



Jahresbericht zum 31. März 2015

UniOptimus -net-

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet	3
Vorwort	4
UniOptimus -net-	6
Anlagepolitik	6
Wertentwicklung des Fonds	6
Geographische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Vermögensaufstellung	8
Devisentermingeschäfte	10
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien	14
Erläuterungen zum Bericht	15
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	17
Sonstige Informationen	18
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 247 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 4,1 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 2.570 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.110 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 13.050 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. Die FERI EuroRating Services AG hat die Asset Manager Qualität von Union Investment erst Anfang 2015 mit der Ratingnote „AA“ ausgezeichnet. Diese Wertung entspricht der zweitbesten Note in der Ratingskala und beschreibt nach Angabe des Analysehauses einen „Asset Manager mit ausgezeichneter Qualität“. Zudem wurden wir bei den FERI EuroRating Awards 2015 im November letzten Jahres als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Dort ernteten wir ebenfalls Auszeichnungen für den UniEuroRenta Corporates und den UniFavorit: Aktien in den Kategorien „Renten Euro Corporate Investment Grade“ und „Aktien Welt“. Darüber hinaus wurde Union Investment Ende Januar 2015 bei den Euro Fund Awards 2015 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2015“ der „Goldene Bulle“ verliehen. Gleichzeitig erhielten elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg insgesamt 18 Urkunden. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar dieses Jahres erneut mit fünf Sternen ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche – Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Die internationalen Aktien- und Rentenmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Geschäftsjahr größtenteils freundlich. Geopolitische Störfeuer wie der Ukraine-Konflikt oder die schwierigen Verhandlungen der neuen griechischen Regierung mit den internationalen Geldgebern führten nur vorübergehend zu Verunsicherung. Wichtige Themen waren dagegen der anhaltende Ölpreiskrückgang und die deutliche Verschiebung zwischen Euro- und US-Dollar-Wechselkurs. Hiervon konnten die Aktienmärkte der Eurozone letztendlich mehr profitieren als die Börsen in den Vereinigten Staaten. Rentenanlagen aus der Eurozone kam die sehr lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank zugute, während sich die US-Rentenmärkte tendenziell auf erste Zinserhöhungsschritte von Seiten der Notenbank Fed eingerichtet haben. Generell profitierten höher verzinsliche Papiere – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentenmärkte profitieren von Geldpolitik

Der europäische Rentenmarkt präsentierte sich in den zurückliegenden zwölf Monaten in überaus freundlicher Verfassung. Europäische Staatsanleihen verteuerten sich im Berichtszeitraum, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, um 13,6 Prozent. Die Rendite für Bundesanleihen mit einer zehnjährigen Restlaufzeit unterschritt dabei die Marke von 0,2 Prozent. Auch in den Peripherieländern wurden neue Renditetiefs erzielt. Für Rückenwind sorgte hierbei vor allem die Geldpolitik der Europäischen Zentralbank. Eine geringe konjunkturelle Dynamik und ein stark fallender Ölpreis hatten die Inflationsrate im Euroraum bis in den negativen Bereich immer weiter fallen lassen. Die Währungshüter zeigten sich insbesondere über die niedrigen Inflationserwartungen besorgt. Die Notenbank senkte daraufhin zunächst den Leitzins in zwei Schritten auf nur noch 0,05 Prozent. Zudem wurde die Einlagenfazilität, zu der die Geschäftsbanken kurzfristig Geld bei der EZB anlegen können, auf -0,2 Prozent zurückgeführt. Im weiteren Verlauf der Berichtsperiode

kündigten die Währungshüter zudem eine drastische Bilanzausweitung von mehr als einer Billion Euro an. Dazu begann die Notenbank zunächst mit dem Ankauf von Asset-Backed-Securities und Covered Bonds. Zum Ende der Berichtsperiode kamen auch Staatsanleihen hinzu, sodass sich das monatliche Ankaufvolumen nun auf 60 Milliarden Euro summiert. Sowohl die Ankündigung dieser Maßnahmen als auch der Beginn der Käufe stützten die Kursentwicklung am europäischen Rentenmarkt massiv. Die Käufe sollen noch bis September nächsten Jahres andauern. Zwischenzeitliche Störfeuer, wie der Konflikt in der Ostukraine und das Ringen um ein Hilfspaket für Griechenland lösten daher nur geringe Korrekturen aus und lasteten kaum auf der Kursentwicklung. Der Euro verlor im Gegenzug zum US-Dollar deutlich an Wert, da die dortige Notenbank ihre expansive Geldpolitik zurückfuhr und wieder auf den Pfad in Richtung Zinserhöhung schwenkte.

