



# Halbjahresbericht zum 31. März 2021

## **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	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

## 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 400 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 4,8 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 ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.400 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 8.570 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 2021 bei den Euro Fund Awards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 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 erhielt Union Investment den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ ausgezeichnet.

## US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopen prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunkturoptimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentschaftswahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. 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
0,12	0,93	-1,24	0,95

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

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

Frankreich	19,91 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,91 %
Niederlande	11,88 %
Deutschland	8,33 %
Italien	7,19 %
Großbritannien	6,83 %
Spanien	4,89 %
Schweiz	3,39 %
Dänemark	3,05 %
Japan	2,22 %
Australien	2,14 %
Irland	2,06 %
Luxemburg	2,03 %
China	1,91 %
Jungferninseln (GB)	1,91 %
Österreich	1,55 %
Polen	1,45 %
Hongkong	1,19 %
Finnland	0,62 %
Belgien	0,54 %
Cayman Inseln	0,34 %
Schweden	0,18 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,52 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,98 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,50 %</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	52,16 %
Automobile & Komponenten	7,23 %
Sonstiges	5,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,39 %
Investitionsgüter	4,33 %
Immobilien	3,83 %
Versorgungsbetriebe	3,11 %
Hardware & Ausrüstung	2,72 %
Software & Dienste	2,41 %
Staatsanleihen	2,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,28 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,02 %
Energie	0,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,89 %
Media & Entertainment	0,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,75 %
Transportwesen	0,68 %
Verbraucherdienste	0,40 %
Groß- und Einzelhandel	0,33 %
Telekommunikationsdienste	0,26 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,18 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,52 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,98 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,50 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.376.636.797,22)	1.376.877.046,44
Bankguthaben	27.735.555,25
Sonstige Bankguthaben	511.956,20
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.383,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.071.114,67
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.009.099,75
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	85.101,37
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	6.839.027,83
	<b>1.419.131.285,31</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.395.585,89
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.468.303,52
Zinsverbindlichkeiten	-74.230,45
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.143.052,40
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-6.825.964,16
Sonstige Passiva	-602.267,61
	<b>-21.509.404,03</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.397.621.881,28</b>
Umlaufende Anteile	14.378.391,540
Anteilwert	97,20 EUR

