0	7.000.000	99,5250	6.966.750,00	0,38
XS1181809762	0,112 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	30.000.000	100,2120	30.063.600,00	1,62
XS1796271598	0,191 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	18.500.000	100,2950	18.554.575,00	1,00
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	6.700.000	0	6.700.000	100,1180	6.707.906,00	0,36
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.437.000	101,7360	2.479.306,32	0,13
XS1799522468	0,190 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	40.000.000	100,0600	40.024.000,00	2,16
XS1412416486	0,262 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	3.200.000	10.000.000	100,7320	10.073.200,00	0,54
DK0030404298	0,191 % Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019)	0	0	5.000.000	100,1490	5.007.450,00	0,27
LU1105951401	0,242 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	0	14.500.000	100,1300	14.518.850,00	0,78
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	9.950.000	0	11.350.000	100,0310	11.353.518,50	0,61
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,1836	2.003.671,80	0,11
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,3800	3.041.400,00	0,16
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	0	4.200.000	100,0325	4.201.366,34	0,23
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfc. v.19(2021)	6.200.000	0	6.200.000	100,3050	6.218.910,00	0,34
XS1725523234	0,141 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	0	3.500.000	16.500.000	100,1700	16.528.050,00	0,89
IT0005092470	0,292 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	893.104	921.260	99,9633	920.921,77	0,05
IT0005328312	0,002 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	1.983.764	19.696.172	98,9783	19.494.930,54	1,05
FR0013221629	0,291 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	19.500.000	100,2160	19.542.120,00	1,06
FR0013309606	0,122 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	97,2890	7.102.097,00	0,38
FR0013241379	0,141 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.700.000	99,8590	4.693.373,00	0,25
FR0013260486	0,361 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	99,1740	14.975.274,00	0,81
FR0012173144	1,125 % RCI Banque S.A. Reg. S. EMTN v.14(2019)	0	0	6.700.000	100,6870	6.746.029,00	0,36
XS1272154565	0,123 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	7.000.000	0	32.000.000	100,3940	32.126.080,00	1,73
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	2.500.000	0	2.500.000	100,1254	2.503.135,10	0,14
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	0	5.000.000	100,1880	5.009.400,00	0,27
XS1564331103	0,375 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,3760	1.505.640,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1861488275	0,092 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	12.500.000	100,0960	12.512.000,00	0,68
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.900.000	100,9050	2.926.245,00	0,16
XS1070235004	0,317 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	20.000.000	100,0700	20.014.000,00	1,08
FR0013221587	0,191 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	1.981.993	1.656.234	11.164.785	100,0979	11.175.712,88	0,60
FR0013213451	0,191 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	1.095.640	6.047.326	100,0485	6.050.260,72	0,33
XS1292468987	0,090 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	10.000.000	14.800.000	100,1770	14.826.196,00	0,80
XS1291152624	0,160 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	20.000.000	100,4550	20.091.000,00	1,08
XS1419638215	0,290 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	12.000.000	100,4590	12.055.080,00	0,65
XS1033940740	2,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	103,9190	2.078.380,00	0,11
IT0005285207	0,031 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	1.430.297	3.514.581	99,7768	3.506.736,70	0,19
XS1568906421	0,292 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	98,6880	9.868.800,00	0,53
FR0013394699	0,062 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	7.500.000	0	7.500.000	100,3130	7.523.475,00	0,41
FR0013321791	0,141 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	0	0	20.000.000	98,0490	19.609.800,00	1,06
XS1586146851	0,540 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.600.000	100,4530	10.648.018,00	0,58
ES001912069	0,000 % Spanien v.18(2019)	29.000.000	19.500.000	9.500.000	100,2370	9.522.515,00	0,51
XS1669196906	0,190 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	0	7.500.000	100,1200	7.509.000,00	0,41
IT0005245839	0,092 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	1.981.306	2.343.525	99,9696	2.342.812,62	0,13
IT0005283509	0,032 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	4.673.453	12.326.547	99,7245	12.292.593,16	0,66
IT0005219065	0,192 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	0	10.251.899	14.300.814	99,9795	14.297.882,86	0,77
XS1791719534	0,141 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	0	0	7.100.000	100,1100	7.107.810,00	0,38
XS1287714502	0,172 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	40.000.000	100,5090	40.203.600,00	2,17
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)	7.000.000	0	7.000.000	100,3140	7.021.980,00	0,38
XS1856309270	0,192 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	0	0	4.500.000	100,5000	4.522.500,00	0,24
IT0005199309	0,641 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	3.865.510	5.626.713	100,0804	5.631.236,46	0,30
XS1673620107	0,190 % UBS AG (London Branch) EMTN FRN v.17(2019)	0	12.500.000	13.000.000	100,1550	13.020.150,00	0,70
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	1.282.699	626.689	3.684.844	99,6771	3.672.946,81	0,20
IT0005212813	0,271 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	697.989	946.330	99,9401	945.763,02	0,05
IT0004778947	0,690 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	710.580	3.481.610	100,1696	3.487.514,15	0,19
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.18(2020)	1.600.000	0	1.600.000	100,0940	1.601.504,00	0,09
XS1642546078	0,141 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN FRN v.17(2021)	0	0	13.200.000	99,4000	13.120.800,00	0,71
XS1400169428	0,314 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,7140	4.431.416,00	0,24
XS1240966348	0,111 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.600.000	100,2540	10.626.924,00	0,57