US-Staatsanleihen verbuchten zwar ebenfalls Zuwächse, diese fielen aber weniger stark aus. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sie sich um 6,2 Prozent. Die als sicher geltenden Schatzanweisungen waren bei Anlegern durchaus gefragt, vor allem als sich der Konflikt mit der Ostukraine zuspitzte. Aufgrund ihrer höheren Rendite im Vergleich zu Bundesanleihen waren sie für einige Investoren ebenfalls interessant. Allerdings sorgte die Debatte über mögliche Zinserhöhungen der Notenbank Fed und die in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starken Wirtschaftsdaten für eine schwächere Entwicklung gegenüber europäischen Staatsanleihen.

Von seiner freundlichen Seite zeigte sich auch der Markt für Unternehmensanleihen. So legte der ML Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,3 Prozent zu. Die immer niedrigeren Renditen bei europäischen Staatsanleihen erhöhten die Nachfrage nach Produkten mit einem Risikoaufschlag. Hiervon konnten auch die Rentenpapiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften profitieren. Die Kursentwicklung unterlag allerdings größeren Schwankungen. Zwischenzeitlich trübte die Entwicklung in Osteuropa die Risikostimmung der Anleger ein. Nach belasteten Phasen kam es im Verlauf der Berichtsperiode aber auch wieder zu einer Erholung. Großen Einfluss auf die Wertentwick-

lung hatte auch der fallende Ölpreis. Ölexportierende Länder standen unter Druck, während Staaten gesucht waren, die Energierohstoffe importieren müssen. Insgesamt verbuchte der JPMorgan EMBI Global Diversified Index in den vergangenen zwölf Monaten ein Plus von 5,6 Prozent.

Aktienmärkte setzen Aufwärtstrend fort

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, Wachstumsdellen in der Eurozone und China sowie der deutliche Ölpreisverfall der letzten Monate haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Dem standen jedoch eine auf globaler Ebene weiterhin expansive Geldpolitik (mit anhaltenden Lockerungstendenzen im Euroraum, Japan und China), eine solide Ertragslage auf Unternehmensseite und die robuste US-Konjunktur gegenüber. Erst im März dieses Jahres begann der Konjunkturmotor in den USA zu stottern. Im Gegenzug konnte sich die Eurozone merklich erholen. Während in Amerika die Stärke des US-Dollar und der niedrige Ölpreis negativ durchschlugen, profitierte Europa vom schwachen Euro und der lockeren Geldpolitik. Alles in allem verzeichneten internationale Aktien spürbare Zugewinne. Der MSCI World Index verbesserte sich in lokaler Währung um 11,8 Prozent.

In den USA hatte die kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung erschwert. Im Frühjahr 2014 deuteten die Konjunkturdaten jedoch wieder auf einen robusten Wachstumspfad hin. Positiv fielen die Quartalsberichte der Unternehmen aus, denn zahlreiche Firmen konnten wiederholt die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Allerdings wurden zuletzt viele Unternehmen von der Ölpreisschwäche und der starken Aufwertung des US-Dollars belastet. Der S&P 500 legte in den vergangenen zwölf Monaten um 10,4 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 8,0 Prozent zu.

Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 16,9 Prozent, während der deutsche Leitindex DAX im Berichtszeitraum sogar 25,2 Prozent gewann. Neben dem Konflikt in der Ukraine belasteten zunächst schwache Konjunkturdaten über weite Strecken die Marktent-

wicklung in Europa. Unterstützend wirkten hingegen die diversen Lockerungsmaßnahmen durch die Europäische Zentralbank (EZB), die von Leitzinssenkungen über Tendermaßnahmen bis zu Ankäufen von verbrieften Krediten (Asset Backed Securities, ABS), gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und ab März 2015 auch von Staatsanleihen zahlreiche Stimulierungsschritte unternahm. Zudem beflügelten die Hoffnung auf einen Kompromiss im Schuldenstreit zwischen der EU und Griechenland sowie der niedrige Preis für Energierohstoffe die Börsen der Eurozone. Positiv wirkte sich auch die deutliche Abschwächung des Euro-Wechselkurses gegenüber dem US-Dollar aus.

