



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **UniOpti4**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	24

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

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

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

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

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

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indextebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den

USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

## Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniOpti4 ist ein geldmarktnaher Fonds, der sein Fondsvermögen weltweit in fest- und variabel verzinsliche Anleihen mit kurzen Restlaufzeiten investiert. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Vermögensanlagen soll die Dauer von 12 Monaten nicht überschreiten. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro oder auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen und anderen staatlichen Stellen ausgegeben. Zudem können Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik des UniOpti4 ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniOpti4 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 40 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 26 Prozent und in Nordamerika bei 21 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 88 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 68 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzanleihen mit 16 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, Staats- und staatsnahe Anleihen sowie in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Monaten.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 0,08 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,32	-0,58	-0,30	5,24

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	14,48 %
Großbritannien	14,31 %
Frankreich	10,57 %
Italien	8,67 %
Kanada	6,76 %
Niederlande	5,89 %
Deutschland	5,66 %
Schweiz	5,07 %
Spanien	5,03 %
Australien	3,36 %
China	3,32 %
Norwegen	2,57 %
Dänemark	2,09 %
Japan	1,92 %
Belgien	1,52 %
Schweden	1,50 %
Luxemburg	1,20 %
Mexiko	1,00 %
Polen	0,94 %
Hongkong	0,75 %
Südkorea	0,50 %
Irland	0,49 %
Jersey	0,44 %
Jungferninseln (GB)	0,30 %
Serbien	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,42 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,74 %</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	64,06 %
Automobile & Komponenten	9,86 %
Sonstiges	5,91 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	5,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,80 %
Energie	2,34 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,11 %
Versorgungsbetriebe	1,01 %
Hardware & Ausrüstung	0,70 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,59 %
Investitionsgüter	0,58 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,58 %
Investmentfondsanteile	0,51 %
Versicherungen	0,38 %
Immobilien	0,34 %
Transportwesen	0,30 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,20 %
Software & Dienste	0,14 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,42 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,84 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,74 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	2.920,36	29.286	-1.138,85	99,72
30.09.2017	3.041,13	30.607	130,75	99,36
30.09.2018	2.141,79	21.699	-883,46	98,70

