



# Jahresbericht zum 30. September 2019

## **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 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für 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 3.190 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 10.500 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 wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus wurde Union Investment im November 2018 bei den Scope Awards 2019 zum fünften Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2019 in den Kategorien „Institutional Real Estate Germany“ sowie „Institutional Real Estate Operator-Run Properties“.

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihenmärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

## Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktweite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

## 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 Rentenfonds, der sein Fondsvermögen weltweit in fest- und variabel verzinsliche Anleihen investiert. Der UniOpti4 gehörte bisher zu den geldmarktnahen Fonds. Die bisherige Anlagepolitik sah daher vor, dass die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Vermögensanlagen 12 Monate nicht übersteigen sollte. Seit dem 1. November 2018 gehört der Fonds zu den Rentenfonds mit kürzeren Laufzeiten. Die Anlagepolitik wurde insofern geändert, dass auch längere Laufzeiten als bisher möglich sind. Die durchschnittliche Restlaufzeit der Rentenpapiere bewegt sich daher nun zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Fonds kann nun auch finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Begrenzt (maximal 20 Prozent des Fondsvermögens) kann der Fonds auch Anlagechancen in Verbriefungen (z.B. ABS) wahrnehmen. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Mit der Änderung der Anlagepolitik kann der Fonds flexibler als bisher Anlagechancen im kurzfristigen Laufzeitbereich verzinslicher Papiere wahrnehmen. Eine Änderung der Risikoklasse ist mit diesen Anpassungen nicht verbunden. 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. 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 44 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 21 Prozent, in Nordamerika bei 19 Prozent und im asiatisch-pazifischen Raum bei 10 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 92 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 73 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 17 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, Staats- und staatsnahe Anleihen sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) 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 sieben Monaten.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 0,37 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
0,07	-0,17	-0,71	2,68

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

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

Frankreich	16,41 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,60 %
Großbritannien	11,22 %
Kanada	6,90 %
Niederlande	6,65 %
Australien	6,45 %
Deutschland	6,33 %
Italien	5,54 %
China	3,76 %
Norwegen	3,44 %
Schweiz	3,15 %
Spanien	3,15 %
Japan	2,54 %
Luxemburg	2,51 %
Schweden	2,12 %
Irland	1,78 %
Polen	1,41 %
Dänemark	0,90 %
Belgien	0,87 %
Hongkong	0,72 %
Marokko	0,32 %
Serbien	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,85 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,96 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,11 %</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	67,62 %
Automobile & Komponenten	9,06 %
Sonstiges	5,97 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,36 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	1,90 %
Investitionsgüter	1,60 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,41 %
Immobilien	1,19 %
Versorgungsbetriebe	1,16 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,97 %
Software & Dienste	0,82 %
Hardware & Ausrüstung	0,56 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,52 %
Medien	0,29 %
Groß- und Einzelhandel	0,22 %
Energie	0,13 %
Transportwesen	0,07 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,85 %</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,96 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,11 %</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
30.09.2017	3.041,13	30.607	130,75	99,36
30.09.2018	2.141,79	21.699	-883,46	98,70
30.09.2019	1.613,40	16.387	-523,17	98,46

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.579.679.833,50)	1.579.686.638,64
Bankguthaben	15.568.415,30
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	1.441.530,78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.323.588,12
Forderungen aus Anteilverkäufen	14.302.496,52
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.440.497,40
	<b>1.614.763.166,76</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.855,34
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-221.042,59
Zinsverbindlichkeiten	-11.856,66
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-474.253,39
Sonstige Passiva	-657.951,48
	<b>-1.367.959,46</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.613.395.207,30</b>
Umlaufende Anteile	16.386.620,000
Anteilwert	98,46 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.141.785.554,64
Ordentlicher Nettoertrag	-298.194,04
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-169.933,45
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.127.736.471,71
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.650.907.819,37
Realisierte Gewinne	-568.610,08
Realisierte Verluste	-3.915.598,00
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	329.185,73
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.061.792,80
Ausschüttung	-1.657.642,64
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>1.613.395.207,30</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	36.192,00
Zinsen auf Anleihen	6.634.627,45
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	950.910,81
Bankzinsen	-189.950,59
Erträge aus Wertpapierleihe	24.278,66
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	430,48
Ertragsausgleich	-1.285.913,63
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>6.170.575,18</b>
Zinsaufwendungen	-1.962,39
Verwaltungsvergütung	-5.941.959,98
Pauschalgebühr	-992.396,96
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-929,68
Veröffentlichungskosten	-5.367,92
Taxe d'abonnement	-950.890,62
Sonstige Aufwendungen	-31.108,75
Aufwandsausgleich	1.455.847,08
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-6.468.769,22</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-298.194,04</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>19.516,23</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,40</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	21.699.153,000
Ausgegebene Anteile	11.467.075,000
Zurückgenommene Anteile	-16.779.608,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>16.386.620,000</b>