In den ersten Monaten des vergangenen Jahres war das Marktgeschehen in Japan von Konjunktursorgen beherrscht worden. Überdies verunsicherte die im April 2014 durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Ab Beginn des vierten Quartals drehte jedoch der Trend. Unsicherheiten im Zusammenhang mit der kurzfristig anberaumten Neuwahl des Parlamentes und schwächer als erhofft ausgefallenen Konjunkturdaten unterbrachen im Herbst letzten Jahres zwar den Aufwärtstrend, kehrten ihn aber nicht um. In der Berichtsperiode konnten japanische Aktien somit spürbar zulegen. Insgesamt stieg der Nikkei Index um 29,5 Prozent.

An den Börsen der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) fiel das Bild gemischt aus. Der MSCI Emerging Markets (in lokaler Währung) stieg alles in allem um 8,2 Prozent. Insbesondere die osteuropäischen Märkte zeigten sich aufgrund der Ukraine-Krise belastet. In Russland wirkte sich neben dem drastisch gesunkenen Ölpreis der starke Kursverfall des Rubels gegenüber dem US-Dollar und dem Euro negativ aus. Die asiatischen Emerging Markets (ex Japan) hingegen gewannen 10,3 Prozent hinzu, trotz gedämpfter Konjunktursignale aus China.

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 UniOptimus -net- ist ein geldmarktnaher Fonds, dessen Vermögen vorzugsweise in auf Euro lautende bzw. nahezu vollständig währungsge-sicherte Geldmarkt- und geldmarktnahe Anlagen investiert wird. Die er-worbenen Wertpapiere werden – mit Ausnahme der Anlagen mit mindes-tens jährlicher Zinsanpassung – eine durchschnittliche Restlaufzeit von 24 Monaten nicht übersteigen. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wur-den von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung marktgerechter Erträge so-wie eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente lag die Quote der ren-tenorientierten Anlagen des UniOptimus -net- im Berichtszeitraum durch-gängig über 85 Prozent der Fondsmittel, zuletzt beliefen sich diese auf 106 Prozent (inklusive Derivate). Diese setzten sich überwiegend aus fest-sowie variabel verzinslichen Anleihen zusammen.

Die rentenorientierten Anlagen stammten zum Geschäftsjahresende zu 72 Prozent aus den Ländern des Euroraumes. Titel aus dem übrigen Eur-opa vereinten zuletzt 21 Prozent der Rentenanlagen auf sich. Anleihen aus Nordamerika sowie aus dem pazifischen Raum rundeten die regiona-le Struktur ab.

Auf Branchenebene wurden Unternehmensanleihen (Corporates) mit zu-letzt 80 Prozent des Rentenvermögens eindeutig bevorzugt. Darunter fie-len überwiegend Anleihen aus dem Finanzsektor (71 Prozent) sowie aus dem Industriebereich (9 Prozent). Gedeckte Schuldverschreibungen wur-den zuletzt mit 7 Prozent dem Portfolio beigemischt. Der Anteil von besi-icherten Anleihen (Asset-Backed-Securities) sowie der Staats- und staats-nahen Anleihen belief sich auf jeweils 6 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen sank im Verlauf des Ge-schäftsjahres um eine Ratingstufe auf die Bonitätsnote A-. Die durch-schnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) reduzierte sich leicht auf zu-letzt 7 Monate. Die durchschnittliche Rendite fiel im Berichtszeitraum auf zuletzt -0,4 Prozent.

Der UniOptimus -net- nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015 eine Ausschüttung in Höhe von 8,24 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensauf-stellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,01	0,17	1,82	19,95

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

Geographische Länderaufteilung

Italien	18,39 %
Frankreich	15,39 %
Niederlande	14,35 %
Großbritannien	14,23 %
Spanien	7,52 %
Irland	5,19 %
Deutschland	4,91 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,03 %
Schweiz	3,37 %
Schweden	2,99 %
Österreich	2,18 %
Australien	1,69 %
Dänemark	1,57 %
Luxemburg	1,57 %
Türkei	0,82 %
Belgien	0,30 %
Norwegen	0,28 %
Portugal	0,26 %
Wertpapiervermögen	99,04 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,76 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken	71,91 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,42 %
Sonstiges	6,39 %
Staatsanleihen	5,10 %
Automobile & Komponenten	5,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,10 %
Hardware & Ausrüstung	2,07 %
Wertpapiervermögen	99,04 %
Optionen	0,00 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,76 %
	100,00 %