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH0341440300	0,300 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	99,8220	1.805.262,68	0,13
						<b>1.805.262,68</b>	<b>0,13</b>
<b>EUR</b>							
XS2125913603	0,500 % AbbVie Inc. v.19(2021)	4.000.000	0	4.000.000	100,0550	4.002.200,00	0,29
FR0013153822	0,375 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.16(2022)	400.000	0	400.000	100,4550	401.820,00	0,03
XS1419858094	0,375 % Air Products & Chemicals Inc. v.16(2021)	916.000	0	916.000	100,0470	916.430,52	0,07
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	12.939.000	0	12.939.000	101,5270	13.136.578,53	0,94
ES0305452007	0,148 % Autonoría Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	917.565	8.282.435	100,0000	8.282.439,22	0,59
XS1788584321	0,063 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	700.000	0	15.000.000	100,5690	15.085.350,00	1,08
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.400.000	101,4080	3.447.872,00	0,25
XS1602557495	0,240 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	2.500.000	100,5590	2.513.975,00	0,18
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.660.000	100,7990	3.689.243,40	0,26
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.260.000	102,7110	3.348.378,60	0,24
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.737.000	0	3.737.000	102,0950	3.815.290,15	0,27
XS1931348152	0,100 % Barclays Bank Plc. FRN v.19(2021)	4.700.000	0	4.700.000	100,0320	4.701.504,00	0,34
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	4.807.000	0	4.807.000	101,6490	4.886.267,43	0,35
XS1664643746	0,047 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	500.000	0	15.601.000	100,0780	15.613.168,78	1,12
XS0704178556	3,625 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.990.000	102,2000	2.033.780,00	0,15
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	6.000.000	101,0190	6.061.140,00	0,43
DE000BLB3577	0,150 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.16(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,0020	4.000.080,00	0,29
DE000BLB2L93	0,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.13(2021)	0	0	4.500.000	100,1050	4.504.725,00	0,32
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	0	7.000.000	101,4530	7.101.710,00	0,51
DE000BHY0A07	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,7740	1.209.288,00	0,09
XS2221879153	0,062 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	3.800.000	100,5330	3.820.254,00	0,27
XS2159892756	1,250 % BMW Finance NV EMTN v.20(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,3910	1.003.910,00	0,07
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	4.100.000	0	9.577.000	100,6180	9.636.185,86	0,69
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	13.000.000	0	13.000.000	100,2260	13.029.380,00	0,93
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	10.202.000	0	10.202.000	103,1660	10.524.995,32	0,75
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	4.500.000	0	4.500.000	103,2500	4.646.250,00	0,33
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	4.640.000	100,8410	4.679.022,40	0,33
FR0013241130	0,513 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	100,8590	9.581.605,00	0,69
FR0013309317	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	1.300.000	0	10.700.000	100,5200	10.755.640,00	0,77
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	5.000.000	0	15.600.000	100,5960	15.692.976,00	1,12
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,2430	2.044.860,00	0,15
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	2.300.000	0	2.300.000	102,5570	2.358.811,00	0,17
IT0005379893	0,201 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	5.290.155	2.745.342	9.188.607	99,9928	9.187.946,94	0,66
FR0013218138	0,500 % Caggemini SE Reg.S. v.16(2021)	7.600.000	0	7.600.000	100,2450	7.618.620,00	0,55
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	15.200.000	0	15.200.000	101,3490	15.405.048,00	1,10
FR0013155868	0,127 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	6.600.000	100,0130	6.600.858,00	0,47
FR0013342664	0,078 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	500.000	100,2060	501.030,00	0,04
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	2.700.000	100,6980	2.718.846,00	0,19
XS1128148845	1,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	6.400.000	101,0280	6.465.792,00	0,46
XS1916144378	0,139 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	2.090.468	3.597.383	99,9885	3.596.968,88	0,26
XS2252542142	0,259 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	6.400.000	0	6.400.000	100,1113	6.407.121,28	0,46
DE000CZ40L22	0,209 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	0	0	5.000.000	100,3280	5.016.400,00	0,36
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.000.000	100,5980	1.005.980,00	0,07
XS0550466469	3,900 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.10(2021)	600.000	0	600.000	100,1390	600.834,00	0,04
FR0012110377	0,157 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	0	0	1.500.000	100,2070	1.503.105,00	0,11
FR0012449247	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	0	0	30.900.000	100,2800	30.986.520,00	2,22
XS1598861588	0,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	7.000.000	100,7100	7.049.700,00	0,50
FR0013396777	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	11.200.000	100,4100	11.245.920,00	0,80