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	2.500.000	0	6.800.000	100,1200	6.808.160,00	0,42
XS1782508508	0,000 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	9.700.000	100,0290	9.702.813,00	0,60
XS1723613581	0,018 % ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	4.200.000	100,1800	4.207.560,00	0,26
BE6285450449	0,350 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	3.500.000	3.600.000	100,2040	3.607.344,00	0,22
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	14.300.000	99,7550	14.264.965,00	0,88
XS1195284705	0,164 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.15(2020)	0	32.500.000	17.500.000	100,2070	17.536.225,00	1,09
XS1560862580	0,416 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.000.000	9.500.000	100,6440	9.561.180,00	0,59
XS1290851184	0,417 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	21.000.000	100,7150	21.150.150,00	1,31
XS1799954505	0,090 % Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	0	40.000.000	17.500.000	100,1620	17.528.350,00	1,09
XS1426782170	0,037 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	8.800.000	100,2480	8.821.824,00	0,55
XS1620532991	0,017 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	12.500.000	100,2370	12.529.625,00	0,78
XS1620536042	0,017 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	20.000.000	100,2180	20.043.600,00	1,24
XS1683847005	0,086 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,0780	10.007.800,00	0,62
XS1731946254	0,087 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	10.000.000	100,1750	10.017.500,00	0,62
XS1731574957	0,052 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	0	0	7.000.000	100,1250	7.008.750,00	0,43
XS1664643746	0,094 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	1.300.000	14.000.000	100,0420	14.005.880,00	0,87
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	2.400.000	0	2.400.000	101,9340	2.446.416,00	0,15
XS1618349804	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019)	0	0	12.500.000	100,0530	12.506.625,00	0,78
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	0	0	5.000.000	100,0830	5.004.150,00	0,31
XS1936658530	0,116 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2021)	10.000.000	0	10.000.000	100,3710	10.037.100,00	0,62
XS1999675926	0,000 % BMW Finance N.V. 19/211220/0	6.000.000	0	6.000.000	100,1590	6.009.540,00	0,37
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,9050	2.997.150,00	0,19
XS1167154654	0,036 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020)	0	0	26.000.000	100,0960	26.024.960,00	1,61
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	3.540.000	0	3.540.000	101,9370	3.608.569,80	0,22
FR0013241130	0,609 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	101,7230	9.663.685,00	0,60
FR0013309317	0,142 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	4.500.000	0	4.500.000	99,8050	4.491.225,00	0,28
FR0013323672	0,104 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	8.800.000	100,2490	8.821.912,00	0,55
FR0010540930	4,600 % BPCE S.A. v.07(2019)	1.050.000	0	1.050.000	100,7467	1.057.839,85	0,07
IT0005379893	0,335 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	7.200.000	0	7.200.000	99,4892	7.163.222,83	0,44
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	4.600.000	0	4.600.000	103,1320	4.744.072,00	0,29
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	0	5.200.000	100,0780	5.204.056,00	0,32
FR0013155868	0,310 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	400.000	6.600.000	100,2960	6.619.536,00	0,41
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	2.700.000	0	2.700.000	101,3020	2.735.154,00	0,17
XS1916144378	0,245 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	9.000.000	0	9.000.000	100,1673	9.015.057,99	0,56
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. v.13(2020)	2.000.000	0	2.000.000	102,6310	2.052.620,00	0,13
DE000C240L22	0,309 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,2690	3.008.070,00	0,19
DE000C240NL4	0,014 % Commerzbank AG EMTN FRN v.18(2020)	27.800.000	0	27.800.000	100,3700	27.902.860,00	1,73
XS1598861588	0,430 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	900.000	5.500.000	101,1290	5.562.095,00	0,34
FR0012449247	0,177 % Credit Agricole S.A. (London Branch) EMTN v.15(2022)	20.000.000	0	20.000.000	100,3770	20.075.400,00	1,24
FR0013396777	0,187 % Credit Agricole S.A.(London Branch) EMTN FRN v.19(2022)	9.200.000	0	9.200.000	100,7500	9.269.000,00	0,57
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.300.000	0	1.300.000	102,7550	1.335.815,00	0,08