UniOptimus -net-

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2013	908,76	1.228	131,98	740,29
31.03.2014	785,36	1.073	-113,59	732,20
31.03.2015	549,52	759	-227,94	724,23

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2015

	EUR
Wertpapiervermögen	544.188.122,32
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 547.277.469,20)	
Optionen	16.250,00
Bankguthaben	1.080.966,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	9.300,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.042.960,99
Forderungen aus Anteilverkäufen	56.487,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.002.894,56
	551.396.981,47
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.469.375,70
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-32.246,12
Zinsverbindlichkeiten	-2.331,33
Sonstige Passiva	-376.819,93
	-1.880.773,08
Fondsvermögen	549.516.208,39
Umlaufende Anteile	758.757,949
Anteilwert	724,23 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	785.362.707,29
Ordentlicher Nettoertrag	6.254.071,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.175.265,84
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	113.149.062,53
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-341.088.150,53
Realisierte Gewinne	6.334.070,76
Realisierte Verluste	-11.541.684,90
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-1.064.746,36
Ausschüttung	-9.064.387,78
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	549.516.208,39

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.072.599,722
Ausgegebene Anteile	156.202,000
Zurückgenommene Anteile	-470.043,773
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	758.757,949

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2014 bis zum 31. März 2015

	EUR
Zinsen auf Anleihen	12.325.264,06
Bankzinsen	215,41
Erträge aus Wertpapierleihe	3.584,50
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	82.867,96
Sonstige Erträge	21.536,63
Ertragsausgleich	-1.979.022,06
Erträge insgesamt	10.454.446,50
Zinsaufwendungen	-8.910,02
Verwaltungsvergütung	-3.919.058,21
Pauschalgebühr	-152.741,24
Depotbankgebühr	-190.092,72
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.490,08
Veröffentlichung und Prüfung	-35.999,73
Taxe d'abonnement	-313.831,09
Sonstige Aufwendungen	-382.008,09
Aufwandsausgleich	803.756,22
Aufwendungen insgesamt	-4.200.374,96
Ordentlicher Nettoertrag	6.254.071,54
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	153.558,19
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,77