FR0011055821	4,250 % Crédit Agricole S.A. v.11(2021)	0	0	4.300.000	101,0660	4.345.838,00	0,31
XS2176687270	0,407 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	12.800.000	100,8510	12.908.928,00	0,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2022)	4.000.000	0	14.000.000	101,2680	14.177.520,00	1,01
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.695.000	100,1570	2.699.231,15	0,19
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	3.300.000	100,5780	3.319.074,00	0,24
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.080.000	101,7640	2.116.691,20	0,15
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	6.300.000	100,3650	6.322.995,00	0,45
XS0441740817	5,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 09(2021)	0	0	800.000	101,7600	814.080,00	0,06
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2021)	0	0	3.055.000	99,9870	3.054.602,85	0,22
DE000GRN0008	0,625 % Dte. Kreditbank AG Green Bond v.16(2021)	700.000	0	3.700.000	100,1660	3.706.142,00	0,27
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	2.800.000	0	7.800.000	100,4610	7.835.958,00	0,56
XS1616411036	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2021)	494.000	0	494.000	99,9980	493.990,12	0,04
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	8.000.000	101,0000	8.080.000,00	0,58
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	2.413.565	732.718	1.680.847	100,8081	1.694.429,37	0,12
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,6880	2.517.200,00	0,18
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	6.700.000	0	6.700.000	100,0000	6.700.000,00	0,48
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.600.000	0	1.600.000	100,9890	1.615.824,00	0,12
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,0130	5.000.650,00	0,36
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	6.298.000	0	8.398.000	100,9700	8.479.460,60	0,61
XS1843436491	0,000 % Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021)	1.250.000	0	3.250.000	100,0360	3.251.170,00	0,23
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	1.111.000	0	1.111.000	100,4460	1.115.955,06	0,08
XS1821814800	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2021)	7.000.000	0	7.000.000	99,9690	6.997.830,00	0,50
FR0013266343	0,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	3.800.000	0	3.800.000	100,3210	3.812.198,00	0,27
FR0012059202	1,750 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	2.800.000	0	4.500.000	100,1370	4.506.165,00	0,32
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,8480	2.995.440,00	0,21
XS1377248635	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	725.000	99,1200	718.620,00	0,05
XS1433263909	0,875 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	0	0	400.000	96,2340	384.936,00	0,03
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022) <sup>2)</sup>	0	13.500.000	3.000.000	94,0000	2.820.000,00	0,20
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.218.000	0	1.218.000	104,0880	1.267.791,84	0,09
XS1002933072	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 13(2021)	2.828.000	0	4.554.000	101,7950	4.635.744,30	0,33
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,7000	1.007.000,00	0,07
XS2284258345	0,050 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	19.200.000	0	19.200.000	100,1940	19.237.248,00	1,38
FR0013358116	0,200 % HSBC Continental Europe S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	2.500.000	100,2940	2.507.350,00	0,18
XS1586214956	0,162 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	700.000	100,2670	701.869,00	0,05
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	10.000.000	101,7930	10.179.300,00	0,73
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v. 12(2022)	2.710.000	0	3.160.000	104,3670	3.297.997,20	0,24
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.450.000	100,8010	1.461.614,50	0,10
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	0	1.500.000	100,1550	1.502.325,00	0,11
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	2.250.000	0	2.750.000	100,2170	2.755.967,50	0,20
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	3.600.000	0	7.100.000	101,7570	7.224.747,00	0,52
XS1191116174	1,500 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.15(2022)	3.149.000	0	3.149.000	101,6200	3.200.013,80	0,23
XS1882544205	0,310 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	16.500.000	101,5640	16.758.060,00	1,20
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	8.600.000	101,0170	8.687.462,00	0,62
XS2057069507	0,215 % Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	1.400.000	100,1610	1.402.254,00	0,10
XS1599167589	0,398 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	0	0	4.300.000	100,6940	4.329.842,00	0,31
IT0004695075	4,750 % Italien Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.500.000	101,9900	2.549.750,00	0,18
IT0005028003	2,150 % Italien Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	101,8390	1.018.390,00	0,07
IT0005175598	0,450 % Italien Reg.S. v.16(2021)	20.000.000	0	20.000.000	100,1370	20.027.400,00	1,43
IT0005388928	0,000 % Italien v.19(2021)	0	0	1.100.000	100,3080	1.103.388,00	0,08
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	0	0	4.500.000	100,1070	4.504.815,00	0,32
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	0	11.500.000	100,5390	11.561.985,00	0,83
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.250.000	105,5200	3.429.400,00	0,25