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.100.000	0	2.100.000	101,2470	2.126.187,00	0,13
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,5600	2.011.200,00	0,12
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN v.19(2022)	2.080.000	0	2.080.000	103,0260	2.142.940,80	0,13
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2022)	6.300.000	0	6.300.000	100,3350	6.321.105,00	0,39
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	7.250.000	0	9.019.000	100,4600	9.060.487,40	0,56
XS0522030310	3,875 % DnB Bank ASA EMTN v.10(2020)	3.700.000	0	3.700.000	103,0280	3.812.036,00	0,24
XS1275834395	0,000 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	50.000.000	100,2050	50.102.500,01	3,11
DE000A2DASK9	0,350 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,0790	1.501.185,00	0,09
XS1396830058	0,250 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.555.000	0	1.555.000	100,6230	1.564.687,65	0,10
XS0441740817	5,375 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.09(2021)	800.000	0	800.000	110,0110	880.088,00	0,05
XS1409635189	0,037 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	1.195.768	906.032	99,9922	905.961,87	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN v.13(2021)	1.500.000	0	1.500.000	105,4180	1.581.270,00	0,10
BE6307617959	0,000 % Euroclear Bank S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	10.400.000	100,2710	10.428.184,00	0,65
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	3.000.000	0	3.000.000	100,3410	3.010.230,00	0,19
XS1232188257	1,114 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	3.750.000	0	3.750.000	100,5600	3.771.000,00	0,23
XS1590503279	0,088 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	11.200.000	99,8060	11.178.272,00	0,69
XS1170332107	0,030 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	0	0	17.000.000	100,1170	17.019.890,00	1,05
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	7.000.000	0	7.000.000	100,2260	7.015.820,00	0,43
ES0305073001	0,417 % Fondo de Titulizacion de Activos Prado I C.I.A Reg.S. MBS v.15(2055)	0	626.040	3.774.464	100,1751	3.781.074,45	0,23
XS1240146891	0,282 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	25.000.000	100,3510	25.087.750,00	1,55
XS0859954215	3,750 % Grenke Finance Plc. v.12(2019)	6.000.000	0	6.000.000	100,7061	6.042.363,60	0,37
XS2049585214	1,125 % Grenke Finance Plc. v.19(2022)	5.000.000	0	5.000.000	101,5310	5.076.550,00	0,31
XS0478803355	7,500 % HeidelbergCement AG v.10(2020)	3.000.000	0	3.000.000	103,8070	3.114.210,00	0,19
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,6860	1.006.860,00	0,06
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance S.A. Reg.S. v.13(2020)	1.160.000	0	1.160.000	103,4420	1.199.927,20	0,07
FR0013062684	0,138 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	7.000.000	100,0910	7.006.370,00	0,43
FR0013358116	0,200 % HSBC France S.A. EMTN v.18(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,6220	2.515.550,00	0,16
XS1917614569	0,464 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.18(2021)	8.300.000	0	8.300.000	100,7200	8.359.760,00	0,52
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	1.368.000	0	1.368.000	100,8901	1.380.176,70	0,09
XS1617702052	0,177 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	12.500.000	100,0760	12.509.500,00	0,78
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV Reg.S. v.15(2020)	3.600.000	0	3.600.000	100,5300	3.619.080,00	0,22
XS1882544205	0,454 % ING Groep N.V. FRN v.18(2023)	0	1.100.000	14.000.000	101,5390	14.215.460,00	0,88
XS0842828120	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2019)	5.100.000	0	5.100.000	100,1773	5.109.039,77	0,32
XS1599167589	0,581 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,8340	2.520.850,00	0,16
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	2.500.000	0	2.500.000	109,5340	2.738.350,00	0,17
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,3040	2.507.600,00	0,16
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	8.000.000	100,1490	8.011.920,00	0,50
XS1174472511	0,172 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	10.000.000	100,1570	10.015.700,00	0,62
DE000LB1DZ29	0,005 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	0	8.500.000	100,0000	8.500.000,00	0,53
DE000LB00MM0	0,450 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2020)	7.800.000	0	7.800.000	100,0838	7.806.536,48	0,48
XS1710685170	0,112 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	0	0	7.000.000	99,8930	6.992.510,00	0,43
XS2004795568	0,050 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	12.700.000	1.140.623	11.559.377	100,2107	11.583.734,72	0,72
