



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniRenta

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniRenta	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	21

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

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

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

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

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

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

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

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

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

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur

um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Datastream. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen - Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	100.528.198,45	19,80
Italien	47.227.055,00	9,30
Deutschland	45.991.636,34	9,06
Großbritannien	35.954.013,98	7,08
Frankreich	28.064.850,00	5,53
Spanien	25.591.627,50	5,04
Griechenland	22.096.468,75	4,35
Supranationale Institutionen	14.569.759,25	2,87
Mexiko	12.418.658,00	2,45
Australien	10.222.874,21	2,01
Türkei	9.898.347,97	1,95
Japan	8.739.503,19	1,72
Südafrika	8.501.894,46	1,67
Argentinien	8.436.614,21	1,66
Belgien	7.127.820,00	1,40
Niederlande	6.635.038,72	1,31
Kanada	6.323.535,44	1,25
Portugal	5.604.375,00	1,10
Irland	4.599.451,09	0,91
Sonstige ²⁾	40.222.576,54	7,92
Summe	448.754.298,10	88,38
2. Investmentanteile	32.889.220,00	6,48
3. Derivate	2.466.581,93	0,49
4. Bankguthaben	21.812.031,59	4,30
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.789.104,12	1,14
Summe	511.711.235,74	100,80
II. Verbindlichkeiten	-4.007.479,66	-0,80
III. Fondsvermögen	507.703.756,08	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,81 %.

Stammdaten des Fonds

UniRenta	
Auflegungsdatum	30.12.1968
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	24,82
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	27.195.629
Anteilwert (in Fondswährung)	18,67
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	3,00
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3TB0000192	3,750% Australien S.144 v.14(2037)	AUD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	110,8200	691.415,02	0,14
XS1000137544	4,125% Nestle Holdings Inc. EMTN v.13(2018)	AUD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1140	3.154.292,49	0,62
AU0000XQLQX4	4,250% Queensland Treasury Corporation S. 23 v. 12(2023)	AUD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	107,8100	6.726.353,88	1,32
								10.572.061,39	2,08

CAD

CA135087XW98	5,000% Kanada v.04(2037)	CAD	2.500.000,00	0,00	4.000.000,00	%	143,5640	2.264.130,71	0,45
								2.264.130,71	0,45

CHF

CH0361824458	3,375% Argentinien v.17(2020)	CHF	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,2175	1.314.872,61	0,26
								1.314.872,61	0,26

DKK

DK0009923138	1,750% Dänemark v.14(2025)	DKK	20.000.000,00	0,00	0,00	%	111,0540	2.979.795,54	0,59
DK0009761645	4,000% Nykredit AS Pfe. v.05(2038) ²⁾	DKK	1.337,07	0,00	243,50	%	111,2955	199,64	0,00
								2.979.995,18	0,59

EUR

XS1503160225	3,875% Argentinien Reg.S. v.16(2022)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	102,8765	2.571.912,50	0,51
BE0000334434	0,800% Belgien Reg.S. v.15(2025) ³⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	103,0680	4.122.720,00	0,81
BE0000335449	1,000% Belgien Reg.S. v.15(2031) ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1700	3.005.100,00	0,59
DE0001135226	4,750% Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034) ³⁾	EUR	17.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	159,7045	27.149.765,00	5,35
DE0001135432	3,250% Bundesrepublik Deutschland v.10(2042) ³⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	147,1775	2.207.662,50	0,43
DE0001102341	2,500% Bundesrepublik Deutschland v.14(2046) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	133,6430	2.672.860,00	0,53
DE0001102432	1,250% Bundesrepublik Deutschland v.17(2048) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,4005	1.024.005,00	0,20
XS1631414932	5,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.15(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	104,4390	1.566.585,00	0,31
FI4000197959	0,500% Finnland v.16(2026) ³⁾	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,6380	1.006.380,00	0,20
FR0013154044	1,250% Frankreich Reg.S. v.15(2036) ^{3) 5)}	EUR	4.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	100,3900	4.517.550,00	0,89
FR0013154028	1,750% Frankreich Reg.S. v.16(2066)	EUR	2.000.000,00	1.000.000,00	500.000,00	%	101,0590	2.021.180,00	0,40
FR0010371401	4,000% Frankreich v.06(2038) ⁵⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	149,8450	4.495.350,00	0,89
FR0011317783	2,750% Frankreich v.12(2027) ⁵⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	119,9290	599.645,00	0,12
FR0011962398	1,750% Frankreich v.14(2024) ³⁾	EUR	7.500.000,00	0,00	6.500.000,00	%	110,0080	8.250.600,00	1,63
FR0012938116	1,000% Frankreich v.15(2025) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,7030	2.094.060,00	0,41
FR0013131877	0,500% Frankreich v.15(2026) ³⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4450	5.022.250,00	0,99
GR0114030555	3,500% Griechenland v.17(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,6250	503.125,00	0,10
GR0124034688	3,750% Griechenland v.17(2028)	EUR	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00	%	95,4000	6.201.000,00	1,22
GR0128015725	3,900% Griechenland v.17(2033)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	92,0000	1.840.000,00	0,36
GR0133011248	4,000% Griechenland v.17(2037)	EUR	8.562.500,00	8.562.500,00	0,00	%	89,3500	7.650.593,75	1,51