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	11.642.000	102,8470	11.973.447,74	0,86
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,0680	4.402.992,00	0,32
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	0	3.100.000	101,0100	3.131.310,00	0,22
DE000LB2CVJ2	0,255 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	10.000.000	0	10.000.000	100,6950	10.069.500,00	0,72
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,8580	1.008.580,00	0,07
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	0	0	1.300.000	100,5610	1.307.293,00	0,09
DE000LB1B1Q1	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2021)	3.300.000	0	3.300.000	100,1940	3.306.402,00	0,24
DE000LB1B2U1	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	100,3500	702.450,00	0,05
DE000HLB1DG4	0,900 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v. 14(2021)	0	0	500.000	100,1500	500.750,00	0,04
XS0855167523	2,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.114.000	0	2.114.000	104,5540	2.210.271,56	0,16
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.700.000	100,1240	4.705.828,00	0,34
XS1710685170	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	9.500.000	99,9880	9.498.860,00	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	2.099.942	4.766.280	100,0451	4.768.429,95	0,34
FR0013482809	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	800.000	0	800.000	100,3010	802.408,00	0,06
XS2128437253	0,217 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	4.000.000	100,4790	4.019.160,00	0,29
XS1907540147	0,049 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	1.058.200	4.195.565	100,3893	4.211.898,80	0,30
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	0	4.000.000	100,4840	4.019.360,00	0,29
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	0	1.700.000	104,4400	1.775.480,00	0,13
XS1603892065	0,157 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	0	0	7.000.000	100,2560	7.017.920,00	0,50
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	1.400.000	0	4.000.000	104,0490	4.161.960,00	0,30
XS1412416486	0,018 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	7.000.000	100,0210	7.001.470,00	0,50
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	4.800.000	0	4.800.000	100,8620	4.841.376,00	0,35
DK0009514473	0,040 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.400.000	100,4370	1.406.118,00	0,10
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	16.630.000	100,5490	16.721.298,70	1,20
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.700.000	0	4.946.000	100,6690	4.979.088,74	0,36
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	0	0	9.200.000	100,2600	9.223.920,00	0,66
XS2009169132	0,000 % OMV AG EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	2.600.000	0	5.600.000	100,0900	5.605.040,00	0,40
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	3.000.000	100,6190	3.018.570,00	0,22
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	1.200.000	0	6.864.000	101,8630	6.991.876,32	0,50
XS0473783891	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.09(2021)	900.000	0	900.000	103,5730	932.157,00	0,07
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.320.000	0	2.820.000	100,0250	2.820.705,00	0,20
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.14(2021) <sup>2)</sup>	3.000.000	0	5.440.000	100,2190	5.451.913,60	0,39
XS1713466578	0,600 % PerkinElmer Inc. v.18(2021)	7.221.000	0	8.321.000	100,0050	8.321.416,05	0,60
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	2.000.000	0	19.200.000	100,4400	19.284.480,00	1,38
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	350.000	0	350.000	100,1300	350.455,00	0,03
IT0005328312	0,000 % Quazro CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	2.760.210	7.945.141	99,7462	7.924.975,66	0,57
XS0619437147	6,625 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.11(2021)	15.400.000	0	15.400.000	100,7880	15.521.352,00	1,11
FR0013250685	0,100 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	1.000.000	100,0130	1.000.130,00	0,07
FR0013260486	0,128 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	100,3180	15.148.018,00	1,08
FR0013309606	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	99,7990	7.285.327,00	0,52
XS0621167732	4,430 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.335.000	100,2690	1.338.591,15	0,10
FR0010913178	3,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v. 10(2022)	0	0	850.000	105,1710	893.953,50	0,06
XS1077584024	1,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	100,3000	1.003.000,00	0,07
XS1849525057	0,750 % Santander Bank Polska S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	600.000	0	600.000	100,4060	602.436,00	0,04
XS2093769383	0,062 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	8.000.000	100,2550	8.020.400,00	0,57
XS2121250836	0,060 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	0	0	8.000.000	100,4050	8.032.400,00	0,57
XS2116350450	0,059 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	0	0	9.000.000	100,3450	9.031.050,00	0,65
ES0305520001	0,157 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	16.400.000	0	16.400.000	100,4742	16.477.763,22	1,18
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	1.901.340	9.239.216	100,0087	9.240.020,42	0,66
XS2293906199	0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)	8.600.000	0	8.600.000	100,1300	8.611.180,00	0,62