XS1181809762	0,043 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	30.000.000	100,0950	30.028.500,00	1,86
XS0497187640	6,500 % Lloyds TSB Bank Plc. Pfe. v.10(2020)	3.900.000	0	3.900.000	103,1114	4.021.344,64	0,25
XS1796271598	0,104 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	18.500.000	100,2010	18.537.185,00	1,15
XS0546649822	4,500 % Marokko v.10(2020)	5.000.000	0	5.000.000	104,4760	5.223.800,00	0,32
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings S.C.A. FRN v.19(2021)	2.100.000	0	2.100.000	100,3590	2.107.539,00	0,13
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	6.700.000	0	6.700.000	100,2050	6.713.735,00	0,42
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.437.000	101,3090	2.468.900,33	0,15
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. Reg.S. v.13(2021)	1.200.000	0	1.200.000	103,2450	1.238.940,00	0,08
XS1603892065	0,311 % Morgan Stanley B.V. Reg.S. FRN v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,6250	3.018.750,00	0,19
XS0485326085	4,625 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	6.300.000	0	6.300.000	101,6859	6.406.211,01	0,40
XS1799522468	0,090 % National Australia Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	40.000.000	100,0290	40.011.600,00	2,48
XS1412416486	0,201 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	3.200.000	10.000.000	100,7160	10.071.600,00	0,62
XS1627773606	0,000 % NatWest Markets Plc. EMTN FRN v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,0950	1.501.425,00	0,09
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	9.950.000	0	11.350.000	100,2860	11.382.461,00	0,71
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,0570	1.010.570,00	0,06
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,4600	3.043.800,00	0,19
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	5.464.000	0	5.464.000	106,8990	5.840.961,36	0,36
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	1.300.000	0	1.300.000	102,7370	1.335.581,00	0,08
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	6.200.000	0	6.200.000	100,9990	6.261.938,00	0,39
XS1725523234	0,038 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	0	3.500.000	16.500.000	99,9770	16.496.205,00	1,02
IT0005092470	0,194 % Quarzo CQS S.r.l. C.I.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	1.400.922	413.442	99,9633	413.290,68	0,03
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	5.028.376	16.651.560	99,7968	16.617.724,52	1,03
FR0013221629	0,172 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	19.500.000	100,0470	19.509.165,00	1,21
FR0013309606	0,072 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	98,9780	7.225.394,00	0,45
FR0013241379	0,096 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	4.700.000	100,1230	4.705.781,00	0,29
FR0013260486	0,237 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	100,2610	15.139.411,00	0,94
XS1272154565	0,050 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	7.000.000	0	32.000.000	100,2910	32.093.120,00	1,99
XS1564331103	0,375 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,2061	1.503.091,50	0,09
XS1861488275	0,011 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	12.500.000	99,9610	12.495.125,00	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.900.000	100,4394	2.912.743,38	0,18
FR0013221587	0,100 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	1.981.993	3.253.808	9.567.211	100,0426	9.571.288,22	0,59
FR0013213451	0,100 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	2.147.143	4.995.823	100,0388	4.997.763,83	0,31
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2021)	6.200.000	0	6.200.000	100,4720	6.229.264,00	0,39
XS0975837146	2,375 % Simon Property Group v.13(2020)	1.410.000	0	1.410.000	101,9450	1.437.424,50	0,09
XS1291152624	0,037 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	20.000.000	100,3290	20.065.800,00	1,24
XS1419638215	0,182 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	12.000.000	100,2850	12.034.200,00	0,75
XS1033940740	2,000 % Skandinaviska Enskilda Banken AB Reg.S. v.14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	103,1280	2.062.560,00	0,13
IT0005285207	0,000 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	2.491.198	2.453.680	99,7736	2.448.124,16	0,15
XS1568906421	0,178 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	10.000.000	100,1180	10.011.800,00	0,62
FR0013394699	0,006 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.19(2021)	7.500.000	0	7.500.000	100,3460	7.525.950,00	0,47