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.107.631.794,19)	2.107.968.551,90
Bankguthaben	18.059.370,86
Sonstige Bankguthaben	1.670.000,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.680.700,20
Forderungen aus Anteilverkäufen	10.960.363,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.251.167,92
	<b>2.143.590.154,44</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-137.503,03
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.027.586,45
Zinsverbindlichkeiten	-15.646,75
Sonstige Passiva	-623.863,57
	<b>-1.804.599,80</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>2.141.785.554,64</b>
Umlaufende Anteile	21.699.153,000
Anteilwert	98,70 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.041.127.543,27
Ordentlicher Nettoertrag	1.822.037,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	321.211,49
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.604.309.061,86
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.487.773.869,68
Realisierte Gewinne	2.950.062,32
Realisierte Verluste	-12.387.160,30
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.679.100,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.110.684,51
Ausschüttung	-2.014.915,92
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>2.141.785.554,64</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	13.498,80
Zinsen auf Anleihen	10.787.309,33
Bankzinsen	-172.119,59
Erträge aus Wertpapierleihe	30.931,03
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	173.145,01
Sonstige Erträge	442,05
Ertragsausgleich	-1.248.332,44
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>9.584.874,19</b>
Zinsaufwendungen	-1.918,71
Verwaltungsvergütung	-7.179.423,34
Pauschalgebühr	-1.199.524,04
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.812,50
Veröffentlichungskosten	-5.467,37
Taxe d'abonnement	-234.638,44
Sonstige Aufwendungen	-67.173,24
Aufwandsausgleich	927.120,95
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-7.762.836,69</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.822.037,50</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>18.971,12</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,37</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOpt4 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.606.935,000
Ausgegebene Anteile	16.191.943,000
Zurückgenommene Anteile	-25.099.725,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>21.699.153,000</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH0185843023	2,625 % Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	10.725.000	0	10.725.000	100,4627	9.498.084,86	0,44
						<b>9.498.084,86</b>	<b>0,44</b>
<b>EUR</b>							
DE000A1TNC78	1,625 % Aareal Bank AG EMTN v.14 (2019)	11.400.000	0	11.400.000	100,5825	11.466.401,25	0,54
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	4.300.000	0	4.300.000	99,8550	4.293.765,00	0,20
XS1344520728	0,179 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	0	15.000.000	100,1320	15.019.800,00	0,70
XS1782508508	0,021 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	9.700.000	0	9.700.000	99,7300	9.673.810,00	0,45
XS1723613581	0,111 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	4.200.000	0	4.200.000	100,0210	4.200.882,00	0,20
XS1616407869	0,000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	0	0	3.100.000	100,0210	3.100.651,00	0,14
XS1288342147	0,081 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	0	18.900.000	100,1470	18.927.783,00	0,88
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	0	14.900.000	100,0080	14.901.192,00	0,70
BE6285450449	0,431 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	7.100.000	100,9442	7.167.038,20	0,33
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	1.400.000	0	3.222.000	101,4556	3.268.900,85	0,15
XS1490131056	0,100 % Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	0	0	5.500.000	100,0572	5.503.145,78	0,26
XS1560862580	0,481 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	10.500.000	100,8200	10.586.100,00	0,49
XS1290851184	0,531 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	21.000.000	101,2390	21.260.190,00	0,99
XS1799954505	0,181 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	57.500.000	0	57.500.000	100,5420	57.811.650,00	2,70
ES03136793B0	1,750 % Bankinter S.A. Reg.S. v.14(2019)	1.500.000	0	1.500.000	101,2290	1.518.435,00	0,07
XS1426782170	0,151 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	8.800.000	100,5760	8.850.688,00	0,41
XS1578083625	0,081 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	12.500.000	22.500.000	100,1120	22.525.200,00	1,05
XS1570778214	0,129 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	23.100.000	100,2620	23.160.522,00	1,08
XS1599606255	0,081 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	10.000.000	100,2490	10.024.900,00	0,47
XS1620536042	0,131 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	20.000.000	100,4190	20.083.800,00	0,94
XS1620532991	0,131 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	12.500.000	100,3960	12.549.500,00	0,59
XS1731946254	0,129 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,0250	10.002.500,00	0,47
XS1731574957	0,131 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	7.000.000	0	7.000.000	99,9750	6.998.250,00	0,33
XS1664643746	0,181 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	0	15.300.000	99,9800	15.296.940,00	0,71
DE000BH1547	1,625 % Berlin Hyp AG EMTN v.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,6163	5.030.817,25	0,23
XS1505148350	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	4.200.000	14.300.000	100,0120	14.301.716,00	0,67
XS1618349804	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019)	0	7.500.000	12.500.000	100,2800	12.535.000,00	0,59
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,2230	5.011.150,00	0,23
XS1363560548	0,329 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	5.000.000	3.300.000	100,3835	3.312.655,50	0,15
XS1766726761	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	7.500.000	0	7.500.000	100,2200	7.516.500,00	0,35
DE000A126M04	0,061 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	16.400.000	100,1500	16.424.600,00	0,77
XS1280841427	0,181 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	17.500.000	100,4050	17.570.875,00	0,82
XS1167154654	0,079 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020)	0	0	26.000.000	100,4380	26.113.880,00	1,22
FR0013241130	0,731 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	101,3330	9.626.635,00	0,45
FR0013323672	0,181 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	8.800.000	0	8.800.000	98,9160	8.704.608,00	0,41
FR0011393701	2,000 % BPCE S.A. EMTN v.13(2019)	1.000.000	0	1.000.000	101,3760	1.013.760,00	0,05
IT0004083025	0,000 % BPM Securitisation SRL MBS v.06(2043)	0	260.064	727.122	99,9191	726.533,62	0,03
XS1340900064	0,258 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	6.053.724	3.689.229	99,9764	3.688.359,90	0,17
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	0	5.200.000	100,7750	5.240.300,00	0,24