XS0600056641	4,750 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	3.501.000	2.501.000	1.000.000	100,0110	1.000.110,00	0,07
XS2093242373	0,162 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	7.000.000	100,4130	7.028.910,00	0,50
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 19(2021)	0	0	6.200.000	100,1790	6.211.098,00	0,44
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2022)	0	0	9.200.000	100,5510	9.250.692,00	0,66
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v. 15(2022)	7.244.000	0	7.244.000	101,0990	7.323.611,56	0,52
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.802.000	100,8520	5.851.433,04	0,42
IT0005285207	0,000 % SME Grecale 2017 S.r.l. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	491.926	303.148	99,9674	303.049,13	0,02
XS1568906421	0,057 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	11.000.000	100,3310	11.036.410,00	0,79
XS1586146851	0,309 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	16.600.000	100,7200	16.719.520,00	1,20
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	24.000.000	100,4560	24.109.440,00	1,73
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	800.000	0	800.000	103,5200	828.160,00	0,06
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	3.677.000	0	5.527.000	101,1370	5.589.841,99	0,40
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	11.099.000	100,3870	11.141.953,13	0,80
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 14(2021)	710.000	0	1.310.000	100,4880	1.316.392,80	0,09
AT000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	500.000	101,0190	505.095,00	0,04
IT0005372252	0,189 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	2.520.151	5.110.956	99,9831	5.110.092,97	0,37
IT0005388480	0,149 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	1.233.927	3.466.073	99,8660	3.461.427,29	0,25
XS1843449049	1,125 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	0	0	4.000.000	102,1230	4.084.920,00	0,29
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	6.100.000	0	6.100.000	104,5220	6.375.842,00	0,46
XS0706229555	3,750 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2022)	900.000	0	900.000	104,4940	940.446,00	0,07
FR0011075043	4,339 % Teréga S.A. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.800.000	101,0890	2.830.492,00	0,20
XS1624790751	0,750 % The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.250.000	0	4.250.000	100,9070	4.288.547,50	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1577427526	0,093 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.800.000	100,1540	2.804.312,00	0,20
XS1691349523	0,085 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	13.385.000	0	13.385.000	100,2860	13.423.281,10	0,96
XS2107332483	0,002 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	1.000.000	0	8.400.000	100,2050	8.417.220,00	0,60
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	5.500.000	0	5.500.000	104,8720	5.767.960,00	0,41
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	1.550.000	0	8.450.000	100,0040	8.450.338,00	0,60
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	100,6090	503.045,00	0,04
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	586.000	0	586.000	101,3320	593.805,52	0,04
XS1982186774	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	3.000.000	100,0050	3.000.150,00	0,21
XS2325191778	0,462 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	6.500.000	0	6.500.000	101,7230	6.611.995,00	0,47
XS2305049897	0,457 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	3.500.000	0	3.500.000	101,7580	3.561.530,00	0,25
XS0618847775	6,125 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	13.800.000	0	13.800.000	100,2500	13.834.500,00	0,99
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S-4- CI.A2 MBS v.06(2042)	0	813.681	189.278	99,9510	189.184,96	0,01
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,6830	1.006.830,00	0,07
IT0004778947	0,457 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.CI.A2 v.11(2047)	0	493.394	1.088.435	99,9888	1.088.312,92	0,08
XS0479869744	4,650 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.10(2022)	1.650.000	0	3.485.000	103,8880	3.620.496,80	0,26
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	6.000.000	100,0120	6.000.720,00	0,43
XS2152058868	2,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.120.000	0	1.120.000	104,9470	1.175.406,40	0,08
XS1642546078	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	13.200.000	100,0900	13.211.880,00	0,95
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,4340	1.034.340,00	0,07
DE000A19X793	0,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,5390	2.010.780,00	0,14
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.700.000	0	6.400.000	101,3320	6.485.248,00	0,46
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	900.000	100,8120	907.308,00	0,06
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.891.000	102,0420	1.929.614,22	0,14
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	2.625.000	0	4.707.000	102,9150	4.844.209,05	0,35
XS1400169428	0,080 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,0320	4.401.408,00	0,31
XS1558022866	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	30.150.000	100,3440	30.253.716,00	2,16
						<b>1.140.382.320,59</b>	<b>81,60</b>
<b>GBP</b>							
XS0429325748	10,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	5.300.000	0	5.300.000	101,1430	6.293.975,58	0,45