XS1558022866	0,194 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	850.000	30.150.000	100,1770	30.203.365,50	1,63
XS1917808849	0,191 % Westpac Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	10.900.000	0	10.900.000	100,5600	10.961.040,00	0,59
						<b>1.509.267.030,19</b>	<b>81,51</b>
<b>GBP</b>							
XS0435179618	7,750 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.09(2019)	5.065.000	0	5.065.000	101,4198	5.963.443,81	0,32
XS1017618783	2,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN v.14(2019)	7.493.000	0	7.493.000	100,0402	8.702.123,85	0,47
						<b>14.665.567,66</b>	<b>0,79</b>
<b>USD</b>							
XS0893103852	4,875 % Serbien v.13(2020)	3.500.000	0	3.500.000	101,1860	3.154.458,00	0,17
						<b>3.154.458,00</b>	<b>0,17</b>
						<b>1.527.087.055,85</b>	<b>82,47</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS0191752434	1,153 % Bank of America Corporation FRN v.04(2019)	5.429.000	0	5.429.000	100,0990	5.434.374,71	0,29
						<b>5.434.374,71</b>	<b>0,29</b>
						<b>5.434.374,71</b>	<b>0,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>CAD</b>							
CA34527ABQ28	3,140 % Ford Credit Canada Co. v.16(2019)	7.343.000	0	7.343.000	99,9219	4.892.487,16	0,26
						<b>4.892.487,16</b>	<b>0,26</b>
<b>EUR</b>							
IT0005285231	0,010 % Alba 9 SPV S.r.l.Cl.A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2038)	1.993.411	691.909	1.301.502	99,8281	1.299.264,82	0,07
XS1249494086	0,191 % Archer-Daniels-Midland Co. FRN v.15(2019)	0	0	7.800.000	100,0880	7.806.864,00	0,42
XS1788584321	0,292 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	14.300.000	98,3510	14.064.193,00	0,76
XS1720540217	0,162 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	7.600.000	99,8070	7.585.332,00	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	3.500.000	0	6.000.000	100,9150	6.054.900,00	0,33
XS1877506367	0,291 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] Green Bond Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	12.200.000	99,9520	12.194.144,00	0,66
DE000DL19TX8	0,192 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	0	0	16.200.000	98,8820	16.018.884,00	0,87
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	7.100.000	0	13.400.000	100,3354	13.444.939,71	0,73
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	4.400.000	99,7600	4.389.440,00	0,24
XS1789496244	0,142 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	18.500.000	100,3530	18.565.305,00	1,00
XS1691909334	0,242 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	21.900.000	99,6000	21.812.400,00	1,18
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV v.18(2021)	8.200.000	0	8.200.000	101,1120	8.291.184,00	0,45
IT0005365462	0,000 % Italien v.19(2019)	10.000.000	0	10.000.000	99,9640	9.996.400,00	0,54
XS1801906279	0,192 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.700.000	99,5950	4.680.965,00	0,25
XS1523299623	0,002 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,0720	6.504.680,00	0,35
XS1753032603	0,092 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	3.000.000	100,3750	3.011.250,00	0,16
XS1863451859	0,192 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	8.000.000	100,0130	8.001.040,00	0,43
XS1717588310	0,092 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	0	0	10.000.000	99,8130	9.981.300,00	0,54
XS1706111876	0,072 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	3.000.000	0	18.700.000	99,8790	18.677.373,00	1,01
XS1824289901	0,092 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	2.546.000	0	8.246.000	100,0370	8.249.051,02	0,45
XS1807492688	0,192 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	25.000.000	100,1820	25.045.500,00	1,35
XS1621087359	0,141 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	11.300.000	99,6160	11.256.608,00	0,61
XS1810806049	0,192 % UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021)	0	2.000.000	22.000.000	100,4680	22.102.960,00	1,19
XS1746116299	0,192 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	0	20.000.000	38.661.000	100,2990	38.776.596,39	2,09
DE000A19SE11	0,042 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	2.600.000	0	9.900.000	100,0460	9.904.554,00	0,53
						<b>307.715.127,94</b>	<b>16,62</b>
<b>USD</b>							
XS1088292815	4,000 % Huarong Finance Co. Ltd. v.14(2019)	1.400.000	0	1.400.000	100,1441	1.248.790,77	0,07
						<b>1.248.790,77</b>	<b>0,07</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>313.856.405,87</b>	<b>16,95</b>
<b>Anleihen</b>						<b>1.846.377.836,43</b>	<b>99,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.846.377.836,43</b>	<b>99,71</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019		74	0	74		16.650,00	0,00
						<b>16.650,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>16.650,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>16.650,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>EUR</b>							
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		100.000.000	0	100.000.000		-277.083,00	-0,01
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		0	100.000.000	-100.000.000		484.522,00	0,03
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		98.000.000	0	98.000.000		-290.594,50	-0,02
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		0	98.000.000	-98.000.000		483.921,06	0,03
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		48.000.000	0	48.000.000		-163.371,36	-0,01
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		0	48.000.000	-48.000.000		244.621,92	0,01
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		0	105.000.000	-105.000.000		523.448,10	0,03
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		105.000.000	0	105.000.000		-347.478,60	-0,02
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		0	50.000.000	-50.000.000		253.732,00	0,01
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		50.000.000	0	50.000.000		-175.328,00	-0,01
						<b>736.389,62</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>736.389,62</b>	<b>0,04</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>10.414.323,31</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-5.773.172,81</b>	<b>-0,31</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.851.772.026,55</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CAD	Währungsverkäufe	7.458.285,10	4.950.048,31	0,27
EUR/GBP	Währungsverkäufe	13.048.883,12	15.094.309,18	0,82
EUR/USD	Währungsverkäufe	5.013.312,50	4.367.445,83	0,24