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
GR0118017657	3,375% Griechenland v.18(2025)	EUR	6.100.000,00	6.100.000,00	0,00	%	96,7500	5.901.750,00	1,16
IT0005240350	2,450% Italien Reg.S. v.17(2033)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,9600	1.019.600,00	0,20
IT0004898034	4,500% Italien v.13(2023) ⁵⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	118,9750	2.974.375,00	0,59
IT0004953417	4,500% Italien v.13(2024) ³⁾	EUR	10.000.000,00	0,00	0,00	%	120,3400	12.034.000,00	2,37
IT0004889033	4,750% Italien v.13(2028) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	127,4710	2.549.420,00	0,50
IT0004923998	4,750% Italien v.13(2044)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	136,4770	682.385,00	0,13
IT0005083057	3,250% Italien v.14(2046) ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	109,6650	2.741.625,00	0,54
IT0005135840	1,450% Italien v.15(2022) ³⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	104,0500	5.202.500,00	1,02
IT0005090318	1,500% Italien v.15(2025) ³⁾	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	101,4350	5.071.750,00	1,00
IT0005246340	1,850% Italien v.17(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	105,0580	5.252.900,00	1,03
IT0005274805	2,050% Italien v.17(2027)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	102,9750	2.574.375,00	0,51
IT001174611	6,500% Italien v.97(2027) ³⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	142,4825	7.124.125,00	1,40
NL0010721999	2,750% Niederlande v.14(2047) ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	139,0475	1.390.475,00	0,27
PTOTEKOE0011	2,875% Portugal Reg.S. v.15(2025)	EUR	2.500.000,00	5.000.000,00	2.500.000,00	%	112,1300	2.803.250,00	0,55
PTOTETOE0012	2,875% Portugal 144A v.16(2017)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	112,0450	2.801.125,00	0,55
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	106,0000	1.060.000,00	0,21
ES00000128C6	2,900% Spanien Reg.S. v.16(2046)	EUR	1.500.000,00	6.500.000,00	5.250.000,00	%	115,3940	1.730.910,00	0,34
ES00000128Q6	2,350% Spanien Reg.S. v.17(2033) ³⁾	EUR	8.500.000,00	9.500.000,00	1.000.000,00	%	109,2055	9.282.467,50	1,83
ES00000126B2	2,750% Spanien v.14(2024) ⁵⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	114,3150	2.857.875,00	0,56
ES00000127G9	2,150% Spanien v.15(2025)	EUR	7.500.000,00	10.000.000,00	2.500.000,00	%	110,1250	8.259.375,00	1,63
ES00000124W3	3,800% Spanien 144A v.14(2024) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	120,0500	2.401.000,00	0,47
XS1501166869	3,369% Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ⁴⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	500.000,00	%	106,4215	1.064.215,00	0,21
								175.301.841,25	34,52
GBP									
GB0004893086	4,250% Großbritannien v.00(2032)	GBP	4.500.000,00	0,00	0,00	%	133,7900	6.868.853,40	1,35
GB00B8429V04	3,250% Großbritannien v.12(2044) ³⁾	GBP	6.000.000,00	0,00	0,00	%	131,4890	9.000.958,36	1,77
GB00BHFH458	2,750% Großbritannien v.14(2024)	GBP	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	109,9610	1.881.819,74	0,37
GB00B65R313	3,500% Großbritannien v.14(2045)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	%	137,7640	785.875,64	0,15
GB00BYMZ75	2,500% Großbritannien v.15(2065)	GBP	3.000.000,00	500.000,00	0,00	%	134,0520	4.588.203,08	0,90
GB00BYZW3G56	1,500% Großbritannien v.16(2026)	GBP	5.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7650	5.805.191,10	1,14
GB00B7Z53659	2,250% Grossbritannien v.13(2023)	GBP	2.500.000,00	0,00	0,00	%	106,1460	3.027.552,77	0,60
								31.958.454,09	6,28
JPY									
XS0307424274	2,350% Asian Development Bank (ADB) v.07(2027)	JPY	1.250.000.000,00	0,00	0,00	%	120,8400	11.552.227,85	2,28
XS0171578502	1,050% Development Bank of Japan v.03(2023)	JPY	250.000.000,00	0,00	0,00	%	105,3400	2.014.087,52	0,40
XS0257403278	2,300% Development Bank of Japan v.06(2026)	JPY	750.000.000,00	0,00	0,00	%	117,2500	6.725.415,67	1,32
US500769BN36	2,050% Kreditanstalt f. Wiederaufbau v.06(2026)	JPY	1.000.000.000,00	0,00	0,00	%	116,4000	8.902.213,32	1,75
								29.193.944,36	5,75
MXN									
MX0MGO0000G1	8,500% Mexico v.09(2018)	MXN	150.000.000,00	0,00	50.000.000,00	%	100,4990	6.716.799,96	1,32
MX0MGO0000Y4	5,750% Mexiko v.15(2026)	MXN	50.000.000,00	0,00	0,00	%	90,7600	2.021.966,27	0,40
MX95PE1X00J5	7,470% Petroleos Mexicanos v.14(2026)	MXN	30.000.000,00	0,00	0,00	%	88,4680	1.182.542,83	0,23
								9.921.309,06	1,95
PLN									
XS1492818866	2,750% Europäische Investitionsbank EMTN v.16(2026)	PLN	13.100.000,00	0,00	0,00	%	97,0240	3.017.531,40	0,59
								3.017.531,40	0,59
SEK									
SE0009496367	0,750% SCHWEDEN S.1060 v.16(2028)	SEK	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	%	100,7010	1.955.606,05	0,39
								1.955.606,05	0,39
USD									
XS1204620915	1,875% Aareal Bank AG EMTN Pfe. v.15(2019)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2400	4.035.130,52	0,79
XS1558078496	8,500% Ägypten Reg.S. v.17(2047)	USD	250.000,00	0,00	750.000,00	%	111,4880	226.656,91	0,04
US022095AV51	3,875% Altria Group Inc. v.16(2046)	USD	2.500.000,00	0,00	600.000,00	%	93,6330	1.903.574,04	0,37
US05565QDD79	2,112% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	USD	3.000.000,00	0,00	800.000,00	%	96,8460	2.362.673,82	0,47
XS1382378690	3,161% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3980	1.632.886,07	0,32
US105756B583	4,875% Brasilien v.10(2021)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	104,1050	1.269.882,90	0,25
XS1419869968	3,908% DP World Crescent Ltd. Reg.S. v.16(2023)	USD	1.500.000,00	0,00	300.000,00	%	100,2820	1.223.249,57	0,24
XS1631415400	6,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033) ²⁾	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	94,9250	771.936,24	0,15