FR0013321791	0,007 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	0	0	20.000.000	99,7740	19.954.800,00	1,24
XS1586146851	0,506 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	2.500.000	0	13.100.000	101,1070	13.245.017,00	0,82
IT0005372252	0,287 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	9.200.000	0	9.200.000	100,4046	9.237.224,96	0,57
IT0005245839	0,007 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	3.561.945	762.886	99,9784	762.721,31	0,05
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	9.320.419	7.679.581	99,9728	7.677.488,99	0,48
IT0005219065	0,107 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	1.083.395	19.373.884	6.262.224	99,9874	6.261.434,58	0,39
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	3.425.000	0	3.425.000	104,8170	3.589.982,25	0,22
XS1791719534	0,017 % The Goldman Sachs Group, Inc. FRN EMTN v.18(2020)	0	0	7.100.000	100,0590	7.104.189,00	0,44
XS1287714502	0,039 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020)	0	0	40.000.000	100,3790	40.151.600,00	2,49
XS1856309270	0,136 % Toronto-Dominion Bank EMTN FRN v.18(2020)	0	0	4.500.000	100,3740	4.516.830,00	0,28
IT0005199309	0,607 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	7.047.474	2.444.749	100,0898	2.446.944,06	0,15
XS1978200555	0,000 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	5.400.000	0	5.400.000	100,2010	5.410.854,00	0,34
XS1982186774	0,142 % Toyota Motor Finance Netherlands BV EMTN FRN v.19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,4410	3.013.230,00	0,19
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	1.138.000	0	1.138.000	102,0300	1.161.101,40	0,07
XS1822301039	0,000 % United Technologies Corporation FRN v.18(2020)	2.700.000	0	2.700.000	100,1270	2.703.429,00	0,17
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	1.282.699	1.551.052	2.760.481	99,8626	2.756.687,64	0,17
IT0005212813	0,168 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	1.278.665	365.654	99,9266	365.386,15	0,02
IT0004778947	0,577 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	1.404.676	2.787.514	100,0917	2.790.068,67	0,17
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.18(2020)	3.600.000	0	3.600.000	100,3280	3.611.808,00	0,22
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	6.000.000	0	6.000.000	100,5140	6.030.840,00	0,37
XS1642546078	0,096 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN FRN v.17(2021)	0	0	13.200.000	100,0380	13.205.016,00	0,82
XS1400169428	0,244 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,7170	4.431.548,00	0,27
XS1240966348	0,000 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020)	0	0	10.600.000	100,1940	10.620.564,00	0,66
XS1558022866	0,133 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	850.000	30.150.000	100,3740	30.262.761,00	1,88
XS1917808849	0,064 % Westpac Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	10.900.000	0	10.900.000	100,5790	10.963.111,00	0,68
FR0013398278	-0,038 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.19(2021)	19.000.000	0	19.000.000	100,3650	19.069.350,00	1,18
						<b>1.276.355.829,26</b>	<b>79,07</b>
<b>USD</b>							
XS1590507775	3,000 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	6.200.000	0	6.200.000	100,1210	5.694.433,54	0,35
XS0893103852	4,875 % Serbien v.13(2020)	3.500.000	2.185.000	1.315.000	100,9094	1.217.281,26	0,08
						<b>6.911.714,80</b>	<b>0,43</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.283.267.544,06</b>	<b>79,50</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Green Bond v.19(2022)	500.000	0	500.000	100,4400	502.200,00	0,03
						<b>502.200,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>502.200,00</b>	<b>0,03</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1979288328	0,000 % ABB Finance B.V. FRN EMTN v.19(2020)	4.400.000	0	4.400.000	100,2740	4.412.056,00	0,27
IT0004965650	2,000 % Banca IMI S.p.A. FRN v.13(2019)	860.000	0	860.000	100,2630	862.261,80	0,05
XS1720540217	0,049 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	6.000.000	0	13.600.000	99,9250	13.589.800,00	0,84
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	3.500.000	0	6.000.000	100,5673	6.034.035,96	0,37
XS1877506367	0,207 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] Green Bond Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	12.200.000	99,9800	12.197.560,00	0,76
DE00DL19TX8	0,059 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	0	0	16.200.000	99,3250	16.090.650,00	1,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	4.400.000	99,5850	4.381.740,00	0,27