XS1596727609	1,500 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.428.000	100,0160	2.851.225,17	0,20
XS1853394598	1,875 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	7.600.000	0	7.600.000	100,5090	8.968.749,57	0,64
						<b>18.113.950,32</b>	<b>1,29</b>
<b>USD</b>							
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	3.930.000	0	3.930.000	100,8150	3.371.366,15	0,24
XS1422785375	3,250 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,2580	853.114,36	0,06
XS1845207536	1,413 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	0	12.500.000	99,9170	10.627.659,13	0,76
XS1810003332	1,144 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	6.520.000	0	12.949.000	99,9960	11.018.109,29	0,79
USY3R559AN21	2,500 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.16(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,6390	4.281.781,82	0,31
XS1839369300	0,937 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	1.420.000	0	1.420.000	100,0550	1.208.969,54	0,09
						<b>31.361.000,29</b>	<b>2,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.191.662.533,88</b>	<b>85,27</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
DK0030486246	0,463 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	7.000.000	0	7.000.000	101,4140	7.098.980,00	0,51
						<b>7.098.980,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
AU3C80252328	3,250 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.980.000	100,0420	1.284.003,11	0,09
						<b>1.284.003,11</b>	<b>0,09</b>
<b>EUR</b>							
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	2.800.000	0	2.800.000	101,2890	2.836.092,00	0,20
XS1437623355	0,750 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	0	2.691.000	100,0180	2.691.484,38	0,19
XS1877506367	0,062 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	16.850.000	100,0200	16.853.370,00	1,21
XS2124933842	0,061 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021)	0	0	8.800.000	100,1400	8.812.320,00	0,63
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	7.790.000	0	13.820.000	100,0110	13.821.520,20	0,99
XS2008290426	0,059 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	17.000.000	100,0870	17.014.790,00	1,22
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	8.200.000	100,5750	8.247.150,00	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1976945995	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	3.500.000	100,0040	3.500.140,00	0,25
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	8.200.000	100,5070	8.241.574,00	0,59
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.100.000	100,4110	2.108.631,00	0,15
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	4.943.000	0	5.943.000	100,2390	5.957.203,77	0,43
XS1758752635	0,680 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,4830	1.014.830,00	0,07
XS1801906279	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.700.000	100,6010	4.728.247,00	0,34
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	0	0	14.306.000	100,0750	14.316.729,50	1,02
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.500.000	100,5680	1.508.520,00	0,11
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	1.600.000	0	1.600.000	101,2330	1.619.728,00	0,12
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.16(2022)	4.500.000	0	4.500.000	101,3760	4.561.920,00	0,33
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	477.000	101,0900	482.199,30	0,03
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	17.300.000	100,5000	17.386.500,00	1,24
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	0	3.450.000	100,7790	3.476.875,50	0,25
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.700.000	101,8950	3.770.115,00	0,27
XS1810806049	0,043 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	22.000.000	100,0300	22.006.600,00	1,57
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	0	0	6.100.000	101,0930	6.166.673,00	0,44
						<b>171.123.212,65</b>	<b>12,24</b>
<b>USD</b>							
US251541AQ13	4,250 % Dte. Bank AG v.17(2021)	4.090.000	0	4.090.000	101,7210	3.540.153,93	0,25
US251526BX61	4,250 % Dte. Bank AG v.18(2021)	2.500.000	0	2.500.000	101,9210	2.168.162,87	0,16
						<b>5.708.316,80</b>	<b>0,41</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>178.115.532,56</b>	<b>12,74</b>
<b>Anleihen</b>						<b>1.376.877.046,44</b>	<b>98,52</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.376.877.046,44</b>	<b>98,52</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2021		348	0	348		2.383,80	0,00
						<b>2.383,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>2.383,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>2.383,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>27.735.555,25</b>	<b>1,98</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-6.993.104,21</b>	<b>-0,50</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.397.621.881,28</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
JPY/EUR	Währungskäufe	26.000.000,00	199.989,38	0,01
PLN/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	430.523,70	0,03
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.012.175,00	1.304.100,00	0,09
EUR/CHF	Währungsverkäufe	2.006.000,00	1.816.405,89	0,13
EUR/GBP	Währungsverkäufe	16.286.920,00	19.089.434,89	1,37
EUR/HUF	Währungsverkäufe	150.000.000,00	412.399,37	0,03
EUR/USD	Währungsverkäufe	43.659.368,75	37.057.525,95	2,65