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
XS1696908471	2,500% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2022)	USD	1.500.000,00	1.800.000,00		300.000,00	%	96,3750	1.175.591,61	0,23
XS1696899035	4,125% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2047)	USD	1.500.000,00	2.100.000,00		600.000,00	%	93,2500	1.137.472,55	0,22
USY20721BJ74	5,875% Indonesien Reg.S. v.14(2024)	USD	1.000.000,00	0,00		0,00	%	109,8750	893.510,61	0,18
US455780CE46	4,350% Indonesien Reg.S. v.17(2048)	USD	2.000.000,00	2.600.000,00		600.000,00	%	95,1250	1.547.125,32	0,30
USY20721AU39	4,875% Indonesien v.11(2021)	USD	1.000.000,00	0,00		0,00	%	104,3600	848.662,28	0,17
XS1675862103	7,500% Königreich Bahrain Reg.S. v.17(2047)	USD	250.000,00	0,00		750.000,00	%	91,0000	185.004,47	0,04
XS1379107219	5,000% Kuwait Projects Co v.16(2023)	USD	1.000.000,00	0,00		0,00	%	101,8360	828.136,94	0,16
XS1514045886	4,750% Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	USD	3.500.000,00	0,00		0,00	%	101,2500	2.881.800,44	0,57
XS1777972511	7,143% Nigeria Reg.S. v.18(2030)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00		0,00	%	103,7500	1.012.442,06	0,20
US67778NAA63	7,500% Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	USD	500.000,00	2.200.000,00		1.700.000,00	%	99,2500	403.553,71	0,08
XS1575874471	3,875% Oman Reg.S. v.17(2022)	USD	1.500.000,00	0,00		1.200.000,00	%	97,0000	1.183.215,42	0,23
US836205AL88	5,875% Republic of South Africa v.07(2022)	USD	1.500.000,00	500.000,00		0,00	%	107,7700	1.314.588,92	0,26
XS1501561739	3,450% RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	USD	1.200.000,00	0,00		0,00	%	99,2500	968.528,91	0,19
XS1574068844	4,375% RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	USD	2.000.000,00	600.000,00		500.000,00	%	99,9660	1.625.859,97	0,32
XS1567051443	3,850% Steel Capital S.A./Severstal PAO Reg.S. LPN v.17(2021)	USD	3.000.000,00	0,00		0,00	%	98,7850	2.409.978,04	0,47
US836205AM61	6,875% Südafrika EMTN v.09(2019)	USD	3.000.000,00	0,00		0,00	%	104,1440	2.540.717,25	0,50
US86765BAV18	5,400% Sunoco Logistics Partners Operations LP v.17(2047)	USD	1.000.000,00	200.000,00		0,00	%	95,9340	780.141,50	0,15
US88167AAA97	1,400% Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2018)	USD	5.000.000,00	0,00		1.200.000,00	%	100,0000	4.066.032,37	0,80
XS1686704948	4,500% Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS Reg.S. v.17(2024)	USD	2.700.000,00	2.700.000,00		0,00	%	95,6080	2.099.224,20	0,41
US900123AX87	7,000% Türkei v.05(2020)	USD	2.500.000,00	0,00		0,00	%	106,1570	2.158.188,99	0,43
US900123BF62	7,500% Türkei v.09(2019)	USD	5.000.000,00	0,00		0,00	%	105,6810	4.297.023,66	0,85
US900123CK49	4,875% Türkei v.16(2026)	USD	1.500.000,00	0,00		0,00	%	94,3320	1.150.670,90	0,23
XS0882347072	3,875% Türkiye Halk Bankası AS Reg.S v.13(2020)	USD	250.000,00	250.000,00		0,00	%	95,0510	193.240,22	0,04
US912828SV33	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022) ³⁾	USD	7.000.000,00	0,00		0,00	%	97,0391	5.523.895,59	1,09
US912810QU51	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042) ³⁾	USD	11.700.000,00	0,00		0,00	%	103,2656	9.825.224,14	1,94
US912828A834	2,375% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020) ³⁾	USD	10.000.000,00	0,00		0,00	%	100,0078	8.132.700,09	1,60
US912828VS66	2,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023) ³⁾	USD	30.146.000,00	0,00		0,00	%	99,5234	24.398.093,54	4,81
US912810RE01	3,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ³⁾	USD	15.000.000,00	0,00		0,00	%	112,0313	13.665.680,65	2,69
US912810RH32	3,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044) ³⁾	USD	5.500.000,00	0,00		0,00	%	102,9219	4.603.320,43	0,91
US912810RN00	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045) ³⁾	USD	2.000.000,00	0,00		0,00	%	98,1641	1.596.553,03	0,31
US912828T347	1,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021) ³⁾	USD	7.500.000,00	7.500.000,00		0,00	%	95,5273	5.826.259,09	1,15
US912828ZY56	2,125% Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024) ³⁾	USD	7.500.000,00	7.500.000,00		0,00	%	96,6250	5.893.205,66	1,16
US912810FE39	5,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028) ³⁾	USD	11.000.000,00	0,00		0,00	%	124,7500	11.159.225,83	2,20
US96122XAH17	2,000% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.15(2020)USD	USD	1.500.000,00	0,00		1.500.000,00	%	98,6080	1.202.829,96	0,24
									140.953.688,42	27,76