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8614
Dänische Krone	DKK	1	7,4653
Japanischer Yen	JPY	1	124,2492
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4997
Schwedische Krone	SEK	1	10,4137
Schweizer Franken	CHF	1	1,1181
Tschechische Krone	CZK	1	25,8260
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
CH0185843023	2,625 % Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	0	10.725.000
<b>EUR</b>			
DE000A1TNC78	1,625 % Aareal Bank AG EMTN v.14 (2019)	2.500.000	13.900.000
XS1344520728	0,182 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	15.000.000
XS1288342147	0,085 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	18.900.000
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	14.900.000
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	6.020.000	9.242.000
XS1490131056	0,100 % Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	0	5.500.000
XS1578083625	0,088 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	22.500.000
DE000BHY1547	1,625 % Berlin Hyp AG EMTN v.14(2019)	0	5.000.000
XS1505148350	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	14.300.000
DE000A126M04	0,069 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	16.400.000
XS1280841427	0,190 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	17.500.000
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	0	10.700.000
IT0004790918	0,081 % Claris ABS 2011 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060)	0	2.140.799
DE000CZ43Y57	2,000 % Commerzbank AG Stufenzinsanleihe v.14(2019)	0	4.500.000
DE000A169GZ7	0,212 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	8.900.000
DE000A1X3GC3	1,500 % Daimler AG Reg.S. EMTN v.13(2018)	0	2.300.000
DE000A135WD8	1,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2019)	8.900.000	9.985.000
FR0011164664	5,000 % Eutelsat S.A. v.11(2019)	5.000.000	5.000.000
XS1589406633	0,141 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	28.500.000
XS1040431782	2,170 % Grenke Finance Plc. v.14(2019)	4.800.000	4.800.000
XS1697898861	0,020 % Grenke Finance Plc. v.17(2019)	0	8.000.000
XS1539998135	0,282 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	10.000.000
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033)	0	1.190.331
IT0005256471	0,000 % Italien v.17(2019)	0	56.000.000
IT0005338576	0,000 % Italien v.18(2019)	0	8.000.000
XS1109333986	0,142 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	7.500.000
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	7.300.000
XS1315154721	0,181 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	6.200.000
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	0	2.344.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1033757201	0,413 % Saecure BV FRN MBS S.14 A2 v.14(2019)	0	5.268.781
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	8.000.000
XS1098036939	0,392 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	20.000.000
ESOL01908166	0,000 % Spanien v.18(2019)	20.000.000	27.500.000
ESOL01909131	0,000 % Spanien v.18(2019)	10.000.000	15.000.000
XS0995417846	1,625 % Standard Chartered Plc. v.13(2018)	0	3.191.000
IT0005199382	0,282 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	3.977.252
XS0794393396	6,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2018)	2.903.000	6.653.000
XS1372838083	0,634 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	11.000.000
XS158655515	0,041 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. FRN v.17(2019)	9.500.000	9.500.000