XS1789496244	0,017 % HSBC Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	18.500.000	100,1890	18.534.965,00	1,15
XS2008290426	0,159 % HSBC Bank Plc. FRN v.19(2021)	7.000.000	0	7.000.000	100,7850	7.054.950,00	0,44
XS1691909334	0,192 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	21.900.000	99,7800	21.851.820,00	1,35
XS1976946027	0,046 % ING Bank N.V. FRN v.19(2020)	4.500.000	0	4.500.000	100,5370	4.524.165,00	0,28
XS1976945995	0,046 % ING Bank N.V. FRN v.19(2021)	3.500.000	0	3.500.000	100,4330	3.515.155,00	0,22
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV v.18(2021)	8.200.000	0	8.200.000	101,1120	8.291.184,00	0,51
XS1976945722	0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	100,3150	2.106.615,00	0,13
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,1090	2.002.180,00	0,12
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	6.800.000	0	6.800.000	100,7000	6.847.600,00	0,42
XS1801906279	0,144 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.700.000	100,3840	4.718.048,00	0,29
XS1523299623	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	6.500.000	100,0300	6.501.950,00	0,40
XS1753032603	0,037 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	3.000.000	100,1500	3.004.500,00	0,19
XS1863451859	0,116 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	8.000.000	100,0110	8.000.880,00	0,50
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	0	0	10.000.000	99,9130	9.991.300,00	0,62
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	3.000.000	0	18.700.000	100,1740	18.732.538,00	1,16
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	2.546.000	0	8.246.000	100,1590	8.259.111,14	0,51
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	2.200.000	0	2.200.000	100,2000	2.204.400,00	0,14
XS1807492688	0,137 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	25.000.000	100,1150	25.028.750,00	1,55
XS1621087359	0,050 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. FRN Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	11.300.000	100,2520	11.328.476,00	0,70
XS1810806049	0,125 % UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021)	0	2.000.000	22.000.000	100,5600	22.123.200,00	1,37
XS1746116299	0,144 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	0	29.900.000	28.761.000	100,1060	28.791.486,66	1,78
DE000A19SE11	0,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	3.600.000	0	10.900.000	100,0210	10.902.289,00	0,68
						<b>291.883.666,56</b>	<b>18,07</b>
<b>GBP</b>							
XS1573156681	1,875 % Dte. Bank AG EMTN v.17(2020)	1.800.000	0	1.800.000	99,9921	2.034.888,02	0,13
						<b>2.034.888,02</b>	<b>0,13</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>293.918.554,58</b>	<b>18,20</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1778928157	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2019)	2.000.000	0	2.000.000	99,9170	1.998.340,00	0,12
						<b>1.998.340,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.998.340,00</b>	<b>0,12</b>
<b>Anleihen</b>						<b>1.579.686.638,64</b>	<b>97,85</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>1.579.686.638,64</b>	<b>97,85</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>							
<b>EUR</b>							
	SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020	0	100.000.000	-100.000.000		546.156,00	0,03
	SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020	100.000.000	0	100.000.000		-190.331,00	-0,01
	SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020	0	98.000.000	-98.000.000		560.824,60	0,03
	SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020	98.000.000	0	98.000.000		-201.796,70	-0,01
	SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020	0	48.000.000	-48.000.000		293.693,76	0,02
	SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020	48.000.000	0	48.000.000		-115.426,08	-0,01
	SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020	0	105.000.000	-105.000.000		610.966,65	0,04
	SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020	105.000.000	0	105.000.000		-242.559,45	-0,02
	SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020	50.000.000	0	50.000.000		-123.618,00	-0,01
	SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020	0	50.000.000	-50.000.000		303.621,00	0,02
						<b>1.441.530,78</b>	<b>0,08</b>
<b>Sonstige Finanzinstrumente</b>						<b>1.441.530,78</b>	<b>0,08</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>15.568.415,30</b>	<b>0,96</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>16.698.622,58</b>	<b>1,11</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>1.613.395.207,30</b>	<b>100,00</b>