ZAR

ZAG000077470	7,000% Südafrika R.213 v.10(2031)	ZAR	15.000.000,00	15.000.000,00		0,00	%	88,6140	912.542,91	0,18
ZAG000096173	8,750% Südafrika v.12(2048)	ZAR	55.000.000,00	130.000.000,00		75.000.000,00	%	98,8911	3.734.045,38	0,74

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe börsengehandelte Wertpapiere

4.646.588,29	0,92
414.080.022,81	81,54
414.080.022,81	81,54

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1715535123	6,250% Argentinien v.17(2047)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00		0,00	%	92,8885	1.207.550,50	0,24
									1.207.550,50	0,24

USD

US040114HB90	6,250% Argentinien v.16(2019)	USD	4.000.000,00	0,00		0,00	%	102,7500	3.342.278,60	0,66
US05253JAN19	1,600% Australia & New Zealand Banking Group Ltd. v.16(2019)	USD	2.000.000,00	0,00		2.000.000,00	%	98,5159	1.602.275,35	0,32
USP06518AG23	6,000% Bahamas Reg.S. v.17(2028) ²⁾	USD	1.000.000,00	1.000.000,00		0,00	%	104,3085	848.243,47	0,17
USP09646AH62	2,250% Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD	1.500.000,00	0,00		0,00	%	98,9970	1.207.575,02	0,24
USP12651AB49	4,125% Banco General S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD	1.000.000,00	0,00		0,00	%	95,3540	775.424,90	0,15

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USP14486AM92	4,750% Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social GreenBond Reg.S. v.17(2024)	USD	1.300.000,00	0,00	0,00	% 99,4000	1.050.825,40	0,21
US168863AV04	3,875% Chile v.10(2020)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 102,3220	2.080.222,82	0,41
XS1707041262	8,875% Ecuador Reg.S. v.17(2027)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 101,8500	414.125,40	0,08
USP3691NBF61	3,875% El Puerto de Liverpool SAB de CV Reg.S. v.16(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 94,4480	384.028,62	0,08
USP37110AM89	4,500% Empresa Nacional del Petroleo Reg.S. v.17(2047)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 93,1930	227.355,45	0,04
USY20721B573	3,700% Indonesien Reg.S. v.16(2022)	USD	1.000.000,00	0,00	200.000,00	% 100,1250	814.222,98	0,16
US195325BL83	7,375% Kolumbien v.09(2019)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 104,0500	2.115.353,34	0,42
US195325DL65	3,875% Kolumbien v.17(2027)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 98,7500	1.606.082,78	0,32
US698299AW45	6,700% Panama v.06(2036) ²⁾	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 126,3775	513.855,01	0,10
USP75744AE59	4,700% Paraguay Reg.S. v.17(2027)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 101,5030	330.171,59	0,07
US715638AP79	8,750% Peru v.03(2033)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 148,8000	2.420.102,46	0,48
US71654QAX07	5,500% Petróleos Mexicanos v.10(2021)	USD	2.500.000,00	1.000.000,00	0,00	% 103,9500	2.113.320,32	0,42
US748149AF82	2,750% Quebec, Provinz v.11(2021)	USD	5.000.000,00	0,00	12.500.000,00	% 99,8370	4.059.404,73	0,80
XS1533921299	5,125% Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 98,6250	2.005.062,21	0,39
USN82008AK46	2,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	USD	1.000.000,00	0,00	1.150.000,00	% 93,7990	762.779,54	0,15
USG8201NAF99	2,250% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 97,9030	1.990.383,83	0,39
US830505AV52	2,300% Skandinaviska Enskilda Banken AB v.17(2020)	USD	1.500.000,00	0,00	1.025.000,00	% 98,6750	1.203.647,23	0,24
XS1625994022	3,950% VEON HOLDINGS BV Reg.S. v.17(2021)	USD	2.000.000,00	0,00	500.000,00	% 98,3750	1.599.983,74	0,32
							33.466.724,79	6,62
Summe verzinsliche Wertpapiere							34.674.275,29	6,86
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							34.674.275,29	6,86