## GBP

XS0454509455	5,000 % SSE PLC EMTN v.09(2018)	0	5.746.000
--------------	---------------------------------	---	-----------

## USD

USY2R0168Y00	3,250 % GS Caltex Corporation Reg.S v.13(2018)	0	4.400.000
USY3R559AE22	2,600 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S v.15(2018)	7.000.000	8.250.000
US50066EAB11	2,875 % Korea Western Power Co. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	6.000.000
XS0976017714	2,625 % NongHyup Bank v.13(2018)	0	2.000.000
XS1344507899	2,375 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	0	3.075.000
XS0995679619	5,875 % Serbien v.13(2018)	0	2.000.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

FR0013400280	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. FRN v.19(2021)	5.000.000	5.000.000
XS1303743105	1,600 % Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd. v.15(2018)	0	9.800.000
IT0005351090	0,000 % Italien v.18(2019)	25.000.000	25.000.000
IT0005355588	0,000 % Italien v.19(2019)	20.000.000	20.000.000
XS1353555003	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2019)	0	6.371.000
XS1522989869	0,551 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	4.600.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	0	21.160.000

### USD

USY3R559AD49	4,008 % ICBCIL Finance Co. Ltd. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	3.000.000
--------------	---	---	-----------

## Nicht notierte Wertpapiere

### EUR

FR0013400165	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. FRN v.19(2021)	14.000.000	14.000.000
--------------	--	------------	------------

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Deutschland

DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	50.500	50.500
--------------	------------------------------------	--------	--------

### Luxemburg

LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	1.920	3.020
--------------	----------------------	-------	-------

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018	100	100
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019	85	85

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

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanzmathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden zu den letzten verfügbaren Devisenmittelkursen in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende 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 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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

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

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

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

### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	19.690,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	21.645,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	18.917,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.728,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
			nicht zutreffend
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup></b>			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur 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 31.12.2018:  
Euro 169,940 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**

Dr. Frank ENGELS  
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  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
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  
PrivatFonds: Nachhaltig  
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 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 (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM 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 Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
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 Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured 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/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
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 Luxemburg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)