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5427
Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Dänische Krone	DKK	1	7,4371
Japanischer Yen	JPY	1	129,8361
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
Norwegische Krone	NOK	1	10,0312
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6370
Schwedische Krone	SEK	1	10,2430
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
Tschechische Krone	CZK	1	26,1130
Ungarischer Forint	HUF	1	362,1500
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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>EUR</b>			
XS0995111761	2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.500.000
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	12.100.000	12.400.000
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	6.000.000
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	3.900.000	20.000.000
XS0861594652	1,875 % AT & T Inc. v.12(2020)	3.600.000	13.800.000
PTBSRBOE0021	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfc. v.15(2020)	0	10.000.000
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2021)	4.060.000	7.860.000
XS1560862580	0,283 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	9.500.000
FR0013398278	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	19.000.000
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	6.000.000
XS0525912449	6,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. v.10(2021)	12.230.000	12.230.000
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.200.000
XS0468425615	4,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	18.800.000	23.800.000
DE000BLB2547	1,400 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2020)	0	100.000
DE000BLB6X04	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2020)	0	500.000
XS1936658530	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	10.000.000
XS1999888321	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	500.000
FR0010960195	3,800 % BPCE S.A. EMTN v.10(2020)	0	2.034.000
FR0010934117	3,550 % BPCE S.A. v.10(2020)	0	328.000
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	17.766.000
DE000CZ40NL4	0,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	31.100.000
DE000CZ40KJ4	0,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	1.000.000
XS1967602027	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN FRN v.19(2021)	5.000.000	5.000.000
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.100.000
DE000DK0B0L3	1,625 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN v.14(2021)	0	1.800.000
XS0875796541	2,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.330.000
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	1.650.000
DE000DL19UQ0	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2021)	29.300.000	33.800.000
DE000A2DASD4	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	900.000
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.500.000
BE6307617959	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	10.400.000
XS0551935769	3,875 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	5.000.000
DE000A185QC1	0,000 % Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	17.401.000
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	43.000.000
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	0	7.000.000
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	4.806.000	11.896.000
XS1328242406	1,375 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.544.000
XS1942594687	0,957 % Grenke Finance Plc. EMTN v.19(2022)	0	1.500.000
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	6.499.000
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	7.306.000
XS1917614569	0,422 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	10.400.000
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	5.000.000	6.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000LB1DS20	0,300 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.17(2021)	2.000.000	4.500.000
DE000LB008F7	0,750 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2021)	0	1.750.000
XS1757442071	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	6.000.000	6.000.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	5.000.000
XS0592505316	4,000 % McDonald's Corporation EMTN Reg.S. v.11(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	3.700.000
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA FRN v.19(2021)	0	2.100.000
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2020)	0	6.700.000
DE000A19N7R2	0,100 % Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. EMTN v.17(2020)	0	500.000
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. v.13(2021)	0	1.200.000
XS1511787407	0,188 % Morgan Stanley FRN v.16(2022)	0	4.276.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	7.795.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	3.548.000	3.548.000
AT000B014105	0,276 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	200.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	2.884.000
FR0013213451	0,002 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	2.931.401	15.083.391
DE000A1UDWM7	1,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.13(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1033940740	2,000 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
FR0013394699	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	7.500.000
XS1894508776	0,042 % SSE Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	2.000.000
XS0555833580	4,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.10(2020)	0	5.900.000
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	1.736.576
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	26.370.000	30.270.000
XS0988014212	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.500.000
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.13(2021)	900.000	2.400.000
XS1032164607	2,500 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	0	3.600.000
XS158655606	0,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2021)	0	300.000
XS1865186594	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.500.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.600.000
XS1917808849	0,022 % Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20)	0	10.900.000
XS1999675926	-0,251 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	0	6.000.000
<b>USD</b>			
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	11.100.000
US10373QAF72	4,500 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2020)	0	3.875.000
XS1317967146	3,750 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.15(2020)	0	416.000
USY3R559AF96	3,200 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	5.000.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1979288328	0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020)	0	4.400.000
XS1720540217	0,000 % Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	25.325.000
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2020)	0	7.000.000
DE000DL19TX8	0,020 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	17.700.000
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	33.300.000	42.800.000
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. v.17(2020)	0	2.100.000
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	12.177.000	19.719.000
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	21.900.000
DE000HLB4JV4	0,780 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale v.14(2021)	0	200.000
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	8.600.000	18.600.000
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	20.000.000
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020)	36.233.000	55.833.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	2.000.000	19.683.000
XS0982303785	2,625 % Sinopec Group Overseas Development [2013] Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	7.747.000
<b>USD</b>			
US251526BQ11	1,031 % Dte. Bank AG FRN v.18(2021)	0	1.000.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
RO1621DBE048	1,250 % Rumänien v.16(2021)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020		0	638
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2021		561	561

## Sonstige Finanzinstrumente

### EUR

SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020	100.000.000		0
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		0	100.000.000
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020	98.000.000		0
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		0	98.000.000
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020	48.000.000		0
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		0	48.000.000
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020	105.000.000		0
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		0	105.000.000
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020	50.000.000		0
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		0	50.000.000

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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 2021. 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.

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 Ertrags- und Aufwandsrechnung 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.

Der Fonds hat zum 31. März 2021 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

#### **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	9.747.211,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,70 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.517.495,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.229.716,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	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	9.747.211,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	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	3.492.512,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	8.634.883,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	84.927,54	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	84.509,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	81.597,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,16 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.912,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,72 %	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

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

0,71 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.409.505,27
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.717.890,77

**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	12.127.396,04

**Verwahrt 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
Verwahrt 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.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **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)**

PriceWaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist  
Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-Strassen

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Luxembourg-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  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
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 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
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 Dynamic  
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 Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOptimus -net-  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)