Investmentanteile

KVG-eigene Investmentanteile

DE0009757732	UniInstitutional EM Bonds Spezial ⁵⁾	ANT	80.000,00	0,00	40.000,00	EUR	54,5600	4.364.800,00	0,86
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							4.364.800,00	0,86	

Gruppeneigene Investmentanteile

LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	863.000,00	0,00	207.000,00	EUR	24,5400	21.178.020,00	4,17
LU1087802150	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	50.000,00	0,00	0,00	EUR	107,4400	5.372.000,00	1,06
LU1545615871	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	ANT	20.000,00	0,00	0,00	EUR	98,7200	1.974.400,00	0,39

Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							28.524.420,00	5,62
Summe der Anteile an Investmentanteilen							32.889.220,00	6,48
Summe Wertpapiervermögen							481.643.518,10	94,88

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	CBT	USD	20.000.000					-2.541,27	0,00
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	CBT	USD	-80.000.000					-15.247,95	0,00
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2018	CBT	USD	5.000.000					20.330,16	0,00
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2018	CBT	USD	20.000.000					110.005,20	0,02
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2018	CME	USD	100.000.000					28.462,23	0,01
CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2019	CME	USD	-100.000.000					-89.452,71	-0,02
EUX Short Euro-BTP Future Juni 2018	EUX	EUR	-34.000.000					-197.200,00	-0,04
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	EUX	EUR	-7.500.000					-44.250,00	-0,01
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	EUX	EUR	10.000.000					2.000,00	0,00
LIF Long Gilt Future Juni 2018	LIF	GBP	-7.500.000					-131.448,94	-0,03
TIF 10YR JPN-Bond Future Juni 2018	TIF	JPY	4.000.000.000					33.650,98	0,01
10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	EUX	EUR	-17.500.000					-342.557,50	-0,07
Summe der Zins-Derivate							-628.249,80	-0,13	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			-33.500.000,00				260.944,44	0,05
JPY			-4.100.000.000,00				-17.573,96	0,00
PLN			-11.500.000,00				36.957,09	0,01
RUB			-250.000.000,00				-11.344,86	0,00
TRY			-19.000.000,00				71.843,36	0,01
USD			-28.000.000,00				73.786,53	0,01
ZAR			-25.000.000,00				13.415,92	0,00

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD			26.000.000,00				-49.506,16	-0,01
CZK			100.000.000,00				14.918,04	0,00
JPY			14.800.000.000,00				1.869.710,52	0,37
NOK			150.000.000,00				-245.565,51	-0,05
RUB			200.000.000,00				29.603,96	0,01
TRY			47.000.000,00				-264.547,80	-0,05
USD			29.000.000,00				-191.711,46	-0,04

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

Kauf / Verkauf

JPY / USD	8.000.000.000,00	-75.461.816,05					246.359,78	0,05
USD / CNH	1.017.976,05	-6.500.000,00					-8.205,65	0,00
USD / JPY	34.743.997,91	-3.700.000.000,00					-76.998,79	-0,02
USD / MXN	13.224.274,96	-250.000.000,00					-353.700,73	-0,07
USD / TRY	6.516.719,56	-25.000.000,00					197.066,95	0,04
USD / ZAR	12.582.102,55	-150.000.000,00					-18.234,86	0,00
ZAR / USD	125.000.000,00	-10.677.413,06					-124.925,03	-0,02

Summe der Devisen-Derivate

1.452.291,78 0,29

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920% 11.12.2020	OTC ¹⁾ USD	50.000.000,00					201.332,85	0,04
SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.5030% 10.10.2037	OTC ¹⁾ USD	3.050.000,00					112.207,09	0,02
SWAP 1.5050%/LIBOR (JPY) 6 Monate 25.11.2044	OTC ¹⁾ JPY	1.250.000.000,00					1.886.619,82	0,37
SWAP 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.12.2019	OTC ¹⁾ USD	49.000.000,00					-182.535,66	-0,03
SWAP 2.2800%/LIBOR (USD) 3 Monate 10.10.2027	OTC ¹⁾ USD	5.500.000,00					-157.553,45	-0,03

Summe der Zinsswaps

1.860.070,65 0,37

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Deutsche Bank AG, Frankfurt/Traxx Asia ex-Japan Investment Grade S29 5Yr Index CDS v. 18(2023)	OTC ¹⁾ USD	25.000.000,00					-217.530,70	-0,04
--	-----------------------	---------------	--	--	--	--	-------------	-------