FR0013155868	0,359 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	7.000.000	100,5490	7.038.430,00	0,33
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	7.700.000	0	10.700.000	100,0270	10.702.890,00	0,50
XS1553210169	0,125 % China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	99,8410	1.996.820,00	0,09
IT0004790918	0,081 % Claris ABS 2011 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060)	0	931.049	2.140.799	99,8209	2.136.965,41	0,10
DE000CZ40L22	0,431 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,8190	3.024.570,00	0,14
DE000CZ43Y57	2,000 % Commerzbank AG Stufenzinsanleihe v.14(2019)	4.500.000	0	4.500.000	100,7110	4.531.995,00	0,21
IT0004087174	0,000 % Cordusio RMBS S.r.l. MBS v.06(2035)	0	567.867	633.093	99,9114	632.532,00	0,03
XS1598861588	0,479 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.400.000	100,5050	6.432.320,00	0,30
DE000A169GZ7	0,209 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	8.900.000	100,0959	8.908.535,10	0,42
DE000A1X3GC3	1,500 % Daimler AG Reg.S. EMTN v.13(2018)	0	0	2.300.000	100,2496	2.305.740,09	0,11
XS1425429609	0,431 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019)	0	5.000.000	8.000.000	100,4200	8.033.600,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	1.769.000	0	1.769.000	101,1050	1.788.547,45	0,08
XS1275834395	0,031 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	50.000.000	100,3860	50.193.000,00	2,34
DE000DB7XHMO	0,229 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	0	0	10.000.000	99,9840	9.998.400,00	0,47
DE000DL19TQ2	0,481 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	5.100.000	98,1320	5.004.732,00	0,23
DE000A13SWD8	1,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2019)	1.085.000	0	1.085.000	100,4667	1.090.063,24	0,05
DE000A12UAR2	1,500 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfd. EMTN v.14(2019)	8.687.000	0	8.687.000	101,2550	8.796.021,85	0,41
XS1409635189	0,079 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	1.320.039	2.101.800	99,9894	2.101.577,37	0,10
BE6307617959	0,082 % Euroclear Bank S.A. EMTN FRN v.18(2021)	10.400.000	0	10.400.000	100,5460	10.456.784,00	0,49
XS1395524074	0,375 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2019)	2.030.000	0	2.030.000	100,1480	2.033.004,40	0,09
XS1057487875	2,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	5.700.000	0	5.700.000	101,4320	5.781.624,00	0,27
XS1292513105	0,661 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	13.400.000	100,6010	13.480.534,00	0,63
XS1590503279	0,181 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	11.200.000	99,7130	11.167.856,00	0,52
XS1170332107	0,079 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	17.000.000	100,3960	17.067.320,00	0,80
ES0305073001	0,531 % Fondo de Titulacion de Activos Prado I Cl.A Reg.S. MBS v.15(2055)	0	645.383	4.400.504	99,9286	4.397.362,98	0,21
XS1402235060	0,380 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	15.000.000	100,3070	15.046.050,00	0,70
XS1130101931	0,430 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	50.000.000	100,5700	50.285.000,00	2,35
XS1589406633	0,136 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	0	28.500.000	100,0850	28.524.225,00	1,33
XS1240146891	0,381 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	25.000.000	100,7550	25.188.750,00	1,18
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	2.606.000	0	2.606.000	100,7410	2.625.310,46	0,12
XS1697898861	0,020 % Grenke Finance Plc. v.17(2019)	8.000.000	0	8.000.000	99,9461	7.995.688,24	0,37
IT0003383855	0,011 % Heliconus S.r.l. v.02(2036)	0	1.412.945	1.149.560	99,9423	1.148.896,90	0,05
FR0013062684	0,231 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	7.000.000	100,5740	7.040.180,00	0,33
XS1539998135	0,282 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	10.000.000	100,1080	10.010.800,00	0,47
XS1617702052	0,281 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	12.500.000	0	12.500.000	100,1170	12.514.625,00	0,58
XS1882544205	0,531 % ING Groep N.V. FRN v.18(2023)	15.100.000	0	15.100.000	100,2010	15.130.351,00	0,71
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033)	0	4.125.476	1.190.331	100,0000	1.190.330,55	0,06
IT0005256471	0,000 % Italien v.17(2019) <sup>3)</sup>	45.000.000	0	56.000.000	99,6300	55.792.800,00	2,60
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	2.100.000	8.000.000	99,9520	7.996.160,00	0,37
XS1174472511	0,229 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,5260	10.052.600,00	0,47
XS1726323436	0,281 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	9.800.000	0	9.800.000	100,8880	9.887.024,00	0,46
XS1622575360	0,031 % Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	5.700.000	100,3080	5.717.556,00	0,27
DE000LB1DYL2	0,081 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	15.000.000	100,1640	15.024.600,00	0,70
DE000LB1DZZ9	0,026 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	8.500.000	100,0990	8.508.415,00	0,40
XS1710685170	0,160 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	7.000.000	0	7.000.000	100,3050	7.021.350,00	0,33
XS1109333986	0,131 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	5.000.000	7.500.000	100,3600	7.527.000,00	0,35
XS1181809762	0,101 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	30.000.000	100,3910	30.117.300,00	1,41
XS1796271598	0,181 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	18.500.000	0	18.500.000	100,3840	18.571.040,00	0,87
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	2.437.000	0	2.437.000	101,8000	2.480.866,00	0,12
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	0	7.300.000	100,0620	7.304.526,00	0,34
XS1799522468	0,181 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	40.000.000	0	40.000.000	100,0890	40.035.600,00	1,87
XS1412416486	0,249 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	13.200.000	101,0120	13.333.584,00	0,62
XS1315154721	0,181 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	23.300.000	6.200.000	100,0470	6.202.914,00	0,29
DK0030404298	0,181 % Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019)	0	0	5.000.000	100,4900	5.024.500,00	0,23
LU1105951401	0,231 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	0	14.500.000	100,3590	14.552.055,00	0,68
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.400.000	0	1.400.000	100,4695	1.406.573,00	0,07
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.16(2019)	1.300.000	0	4.200.000	99,9542	4.198.076,40	0,20
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	2.344.000	0	2.344.000	101,9825	2.390.469,10	0,11
XS1725523234	0,131 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	20.000.000	0	20.000.000	100,4480	20.089.600,00	0,94
IT0005092470	0,281 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	2.311.162	1.814.364	99,9488	1.813.434,92	0,08
IT0005328312	0,001 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	23.400.000	1.720.064	21.679.936	99,5601	21.584.557,69	1,01
FR0013221629	0,281 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	19.500.000	100,4380	19.585.410,00	0,91
FR0013309606	0,109 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	7.300.000	0	7.300.000	98,8730	7.217.729,00	0,34