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2015

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD							
BE6000829216	7,000 % BNP PARIBAS FORTIS S.A. EMTN V.10(2015)	2.284.000	0	2.284.000	100,6785	1.636.186,09	0,30
						1.636.186,09	0,30
EUR							
XS1127958046	0,425 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN FRN V.14(2017)	4.000.000	0	4.000.000	99,9790	3.999.160,00	0,73
XS1070235004	0,673 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN FRN V.14(2019)	8.500.000	0	8.500.000	101,0970	8.593.245,00	1,56
XS1098036939	0,749 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN FRN V.14(2019)	5.000.000	0	5.000.000	101,2780	5.063.900,00	0,92
XS0550978364	3,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. V.10(2015)	2.300.000	0	2.300.000	101,7720	2.340.756,00	0,43
XS1013722944	0,461 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.14(2016)	0	0	5.000.000	100,2090	5.010.450,00	0,91
XS0852479996	2,375 % ACHMEA HYPOTHEEKBANK NV EMTN V.12(2016)	1.800.000	0	2.775.000	101,8160	2.825.394,00	0,51
XS0861589819	3,125 % AIB MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015)	1.100.000	0	1.100.000	102,0180	1.122.198,00	0,20
IT0005058729	0,542 % ASSET-BACKED EUROPEAN SECURITISATION TRANSACTION TEN S.A. CLA MBS V.14(2028)	3.000.000	353.143	2.646.857	99,8251	2.642.227,76	0,48
PTGAMMOM0010	1,005 % ATLSM 4 A MBS REG.S. V.14(2043)	1.646.417	200.224	1.446.193	99,7833	1.443.059,29	0,26
ES0312298013	3,500 % AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA PFE. V.05(2016)	6.300.000	0	6.300.000	102,9900	6.488.370,00	1,18
ES0312342001	0,091 % AYT CEDULAS CAJAS X FRN PFE. V.05(2015)	3.000.000	0	3.000.000	99,8618	2.995.855,35	0,55
ES0413790116	4,250 % BANCO POPULAR ESPANOL SA. V.10(2015)	1.400.000	0	1.400.000	102,0180	1.428.252,00	0,26
ES0413900103	3,125 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.05(2015)	0	0	2.000.000	101,4770	2.029.540,00	0,37
XS0222695008	3,250 % BANK OF IRELAND EMTN V.05(2015)	2.000.000	0	3.500.000	100,6787	3.523.753,24	0,64
XS0940658361	2,750 % BANK OF IRELAND EMTN V.13(2016)	3.000.000	0	3.000.000	102,2200	3.066.600,00	0,56
XS0856562524	3,125 % BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015)	10.400.000	0	12.970.000	101,8570	13.210.852,90	2,39
ES0413679202	3,875 % BANKINTER S.A. V.12(2015)	3.500.000	0	7.100.000	102,0750	7.247.325,00	1,32
ES0413679269	2,750 % BANKINTER S.A. V.13(2016)	3.000.000	0	3.000.000	103,3230	3.099.690,00	0,56
XS1015130096	0,349 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL EMTN V.14(2015)	0	2.000.000	3.000.000	100,0622	3.001.865,49	0,55
XS0973079204	0,585 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016)	0	0	5.000.000	100,3130	5.015.650,00	0,91
XS0906823777	0,574 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016)	0	0	4.000.000	100,4460	4.017.840,00	0,73
XS0994431467	0,608 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016)	0	0	5.000.000	100,5810	5.029.050,00	0,92
XS1207303394	0,598 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.15(2017)	2.000.000	0	2.000.000	100,8290	2.016.580,00	0,37
XS0553803502	3,000 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN V.10(2015)	0	0	1.000.000	101,6600	1.016.600,00	0,18
XS0594299066	4,250 % BANQUE PSA FINANCE S.A. EMTN V.11(2016)	1.200.000	0	1.200.000	103,1830	1.238.196,00	0,23
XS0479945353	4,000 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.10(2017)	0	0	1.400.000	106,7700	1.494.780,00	0,27
IT0004941149	2,442 % BERICA PMI S.R.L. CLA1X MBS V.13(2057)	2.583.284	623.377	1.959.907	100,4806	1.969.326,04	0,36
XS0618965973	4,000 % BNP PARIBAS FORTIS FUNDING S.A. EMTN V.11(2016)	1.001.000	0	3.066.000	104,3070	3.198.052,62	0,58
XS0993219970	0,349 % BNP PARIBAS S.A. EMTN FRN V.13(2015)	2.000.000	0	2.000.000	100,1380	2.002.760,00	0,36
XS0599711826	3,500 % BNP PARIBAS S.A. EMTN V.11(2016)	0	0	3.800.000	103,1020	3.917.876,00	0,71
XS1147699679	0,209 % BNP PARIBAS S.A. FRN V.14(2015)	2.500.000	0	2.500.000	100,0710	2.501.775,00	0,46
XS0542371629	2,625 % BNP PARIBAS S.A. V.10(2016)	2.200.000	0	2.200.000	103,5670	2.278.474,00	0,41
FR0011577154	0,401 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015)	0	0	10.000.000	100,0513	10.005.129,80	1,82
FR0011572593	0,451 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015)	3.000.000	0	3.000.000	100,1650	3.004.950,00	0,55
FR0011685874	0,550 % BPCE S.A. EMTN FRN V.14(2016)	3.500.000	0	9.500.000	100,2880	9.527.360,00	1,73
XS0983548321	0,386 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN FRN V.13(2016)	0	0	3.000.000	100,3820	3.011.460,00	0,55