Summe der Credit Default Swaps

-217.530,70 -0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.918.480,60					3.918.480,60	0,77
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	4.984.999,00					4.984.999,00	0,98
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AED	4.869,62					1.078,16	0,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	268.269,34				167.375,43	0,03
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	6.625.414,84				4.179.545,07	0,82
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.023.050,99				868.833,11	0,17
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	487.548,07				63.095,05	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	1.944,35				201,47	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	79.314,44				18.374,71	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	178.798.584,49				1.367.442,56	0,27
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	35.932.798,05				1.601.033,62	0,32
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	25.701,17				15.081,96	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	RUB	4.468.141,38				63.206,83	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	49.198,37				30.518,19	0,01
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	THB	44.307,17				1.152,62	0,00
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	615.152,67				126.293,97	0,02
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	5.253.421,36				4.272.116,26	0,84
	Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	1.940.234,61				133.202,98	0,03
	Summe der Bankguthaben						21.812.031,59	4,28
	Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						21.812.031,59	4,28
	Sonstige Vermögensgegenstände							
	Sonstige Forderungen	EUR	1.718.280,31				1.718.280,31	0,34
	Zinsansprüche	EUR	4.070.823,81				4.070.823,81	0,80
	Summe sonstige Vermögensgegenstände						5.789.104,12	1,14
	Sonstige Verbindlichkeiten							
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.107.291,61				-3.107.291,61	-0,61
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-499.491,87				-499.491,87	-0,10
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-400.696,18				-400.696,18	-0,08
	Summe sonstige Verbindlichkeiten						-4.007.479,66	-0,79
	Fondsvermögen						507.703.756,08	100,00

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

Anteilwert	EUR	18,67
Umlaufende Anteile	STK	27.195.629,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,49

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Wertpapier-Darlehen befristet	unbefristet	
FI4000197959	0,500 % Finnland v.16(2026)	EUR	1.000.000		1.006.380,00	1.006.380,00
FR0013131877	0,500 % Frankreich v.15(2026)	EUR	5.000.000		5.022.250,00	5.022.250,00
BE0000334434	0,800 % Belgien Reg.S. v.15(2025)	EUR	4.000.000		4.122.720,00	4.122.720,00
BE0000335449	1,000 % Belgien Reg.S. v.15(2031)	EUR	3.000.000		3.005.100,00	3.005.100,00
FR0012938116	1,000 % Frankreich v.15(2025)	EUR	1.000.000		1.047.030,00	1.047.030,00
US912828T347	1,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)	USD	7.500.000		5.826.259,09	5.826.259,09
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2048)	EUR	1.000.000		1.024.005,00	1.024.005,00
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	EUR	1.000.000		1.003.900,00	1.003.900,00
IT0005135840	1,450 % Italien v.15(2022)	EUR	5.000.000		5.202.500,00	5.202.500,00
IT0005090318	1,500 % Italien v.15(2025)	EUR	5.000.000		5.071.750,00	5.071.750,00
FR0011962398	1,750 % Frankreich v.14(2024)	EUR	7.500.000		8.250.600,00	8.250.600,00
US912828SV33	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	USD	7.000.000		5.523.895,59	5.523.895,59
US912828Y56	2,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2024)	USD	7.500.000		5.893.205,66	5.893.205,66
ES00000128Q6	2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	6.000.000		6.552.330,00	6.552.330,00
US912828A834	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2020)	USD	10.000.000		8.132.700,09	8.132.700,09
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2046)	EUR	2.000.000		2.672.860,00	2.672.860,00
US912828VS66	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	USD	30.146.000		24.398.093,54	24.398.093,54
NL0010721999	2,750 % Niederlande v.14(2047)	EUR	1.000.000		1.390.475,00	1.390.475,00
US912810RN00	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2045)	USD	2.000.000		1.596.553,03	1.596.553,03
US912810RH32	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	5.500.000		4.603.320,43	4.603.320,43

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
US912810QU51	3,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2042)	USD	11.700.000		9.825.224,14	9.825.224,14
DE0001135432	3,250 % Bundesrepublik Deutschland v.10(2042)	EUR	1.500.000		2.207.662,50	2.207.662,50
IT0005083057	3,250 % Italien v.14(2046)	EUR	2.500.000		2.741.625,00	2.741.625,00
GB00B84Z9V04	3,250 % Großbritannien v.12(2044)	GBP	6.000.000		9.000.958,36	9.000.958,36
US912810RE01	3,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2044)	USD	15.000.000		13.665.680,65	13.665.680,65
ES00000124W3	3,800 % Spanien 144A v.14(2024)	EUR	2.000.000		2.401.000,00	2.401.000,00
IT0004953417	4,500 % Italien v.13(2024)	EUR	10.000.000		12.034.000,00	12.034.000,00
DE0001135226	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.03 v.03(2034)	EUR	17.000.000		27.149.765,00	27.149.765,00
IT0004889033	4,750 % Italien v.13(2028)	EUR	2.000.000		2.549.420,00	2.549.420,00
US912810FE39	5,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.98(2028)	USD	11.000.000		11.159.225,83	11.159.225,83
IT0001174611	6,500 % Italien v.97(2027)	EUR	5.000.000		7.124.125,00	7.124.125,00