FR0013241379	0,129 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.700.000	100,2560	4.712.032,00	0,22
FR0013260486	0,351 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	100,1600	15.124.160,00	0,71
FR0012173144	1,125 % RCI Banque S.A. Reg. S. EMTN v.14(2019)	6.700.000	0	6.700.000	101,1690	6.778.323,00	0,32
XS1272154565	0,111 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	25.000.000	100,5110	25.127.750,00	1,17
XS1033757201	0,400 % Saecure BV FRN MBS S.14 A2 v.14(2092)	0	731.219	5.268.781	100,1508	5.276.726,13	0,25
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	0	8.000.000	100,1230	8.009.840,00	0,37
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,2900	5.014.500,00	0,23
XS1861488275	0,081 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.18(2020)	12.500.000	0	12.500.000	100,0350	12.504.375,00	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1188117391	0,90 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	2.900.000	0	2.900.000	101,2180	2.935.322,00	0,14
XS1195284705	0,281 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	50.000.000	100,6080	50.304.000,00	2,35
XS1402346990	0,331 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,3430	6.522.295,00	0,30
XS1098036939	0,381 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	20.000.000	100,4600	20.092.000,00	0,94
XS1070235004	0,306 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	20.000.000	100,3250	20.065.000,00	0,94
FR0013221587	0,181 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	3.434.636	10.839.026	100,3604	10.878.094,69	0,51
FR0013213451	0,181 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	2.615.374	7.142.966	100,2278	7.159.240,21	0,33
XS1292468987	0,081 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	24.800.000	100,3400	24.884.320,00	1,16
XS1291152624	0,151 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	20.000.000	100,6950	20.139.000,00	0,94
XS1419638215	0,281 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	3.000.000	12.000.000	100,7910	12.094.920,00	0,56
IT0005285207	0,021 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	9.000.000	4.055.122	4.944.878	99,8050	4.935.235,28	0,23
XS1568906421	0,281 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,0100	10.001.000,00	0,47
FR0013321791	0,131 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	20.000.000	0	20.000.000	98,3620	19.672.400,00	0,92
XS1586146851	0,526 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.600.000	100,5380	10.657.028,00	0,50
ES0L01908166	0,000 % Spanien v.18(2019)	7.500.000	0	7.500.000	100,2648	7.519.860,00	0,35
ES0L01909131	0,000 % Spanien v.18(2019)	5.000.000	0	5.000.000	100,2795	5.013.975,00	0,23
XS1669196906	0,181 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	0	7.500.000	100,3480	7.526.100,00	0,35
XS0995417846	1,625 % Standard Chartered Plc. v.13(2018)	0	0	3.191.000	100,2650	3.199.455,51	0,15
IT0005245839	0,090 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	2.675.169	4.324.831	99,9095	4.320.916,75	0,20
IT0005283509	0,030 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	17.000.000	0	17.000.000	100,0493	17.008.385,08	0,79
IT0005199382	0,280 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	562.998	11.063.603	3.977.252	100,0698	3.980.027,87	0,19
IT0005219065	0,190 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	13.000.000	8.447.287	24.552.713	99,9924	24.550.841,23	1,15
XS0794393396	6,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2018)	1.200.000	0	3.750.000	101,1596	3.793.484,58	0,18
XS1791719534	0,131 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	7.100.000	0	7.100.000	100,0880	7.106.248,00	0,33
XS1287714502	0,161 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	40.000.000	100,7080	40.283.200,00	1,88
XS1856309270	0,179 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	4.500.000	0	4.500.000	100,7090	4.531.905,00	0,21
IT0005199309	0,631 % Towers CQ S.r.L. ABS Reg.S. v.16(2033)	7.355.547	5.063.983	9.492.223	100,3442	9.524.899,18	0,44
XS1673620107	0,181 % UBS AG (London Branch) EMTN FRN v.17(2019)	0	0	25.500.000	100,3650	25.593.075,00	1,19
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S-4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	1.355.847	3.028.834	99,8087	3.023.039,14	0,14
IT0005212813	0,261 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	1.792.934	1.644.319	99,9795	1.643.981,55	0,08
IT0004778947	0,681 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	1.746.954	4.192.190	100,0969	4.196.253,83	0,20
XS1372838083	0,631 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	4.400.000	11.000.000	100,3650	11.040.150,00	0,52
XS1642546078	0,129 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN FRN v.17(2021)	0	0	13.200.000	99,8000	13.173.600,00	0,62
XS1400169428	0,299 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,7540	4.433.176,00	0,21
XS1240966348	0,101 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.600.000	100,4070	10.643.142,00	0,50
XS1558022866	0,180 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	31.000.000	100,4450	31.137.950,00	1,45
						<b>1.720.377.833,53</b>	<b>80,32</b>
<b>GBP</b>							
XS0454509455	5,000 % SSE PLC EMTN v.09(2018)	5.746.000	0	5.746.000	100,0300	6.455.217,54	0,30
						<b>6.455.217,54</b>	<b>0,30</b>
<b>USD</b>							
USY2R016BY00	3,250 % GS Caltex Corporation Reg.S v.13(2018)	4.400.000	0	4.400.000	99,2919	3.761.703,59	0,18
USY3R559AE22	2,600 % ICBIL Finance Company Ltd. Reg.S v.15(2018)	1.250.000	0	1.250.000	99,4357	1.070.213,30	0,05
US50066EAB11	2,875 % Korea Western Power Co. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	6.000.000	0	6.000.000	99,3234	5.131.222,64	0,24
XS0976017714	2,625 % NongHyup Bank v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	99,4043	1.711.801,79	0,08
XS1344507899	2,375 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	3.075.000	0	3.075.000	99,4481	2.633.054,14	0,12
XS0995679619	5,875 % Serbien v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,4893	1.730.484,76	0,08
						<b>16.038.480,22</b>	<b>0,75</b>
						<b>1.752.369.616,15</b>	<b>81,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1249494086	0,181 % Archer-Daniels-Midland Co. FRN v.15(2019)	0	0	7.800.000	100,2430	7.818.954,00	0,37
XS1788584321	0,281 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	14.300.000	0	14.300.000	98,4870	14.083.641,00	0,66
XS1720540217	0,151 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v.17(2020)	7.600.000	0	7.600.000	99,9130	7.593.388,00	0,35
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	2.500.000	0	2.500.000	101,4590	2.536.475,00	0,12
XS1877506367	0,281 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] Green Bond Reg.S. FRN v.18(2021)	12.200.000	0	12.200.000	100,0610	12.207.442,00	0,57
XS1303743105	1,600 % Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd. v.15(2018)	9.800.000	0	9.800.000	100,1313	9.812.868,09	0,46
DE000DL19TX8	0,181 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	16.200.000	0	16.200.000	99,0360	16.043.832,00	0,75