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	2.238.259,37	2.029.756,68	0,13
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.833.750,00	2.061.237,77	0,13
EUR/USD	Währungsverkäufe	9.878.312,50	8.948.182,85	0,55

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Dänische Krone	DKK	1	7,4659
Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Schwedische Krone	SEK	1	10,7181
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
Tschechische Krone	CZK	1	25,8110
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
CH0185843023	2,625 % Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	0	10.725.000
<b>EUR</b>			
DE000A1TNC78	1,625 % Aareal Bank AG EMTN v.14 (2019)	2.500.000	13.900.000
XS1344520728	0,182 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	15.000.000
XS1616407869	0,000 % Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	0	3.100.000
XS1288342147	0,085 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019)	0	18.900.000
BE6276038419	0,000 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	14.900.000
XS1048518358	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	6.020.000	9.242.000
XS1490131056	0,100 % Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	0	5.500.000
XS1402346990	0,343 % Banco Santander S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	6.500.000
ES03136793B0	1,750 % Bankinter S.A. Reg.S. v.14(2019)	0	1.500.000
XS1570778214	0,140 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	23.100.000
XS1599606255	0,091 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	10.000.000
XS1578083625	0,088 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	22.500.000
DE000BHY1547	1,625 % Berlin Hyp AG EMTN v.14(2019)	0	5.000.000
XS1505148350	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	14.300.000
XS1363560548	0,340 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	3.300.000
XS1766726761	0,000 % BMW Finance NV FRN v.18(2020)	0	7.500.000
DE000A126M04	0,069 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	16.400.000
XS1280841427	0,190 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	17.500.000
FR0011393701	2,000 % BPCE S.A. EMTN v.13(2019)	0	1.000.000
IT0004083025	0,000 % BPM Securitisation SRL MBS v.06(2043)	0	727.122
XS1340900064	0,234 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	3.689.229
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	0	10.700.000
XS1553210169	0,125 % China Development Bank Corporation Reg.S. v.17(2020)	0	2.000.000
IT0004790918	0,081 % Claris ABS 2011 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060)	0	2.140.799
DE000CZ43Y57	2,000 % Commerzbank AG Stufenzinsanleihe v.14(2019)	0	4.500.000
XS0443708242	5,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	2.280.000	2.280.000
IT0004087174	0,000 % Cordusio RMBS S.r.l. MBS v.06(2035)	0	633.093
DE000A169GZ7	0,212 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	8.900.000
DE000A1TNK86	2,000 % Daimler AG EMTN v.13(2020)	3.500.000	3.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A1X3GC3	1,500 % Daimler AG Reg.S. EMTN v.13(2018)	0	2.300.000
XS1425429609	0,437 % Danske Bank A/S EMTN FRN v.16(2019)	0	8.000.000
DE000DB7XHM0	0,242 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019)	5.900.000	15.900.000
DE000DL19TQ2	0,489 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.100.000
XS1109110251	1,125 % Dte. Lufthansa AG v.14(2019)	5.823.000	5.823.000
DE000A135WD8	1,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2019)	8.900.000	9.985.000
DE000A12UAR2	1,500 % Dte. Pfandbriefbank AG Pfe. EMTN v.14(2019)	3.560.000	12.247.000
FR0011164664	5,000 % Eutelsat S.A. v.11(2019)	5.000.000	5.000.000
XS1395524074	0,375 % Export-Import Bank of China Reg.S. v.16(2019)	0	2.030.000
XS1057487875	2,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	5.700.000
XS1292513105	0,662 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	13.400.000
XS0759200321	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA v.12(2019)	3.389.000	3.389.000
XS1402235060	0,393 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	15.000.000
XS1130101931	0,438 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	50.000.000
XS1589406633	0,141 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	28.500.000
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	0	2.606.000
XS1040431782	2,170 % Grenke Finance Plc. v.14(2019)	4.800.000	4.800.000
XS1697898861	0,020 % Grenke Finance Plc. v.17(2019)	0	8.000.000
IT0003383855	0,022 % Heliconus S.r.l. v.02(2036)	0	1.149.560
XS1539998135	0,282 % HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	10.000.000
XS0433028254	6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	3.700.000	3.700.000
XS1057822766	0,742 % Intesa Sanpaolo S.p.A EMTN FRN v.14(2019)	4.000.000	4.000.000
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033)	0	1.190.331
IT0004180300	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.B3 FRN MBS v.07(2033)	14.159.075	14.159.075
IT0005256471	0,000 % Italien v.17(2019)	0	56.000.000
IT0005338576	0,000 % Italien v.18(2019)	0	8.000.000
XS1726323436	0,290 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	0	9.800.000
XS1622575360	0,030 % Jyske Bank AS EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	5.700.000
DE000LB1DYL2	0,092 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	13.500.000	28.500.000
XS1109333986	0,142 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	7.500.000
XS1529837947	0,181 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	7.300.000
XS1315154721	0,181 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	6.200.000
DK0030404298	0,182 % Nykredit Bank AS EMTN FRN v.17(2019)	0	5.000.000
LU1105951401	0,231 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	14.500.000
DK0009510992	0,875 % Nykredit Realkredit AS Reg.S. v.16(2019)	2.000.000	2.000.000
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	0	4.200.000
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	0	2.344.000
FR0012173144	1,125 % RCI Banque S.A. Reg. S. EMTN v.14(2019)	0	6.700.000
XS1033757201	0,413 % Saecure BV FRN MBS S.14 A2 v.14(2092)	0	5.268.781
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	2.500.000	2.500.000
FR0012969012	0,000 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019)	0	8.000.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	5.000.000
XS1070235004	0,317 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	20.000.000
XS1098036939	0,392 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	20.000.000
XS1292468987	0,000 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	24.800.000