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR

201.204.613,91 201.204.613,91

ISIN	Gattungsbezeichnung	Faktor
DK0009761645	4,000% Nykredit AS Pfe. v.05(2038)	1,0000
USP06518AG23	6,000% Bahamas Reg.S. v.17(2028)	1,0000
XS1631415400	6,125% Elfenbeinküste Reg.S. v.17(2033)	1,0000
US698299AW45	6,700% Panama v.06(2036)	1,0000

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere werden mit oben stehenden Faktoren gewichtet.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) Variabler Zinssatz
- 5) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.03.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2018
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Arabische Emirate Dirham	AED	4,516600 = 1 Euro (EUR)
Australischer Dollar	AUD	1,602800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,876500 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,727200 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453800 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	9,650800 = 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	121,322200 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,316500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,754000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,585200 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,443500 = 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	4,870800 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,704100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,654000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,212100 = 1 Euro (EUR)
Rumänischer Leu	RON	4,660400 = 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	70,690800 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,298700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,177500 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,612100 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,566000 = 1 Euro (EUR)
Thailändischer Baht	THB	38,440400 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	25,380000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	312,100000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,229700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

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

B) Terminbörse

CBT	Chicago Board of Trade
CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
TIF	Tokyo Int. Financial Future Exchange
C) OTC	Over the counter

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1715303779	5,250% Argentinien v.17(2028)	EUR		500.000,00	500.000,00
GR0138009759	3,000% Griechenland S.15 Stufenzinsanleihe v.12(2037)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
IE00BV8C9B83	1,700% Irland Reg.S. v.17(2037)	EUR		0,00	1.000.000,00
IT0005028003	2,150% Italien v.14(2021)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS1452578591	5,625% Mazedonien Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	1.000.000,00
AT0000A04967	4,150% Österreich v.06(2037)	EUR		0,00	750.000,00
PTOTEB0E0020	4,100% Portugal Reg.S. v.15(2045)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
PTOTE50E0007	4,100% Portugal v.06(2037)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
ES00000128E2	3,450% Spanien Reg.S. v.16(2066)	EUR		500.000,00	2.000.000,00
ES0000012932	4,200% Spanien v.05(2037)	EUR		1.000.000,00	3.000.000,00
ES00000123U9	5,400% Spanien v.13(2023)	EUR		0,00	2.000.000,00

NZD

XS0228575337	6,000% Inter-American Dev. Bank ND-Medium-Term Notes 2005(17)	NZD		0,00	2.500.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

SEK

SE0002829192	3,500% Schweden v.09(2039)	SEK		0,00	10.000.000,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	---------------

USD

US172967KS95	2,050% Citigroup Inc. v.16(2019)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1696892295	3,125% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2027)	USD		4.200.000,00	4.200.000,00
XS0793277277	2,875% Export-Import Bank of Malaysia Berhad EMTN v.12(2017)	USD		0,00	1.500.000,00
XS1577950311	7,375% Jordanien Reg.S. v.17(2047)	USD		900.000,00	900.000,00
XS1480699484	2,100% Standard Chartered Plc. Reg.S. v.16(2019)	USD		0,00	600.000,00
XS1439838548	5,000% Türkiye Halk Bankası AS Reg.S. v.16(2021)	USD		500.000,00	500.000,00
US912828KD17	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.09(2019)	USD		0,00	15.000.000,00
US912828NT32	2,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.10(2020)	USD		0,00	10.812.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1198103456	3,000% Mexiko EMTN v.15(2045)	EUR		0,00	500.000,00
--------------	-------------------------------	-----	--	------	------------

USD

US168863CA49	3,125% Chile v.16(2026)	USD		0,00	600.000,00
US91086QBB32	4,750% Mexiko v.12(2044)	USD		0,00	500.000,00
US594918BW38	2,400% Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2022)	USD		0,00	2.300.000,00
US71654QBZ46	5,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2019)	USD		0,00	1.000.000,00
US90261XHK19	2,350% UBS AG (Stamford Branch) EMTN v.15(2020)	USD		0,00	3.000.000,00

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	66.010
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Australien 6%	AUD	6.250
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	145.839
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR französische Bundesanleihe 6% Perp.	EUR	61.792
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Grossbritannien 7% Synth. Anleihe	GBP	20.353
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Japan 6%	JPY	13.578.850
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	USD	423.638
Basiswert(e) Synth. Anleihe 20YR US T-Bond 6%	USD	24.717
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR Bundesanleihe 4% (Euro-BUXL)	EUR	14.019
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR US T-Bond 6%	USD	18.722
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	109.975
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR US T-Bond 6%	USD	224.490

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	120.316
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien, Republik v.09(2019)	EUR	248.429
Basiswert(e) Synth. Anleihe Kanada 10 Jahre 6% -Underlying-	CAD	3.338
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Australien 6%	AUD	6.375
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	1.178.601
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR französische Bundesanleihe 6% Perp.	EUR	402.062
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Grossbritannien 7% Synth. Anleihe	GBP	58.501
Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	USD	523.270
Basiswert(e) Synth. Anleihe 2YR US T-Bond 6%	USD	182.009
Basiswert(e) Synth. Anleihe 20YR US T-Bond 6%	USD	351.677
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR Bundesanleihe 4% (Euro-BUXL)	EUR	47.559
Basiswert(e) Synth. Anleihe 30YR US T-Bond 6%	USD	109.474
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR Bundesanleihe 6% Synth. Anleihe	EUR	226.149
Basiswert(e) Synth. Anleihe 5YR US T-Bond 6%	USD	760.044