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2019)	6.300.000	0	6.300.000	100,8761	6.355.194,30	0,30	
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	4.400.000	100,2080	4.409.152,00	0,21	
XS1789496244	0,131 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	18.500.000	0	18.500.000	100,5090	18.594.165,00	0,87	
XS1691909334	0,229 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	21.900.000	0	21.900.000	99,8000	21.856.200,00	1,02	
IT0005338576	0,000 % Italien v.18(2019) <sup>3)</sup>	8.000.000	0	8.000.000	99,9224	7.993.792,00	0,37	
XS1353550003	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2019)	0	0	6.371.000	100,1835	6.382.688,24	0,30	
XS1801906279	0,179 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.18(2023)	4.700.000	0	4.700.000	100,1390	4.706.533,00	0,22	
XS1523299623	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,1360	6.508.840,00	0,30	
XS1863451859	0,181 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	8.000.000	0	8.000.000	100,0180	8.001.440,00	0,37	
XS1753032603	0,079 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,3800	3.011.400,00	0,14	
XS1717588310	0,081 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,2210	10.022.100,00	0,47	
XS1706111876	0,061 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v. 17(2021)	15.700.000	0	15.700.000	99,8320	15.673.624,00	0,73	
XS1824289901	0,081 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	5.700.000	0	5.700.000	100,0380	5.702.166,00	0,27	
XS1522989869	0,551 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	4.600.000	100,0595	4.602.737,00	0,21	
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	21.160.000	0	21.160.000	101,6425	21.507.543,27	1,00	
XS1807492688	0,179 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	25.000.000	0	25.000.000	100,3740	25.093.500,00	1,17	
XS1621087359	0,131 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v. 17(2022) <sup>3)</sup>	0	0	11.300.000	100,0020	11.300.226,00	0,53	
XS1810806049	0,179 % UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021)	24.000.000	0	24.000.000	100,5300	24.127.200,00	1,13	
XS1746116299	0,179 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	58.661.000	0	58.661.000	100,4305	58.913.535,61	2,75	
DE000A19SE11	0,031 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	7.300.000	0	7.300.000	100,2130	7.315.549,00	0,34	
						<b>342.174.185,51</b>	<b>15,98</b>	
<b>USD</b>								
USY3R559AD49	4,008 % ICBIL Finance Co. Ltd. Reg.S. FRN v.15(2018)	3.000.000	0	3.000.000	100,1250	2.586.318,24	0,12	
						<b>2.586.318,24</b>	<b>0,12</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>344.760.503,75</b>	<b>16,10</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>2.097.130.119,90</b>	<b>97,91</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	EUR	2.500	2.901	1.100	9.853,1200	10.838.432,00	0,51
						<b>10.838.432,00</b>	<b>0,51</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>10.838.432,00</b>	<b>0,51</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>2.107.968.551,90</b>	<b>98,42</b>	
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>18.059.370,86</b>	<b>0,84</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>15.757.631,88</b>	<b>0,74</b>	
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>2.141.785.554,64</b>	<b>100,00</b>	