ES0L01912069	0,000 % Spanien v.18(2019)	29.000.000	29.000.000
ES0L01908166	0,000 % Spanien v.18(2019)	20.000.000	27.500.000
ES0L01909131	0,000 % Spanien v.18(2019)	0	5.000.000
XS0944451243	2,000 % SSE Plc. EMTN v.13(2020)	1.752.000	1.752.000
XS1669196906	0,187 % Standard Chartered Bank Plc. FRN Reg.S. v.17(2019)	0	7.500.000
XS0995417846	1,625 % Standard Chartered Plc. v.13(2018)	0	3.191.000
IT0005199382	0,282 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	3.977.252
XS0794393396	6,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2018)	2.903.000	6.653.000
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)	12.300.000	12.300.000
XS1673620107	0,177 % UBS AG (London Branch) EMTN FRN v.17(2019)	0	25.500.000
XS1372838083	0,634 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	11.000.000
XS1586555515	0,041 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. FRN v.17(2019)	9.500.000	9.500.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	1.200.000	1.200.000
<b>GBP</b>			
XS0435179618	7,750 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.09(2019)	9.065.000	9.065.000
XS0454509455	5,000 % SSE PLC EMTN v.09(2018)	0	5.746.000
XS1017618783	2,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN v.14(2019)	7.493.000	7.493.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
USY2R016BY00	3,250 % GS Caltex Corporation Reg.S v.13(2018)	0	4.400.000
USY3R559AE22	2,600 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S v.15(2018)	7.000.000	8.250.000
US50066EAB11	2,875 % Korea Western Power Co. Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	6.000.000
XS0976017714	2,625 % NongHyup Bank v.13(2018)	0	2.000.000
XS1344507899	2,375 % Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	0	3.075.000
XS0995679619	5,875 % Serbien v.13(2018)	0	2.000.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS0191752434	1,153 % Bank of America Corporation FRN v.04(2019)	5.429.000	5.429.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>CAD</b>			
CA34527ABQ28	3,140 % Ford Credit Canada Co. v.16(2019)	7.343.000	7.343.000
<b>EUR</b>			
IT0005285231	0,000 % Alba 9 SPV S.r.l.CI.A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2038)	1.993.411	1.993.411
XS1249494086	0,191 % Archer-Daniels-Midland Co. FRN v.15(2019)	0	7.800.000
FR0013400280	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. FRN v.19(2021)	5.000.000	5.000.000
XS1303743105	1,600 % Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd. v.15(2018)	0	9.800.000
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	7.100.000	13.400.000
IT0005351090	0,000 % Italien v.18(2019)	25.000.000	25.000.000
IT0005355588	0,000 % Italien v.19(2019)	20.000.000	20.000.000
IT0005365462	0,000 % Italien v.19(2019)	10.000.000	10.000.000
XS1353555003	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2019)	0	6.371.000
XS1522989869	0,551 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	4.600.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	0	21.160.000
XS1117452778	1,375 % Prologis LP v.14(2020)	1.000.000	1.000.000
<b>USD</b>			
XS1088292815	4,000 % Huarong Finance Co. Ltd. v.14(2019)	1.400.000	1.400.000
USY3R559AD49	4,008 % ICBCIL Finance Co. Ltd. Reg.S. FRN v.15(2018)	0	3.000.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
FR0013400165	0,034 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. FRN v.19(2021)	14.000.000	14.000.000
XS2000635461	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	6.000.000	6.000.000
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	50.500	50.500
<b>Luxemburg</b>			
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	1.920	3.020
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2018		100	100
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019		74	74
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2019		85	85

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 2019

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.

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

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

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

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

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

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 2019, 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 2019 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, 30. Dezember 2019

# 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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOpti4

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	414.180.058,71
---	-----	----------------

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

Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Ltd., London  
Commerzbank AG, Frankfurt  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	690.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	690.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

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

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), 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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	24.278,66
--	-----	-----------

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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	24.278,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	26.522,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	23.326,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	3.196,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps** keine wiederangelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer 0

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

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

Dr. Frank ENGELS  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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



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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
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 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 (2020)  
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II  
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRak Nordamerika  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniValueFonds: Europa  
UniValueFonds: Global  
UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniWirtschaftsAspirant  
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

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