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	3.628
CZK	EUR	1.945
GBP	EUR	30.927
JPY	EUR	106.068
MXN	EUR	5.579
NOK	EUR	5.266
PLN	EUR	2.700
SEK	EUR	13.706
TRY	EUR	8.500
USD	EUR	144.022
ZAR	EUR	5.158

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	4.232
CZK	EUR	2.050
GBP	EUR	43.160
JPY	EUR	9.771
MXN	EUR	4.439
NOK	EUR	5.337
PLN	EUR	5.486
RUB	EUR	71

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
SEK		EUR	1.210		
TRY		EUR	12.630		
USD		EUR	148.125		
ZAR		EUR	7.465		

Devisenterminkontrakte 'Cross DTG'

Kauf / Verkauf

AUD / USD	USD	8.911
CNH / USD	USD	6.027
JPY / USD	USD	102.477
MXN / USD	USD	40.723
NZD / USD	USD	1.831
RUB / USD	USD	5.000
TRY / USD	USD	2.089
TRY / ZAR	ZAR	69.466
USD / AUD	AUD	6.700
USD / CNH	CNH	40.033
USD / GBP	GBP	5.000
USD / JPY	JPY	13.967.389
USD / MXN	MXN	502.000
USD / NZD	NZD	2.700
USD / RUB	RUB	297.418
USD / TRY	TRY	10.000
USD / ZAR	ZAR	385.000
ZAR / TRY	TRY	22.000
ZAR / USD	USD	18.410

Devisenterminkontrakte mit Barausgleich

Kauf / Verkauf

ARS / USD	ARS	64.015
KRW / USD	KRW	11.229.880
USD / ARS	USD	2.000

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%	EUR	42
---	-----	----

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%, Synth. Anleihe 2YR US T-Bond 6%	EUR	198
--	-----	-----

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%, Synth. Anleihe 2YR US T-Bond 6%	EUR	386
--	-----	-----

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Synth. Anleihe 10YR Bundesanleihe 6%, Synth. Anleihe 10YR US T-Bond 6%	EUR	48
---	-----	----

Credit Default Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022), BNP Paribas S.A., Paris/Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021), Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022), EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984%, Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	EUR	10.000
---	-----	--------

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022), Barclays Bank Plc./ CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022), BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022), LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913%, LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045%	USD	150.000
---	-----	---------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022), BNP Paribas S.A., Paris/Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021), Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022), EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984%, Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	EUR	60.000		
Zinsswaps					
	Basiswert(e) Barclays Bank Plc./CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.17(2022), Barclays Bank Plc./CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022), BNP Paribas S.A., Paris/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.17(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America High Yield S29 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX Emerging Markets S28 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/Korea CDS v.17(2022), LIBOR (USD) 3 Monate/1.9913%, LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045%	USD	40.000		
	Basiswert(e) Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022), BNP Paribas S.A., Paris/Vereinigte Staaten von Amerika CDS v.17(2021), Deutsche Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022), EURIBOR (EUR) 6 Monate/0.7984%, Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022), J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Senior Financial S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	EUR	15.000		
	Basiswert(e) 0.9660%/PRIBOR (CZK) 6 Monate	CZK	260.000		

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
1,750 % Frankreich v.14(2024)	EUR	12.314
3,750 % Griechenland v.17(2028)	EUR	5.536
5,125 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.17(2022)	USD	3.102
2,350 % Spanien Reg.S. v.17(2033)	EUR	3.119
2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.09(2019)	USD	5.167
1,125 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)	USD	7.250

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	18,67
Umlaufende Anteile	STK	27.195.629,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	201.204.613,91	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	39,63 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Commerzbank AG	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	48.272.247,29	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	46.760.100,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	36.619.891,38	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd.	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	28.743.326,99	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.388.978,03	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	Merrill Lynch Intl., London	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.124.125,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
7. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.004.900,22	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Italien	n.a.	n.a.
8. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.291.045,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	201.204.613,91	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF DEM EUR RUB SEK ZAR	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	---------------------	-------------------	--------------------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.780.134,86	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	33.205.630,47	n.a.	n.a.
unbefristet	175.501.190,15	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	115.626,08	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,01 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
absolut	111.046,60	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	48,99 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	111.046,60	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	48,99 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

42,13 %

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

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.940.216,88
2. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	35.216.057,25
3. Name	Siemens AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.841.616,32
4. Name	Naspers Ltd.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.289.810,22
5. Name	Kering S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.841.280,00
6. Name	Nestlé S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.648.279,68
7. Name	innogy SE
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.488.000,00
8. Name	LUKOIL PJSC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.200.630,20
9. Name	Merck KGaA
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.163.063,80
10. Name	Bayer AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.738.543,47

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	214.486.955,48

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrt bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2018

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon (069) 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds UniRenta im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxembourg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

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

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

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

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2018,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de