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/CHF	Währungsverkäufe	11.006.531,25	9.709.789,08	0,45
EUR/GBP	Währungsverkäufe	6.033.300,00	6.775.260,36	0,32
EUR/USD	Währungsverkäufe	22.050.575,62	18.927.575,64	0,88

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Dänische Krone	DKK	1	7,4571
Japanischer Yen	JPY	1	131,9002
Schwedische Krone	SEK	1	10,3283
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
Tschechische Krone	CZK	1	25,7760
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>AUD</b>			
AU3CB0220259	4,500 % BPCE S.A. v.14(2018)	0	3.200.000
<b>CHF</b>			
CH0105202995	4,000 % LafargeHolcim Ltd. EMTN v.09(2018)	7.000.000	7.000.000
CH0197482711	3,375 % UniCredit Bank Ireland Plc. EMTN v.12(2017)	0	3.005.000
<b>EUR</b>			
XS1001506622	0,371 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.13(2017)	0	48.600.000
XS1371522407	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	17.000.000
XS1234553391	0,172 % Achmea Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	45.000.000
XS0765621569	5,750 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.12(2018)	0	4.545.000
IT0005058729	0,179 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.A. Cl.A MBS v.14(2028)	0	948.800
ES0312298039	0,000 % Ayt Cedula Cajas Global S.4 Pfe. FRN v.06(2018)	0	2.000.000
ES0312298153	0,000 % AYT Cedula Cajas Pfe. v.07(2017)	0	25.000.000
XS1253376518	0,671 % Bank of China Ltd. (Hungarian Branch) Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	11.500.000	11.500.000
XS1398537925	0,522 % Bank of Nova Scotia Reg.S. EMTN FRN v.16(2018)	0	20.000.000
XS1022299082	0,269 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.14(2018)	0	5.000.000
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	3.650.000	3.650.000
DE000BL11J31	0,091 % Bayer. Landesbank FRN v.12(2017)	0	22.000.000
BE6289458752	0,229 % Belfius Bank SA/NV EMTN FRN v.16(2018)	0	13.000.000
IT0004013790	0,000 % Berica Residential SRL S.6 -A2- MBS v.06(2043)	23.550.000	23.550.000
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	19.600.000
XS1352989484	0,079 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	10.000.000
XS1353180604	0,079 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	12.500.000
XS1346986752	0,000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EMTN FRN v.16(2018)	0	8.000.000
ES0414970220	0,000 % CaixaBank S.A. FRN v.06(2018)	0	14.200.000
XS0548805299	3,375 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.10(2017)	26.225.000	26.225.000
XS1574667124	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.17(2019)	0	5.200.000
XS1345314956	0,000 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.16(2018)	0	18.000.000
XS0453469941	0,841 % Credit Agricole Corporate & Investment Bank S.A. EMTN FRN v.09(2018)	0	23.000.000
XS1121919333	0,121 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019)	0	8.000.000
XS1247516088	0,122 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	9.357.000
DE000A2AAL15	0,155 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	5.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A1ZE7J5	0,019 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.14(2017)	0	5.000.000
DE000A1Z4800	0,000 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.15(2018)	0	25.000.000
XS1354256643	0,169 % DekaBank Deutsche Girozentrale Reg.S. FRN v.16(2018)	0	12.500.000
XS0911792454	0,151 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.13(2018)	0	17.600.000
DE000DHY4572	0,161 % Dte. Hypothekenbank AG EMTN FRN v.16(2018)	0	40.000.000
DE000A135WA4	1,375 % Dte. Pfandbriefbank AG v.15(2018)	0	13.378.000
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	10.000.000	10.000.000
XS1220057043	0,569 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017)	0	8.000.000
XS1362349869	0,853 % FCE Bank Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	5.000.000
XS1186131634	0,141 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	14.200.000
XS1347607530	0,000 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.16(2018)	0	17.500.000
XS0675221419	6,500 % FMC Finance VIII S.A. v.11(2018)	4.265.000	4.265.000
ES0338447008	0,000 % Fondo de Titulizacion de Activos Hipotecans 11 FRN MBS v.02(2035)	0	8.391.256
XS0857215346	2,625 % Glencore Finance Dubai Ltd. EMTN v.12(2018)	0	1.640.000
XS0767815599	4,625 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2018)	1.600.000	15.450.000
XS1289966134	0,330 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	6.900.000
XS1191115366	1,000 % Infineon Technologies AG v.15(2018)	8.000.000	8.000.000
XS1366184668	0,171 % ING Bank N.V. EMTN FRN v.16(018)	0	14.000.000
XS0788138906	2,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	23.335.000
XS0860583912	2,375 % IPIC GMTN Ltd. v.12(2018)	5.000.000	5.000.000
XS0893201433	6,125 % Italcementi Finance S.A. EMTN v.13(2018)	3.000.000	3.000.000
IT0003493258	4,250 % Italien v.03(2019)	0	8.000.000
IT0004957574	3,500 % Italien v.13(2018)	0	70.000.000
IT0005221285	0,000 % Italien v.16(2018)	0	25.000.000
IT0005175366	0,000 % Italien v.16(2018)	0	25.000.000
IT0005281933	0,000 % Italien v.17(2018)	0	26.000.000
IT0005274987	0,000 % Italien v.17(2018)	0	18.000.000
IT0005278327	0,000 % Italien v.17(2018)	0	7.000.000
IT0005281941	0,000 % Italien v.17(2018)	0	40.000.000
XS1347777531	0,171 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018)	0	28.000.000
XS1304487710	0,179 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	17.500.000
XS1311459934	0,171 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017)	0	21.000.000
XS0972491723	2,500 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	1.400.000
XS1237187718	0,000 % McDonald's Corporation Reg.S. FRN v.15(2019)	0	4.000.000
XS1153305435	0,000 % Mercedes-Benz Japan Co. Ltd. FRN v.14(2018)	0	25.500.000
XS0323657527	5,500 % Morgan Stanley v.07(2017)	0	5.000.000
XS1167324596	0,000 % National Australia Bank Ltd. FRN v.15(2018)	0	25.000.000
XS1385392888	0,321 % Nationwide Building Society FRN v.16(2018)	0	20.000.000
XS0910176956	0,251 % Nordea Bank AB EMTN FRN v.13(2018)	0	6.000.000
XS0909320714	0,551 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.13(2018)	0	6.000.000
XS1242841127	0,000 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.15(2017)	0	5.000.000
FR0012674182	0,251 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2018)	0	8.000.000
XS1308674131	0,109 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	10.000.000
XS1033756906	0,069 % Saecure BV. FRN MBS S.14 A1 v.14(2092)	0	4.850
XS0808637051	0,821 % Saecure 12 BV Cl. A2 MBS v.12(2092)	0	31.932.360
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	2.700.000
XS1127958046	0,038 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2017)	0	35.000.000
XS1363002459	0,221 % Santander UK Plc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	5.500.000
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	3.800.000
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	31.800.000
BE6282455565	0,490 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v. 15(2017)	0	5.100.000
ES0L01808176	0,000 % Spanien v.17(2018)	10.000.000	10.000.000
ES0L01809141	0,000 % Spanien v.17(2018)	0	30.000.000
XS0871785019	0,522 % STORM 2013-I A2 BV MBS v.13(2054)	0	17.874.870
XS0958507740	1,479 % STORM 2013-4 A2 BV MBS v.13(2053)	0	8.500.230
AT0000A0PHV9	4,750 % Strabag SE Schuldversch. v.11(2018)	0	3.035.000
IT0005119562	0,478 % Sunrise S.r.l. S.A.S.A FRN Reg.S. MBS v.15(2032)	0	3.141.814
IT0005143133	0,529 % Sunrise Srl 2015-3 Cl.A1FRN ABS Reg.S. v.15(2035)	0	5.713.095
ES0338449004	0,000 % TDA CAM 2 -Fondo de Titulización de Activos- S. 2 A Reg.S. FRN MBS v.03(2032)	0	8.573.897
XS0630463965	4,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2018)	17.200.000	19.700.000
DE000A1R08U3	4,000 % thyssenkrupp AG EMTN v.13(2018)	26.880.000	43.319.000
IT0004808421	5,000 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	8.435.000
IT0004787476	6,100 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	7.100.000
IT0003933998	0,000 % Vela Home S.r.l. S.3 -A- MBS v.05(2040)	0	5.332.997
DE000A185WC9	0,059 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S v.16(2018)	0	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A18V120	0,621 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	5.900.000
<b>GBP</b>			
FR0012188670	2,125 % RCI Banque S.A. EMTN v.14(2017)	0	2.800.000
XS0233131118	5,750 % SKY Group Finance Plc. Reg.S. v.05(2017)	0	28.470.000
XS0241946044	5,375 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.06(2018)	0	2.970.000
<b>SEK</b>			
XS1071552019	1,750 % BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2018)	0	17.000.000
<b>USD</b>			
XS1242521059	2,500 % China Great Wall International Holdings II Ltd. v.15(2018)	7.800.000	7.800.000
XS1227726087	2,375 % China Merch Co. Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	7.150.000
XS0923302227	2,500 % Citic Sec. Finance 2013 v.13(2018)	0	1.400.000
XS1134020673	2,625 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.14(2017)	0	20.700.000
USC42970AC47	2,125 % Harvest Operations Corporation Reg.S. v.13(2018)	0	4.500.000
XS1165658896	3,500 % Huarong Finance Co. II Ltd. EMTN v.15(2018)	0	3.000.000
XS0830448881	3,000 % Kasikornbank PCL/Hong Kong EMTN v.12(2018)	3.750.000	3.750.000
US50065RAC16	1,625 % Korea Housing Financ 13/150918/1.625	2.300.000	2.300.000
USY4841JQW99	1,625 % Korea Housing Finance Corporation Reg.S. Pfe. v.13(2018)	0	3.130.000
US50066K2A89	2,125 % Korea Resources Corporation Reg.S v.13(2018)	0	3.700.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0955552178	3,750 % Banco do Brasil S.A. Reg.S v.13(2018)	2.100.000	2.100.000
DE000DL19SS0	0,571 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	18.100.000
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	18.130.000	18.130.000
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13(2018)	1.719.000	5.744.000
IT0004849318	4,800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	15.648.000
IT0004854094	4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	3.666.000
IT0004965791	2,600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2017)	0	1.200.000
IT0005278335	0,000 % Italien v.17(2018)	0	90.000.000
XS1382649553	0,051 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	10.000.000
XS1087817422	0,321 % Scentre Group EMTN Reg.S FRN v.14(2018)	0	9.000.000
ES0L01806154	0,000 % Spanien v.17(2018)	0	12.500.000
IT0004777121	5,000 % Unicredit S.p.A. EMTN v.11(2017)	0	9.087.000
IT0004826092	5,650 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	3.200.000
<b>USD</b>			
USC98874AN76	2,700 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2017)	0	5.776.000
USY4935NAL83	2,125 % SK Telecom Co. Ltd. v.12(2018)	8.000.000	8.000.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0942202622	0,428 % Geldilux-TS-2013 S.A. EMTN FRN S.Cl.A MBS v.13(2021)	0	10.000.000
XS1802383015	0,171 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	40.000.000	40.000.000
<b>USD</b>			
XS0964821168	2,240 % Export-Import Bank of Korea EMTN v.13(2018)	1.267.000	1.267.000
<b>Investmentfondsanteile 1)</b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	750.000	750.000

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

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

## Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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



# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UniOpti4

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniOpti4 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

# 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOpti4

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	35.456.875,10
-----------------------------------------------------------------------------	-----	---------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

BNP Paribas S.A., Paris  
Commerzbank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
J.P. Morgan Securities PLC, London

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	29.240.726,40
------------------------------------------------------------------------------------	-----	---------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:**

Barclays Bank PLC, London  
Société Générale S.A., Paris

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	30.359.534,72
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	30.359.534,72

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	30.931,03
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

## ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

**Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend**

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**  
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	29.240.726,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,37 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	24.144.684,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.096.042,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	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	29.240.726,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	30.359.534,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	30.931,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	35.448,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	29.718,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,77 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	5.730,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	8,63 %	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

1,39 %

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

1. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.095.790,05
2. Name	Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.534.601,00
3. Name	Walmart Inc.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.221.116,78
4. Name	Colgate-Palmolive Co.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	796.790,11
5. Name	Mylan N.V.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	564.810,18
6. Name	Eli Lilly and Company
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	399.644,00
7. Name	Kering S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	214.832,00
8. Name	ING Groep N.V.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	211.965,23
9. Name	Maxim Integrated Products Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	205.844,67
10. Name	Groupe Bruxelles Lambert S.A. [GBL]
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	52.540,76

## 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	30.359.534,72

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

Hans Joachim REINKE  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

Giovanni GAY  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Maria LÖWENBRÜCK  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## **Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:**

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

Ernst & Young S.A.  
35E avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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



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

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG  
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6  
40547 Düsseldorf  
Sitz: Düsseldorf

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## **Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich**

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroAspirant  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019  
UniEuroRenta Corporates 2018  
UniEuroRenta EM 2021  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021  
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020  
UniEuroRenta 5J  
UniEuroSTOXX 50  
UniExtra: EuroStoxx 50  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarant: Aktien Welt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Commodities (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019)

UniGarantExtra: Deutschland (2019) II  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGarant95: Nordamerika (2019)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Asset Balance Plus  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Bonds 2018  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional MultiPremia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield

UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019)  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniProInvest: Struktur  
UniProtect: Europa II (in Liquidation)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Europa  
UniRent Global  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRent Mündel Flex  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniRentEuro Staatsanleihen Flex  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](mailto:privatkunden.union-investment.de)