XS0426090485	4,375 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN V.09(2016)	0	0	4.500.000	104,6050	4.707.225,00	0,86
XS0619051971	3,875 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN V.11(2016)	0	0	3.000.000	103,8810	3.116.430,00	0,57
XS1106948067	0,166 % COÖPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA/NETHERLANDS EMTN FRN V.14(2016)	5.000.000	0	5.000.000	100,0200	5.001.000,00	0,91
XS0966074741	0,420 % CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK S.A. EMTN FRN V.13(2015)	0	5.000.000	3.000.000	100,1350	3.004.050,00	0,55
XS0909791757	0,621 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.13(2016)	0	0	7.500.000	100,4210	7.531.575,00	1,37
XS0599962072	3,625 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. (LONDON BRANCH) V.11(2016)	0	0	3.500.000	103,2180	3.612.630,00	0,66
XS0526903827	3,000 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. PFE. V.10(2015)	0	3.800.000	3.350.000	100,8676	3.379.065,87	0,61
XS1112847410	0,294 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) FRN V.14(2016)	5.000.000	0	5.000.000	99,9880	4.999.400,00	0,91
XS1079975808	0,477 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) FRN V.14(2017)	8.500.000	0	8.500.000	100,3820	8.532.470,00	1,55
XS0229097034	3,625 % CREDIT SUISSE GROUP FINANCE US INC. FRN V.05(2020)	2.100.000	0	2.100.000	100,9410	2.119.761,00	0,39
DE000DHY3608	0,239 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG EMTN FRN PFE. V.12(2015) ¹⁾	0	0	10.000.000	100,0470	10.004.703,50	1,82
XS0541454467	2,875 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2015)	0	0	2.800.000	101,2607	2.835.298,79	0,52
XS0925518903	0,504 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.13(2016)	0	0	4.800.000	100,4130	4.819.824,00	0,88
XS0090078907	5,125 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN V.98(2015)	0	0	1.500.000	102,1117	1.531.676,10	0,28
XS1130101931	0,805 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN FRN V.14(2019)	5.200.000	0	5.200.000	100,7830	5.240.716,00	0,95
XS0625359384	4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.11(2016)	2.000.000	0	4.500.000	104,6040	4.707.180,00	0,86
XS0255243064	0,398 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN V.06(2016)	0	0	2.500.000	100,1420	2.503.550,00	0,46
XS0255244112	4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.06(2016)	2.000.000	0	2.000.000	104,8130	2.096.260,00	0,38
XS0284071908	0,189 % GRANITE MASTER ISSUER PLC. S.2007-1 -3A2- MBS V.07(2054)	490.212	64.407	425.805	99,6174	424.176,16	0,08
XS0298974840	0,190 % GRANITE MASTER ISSUER PLC. S.2007-2 -3A2- MBS V.07(2054)	707.072	92.899	614.173	99,5948	611.683,99	0,11
XS0168665718	0,560 % GRANITE MORTGAGES CL.2A REG.S. FRN MBS V.03(2043)	2.655.899	0	2.655.899	99,8987	2.653.210,03	0,48
XS0176409927	0,440 % GRANITE MORTGAGES PLC. S2003-3 -2A- MBS V.03(2044)	3.026.460	485.517	2.540.943	99,8913	2.538.180,00	0,46
XS0249026682	0,696 % HBOS PLC. EMTN FRN V.06(2016)	12.500.000	0	12.500.000	99,8750	12.484.375,00	2,26
XS0520759803	6,750 % HEIDELBERGCEMENT AG V.10(2015)	5.200.000	0	5.200.000	104,3000	5.423.600,00	0,99
XS0242423589	0,145 % HOLLAND EURO-DENOMINATED S.11 -A- MBS V.06(2040)	7.816.558	196.192	7.620.366	99,8209	7.606.718,03	1,38
XS0605521185	3,875 % HSBC BANK PLC. V.11(2016)	0	0	2.000.000	103,5650	2.071.300,00	0,38
XS0629960302	3,875 % ING BANK NV PFE. V.11(2016)	0	0	4.242.000	104,2180	4.420.927,56	0,80
XS1017789089	1,000 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL GMTN REG.S. V.14(2015)	4.000.000	0	4.000.000	100,3566	4.014.262,91	0,73

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
XS0582801865	5,125 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.11(2016)	1.093.000	0	1.093.000	104,0700	1.137.485,10	0,21
IT0004180292	0,193 % INTESA S.3 S.R.L. CL.A3 MBS V.07(2033)	4.382.575	446.039	3.936.536	99,6229	3.921.691,01	0,71
XS0802960533	4,875 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2015)	1.300.000	0	1.300.000	101,1726	1.315.243,23	0,24
IT0004965791	2,600 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2017)	1.100.000	0	1.100.000	103,8300	1.142.130,00	0,21
IT0004978208	0,000 % ITALIEN V.13(2015)	4.000.000	0	4.000.000	99,9460	3.997.840,00	0,73
IT0004978208	0,000 % ITALIEN V.13(2015)	3.000.000	0	3.000.000	99,9460	2.998.380,00	0,55
IT0005070609	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	7.500.000	0	7.500.000	99,9753	7.498.147,50	1,36
IT0005044976	0,000 % ITALIEN V.14(2016)	3.500.000	0	3.500.000	99,8220	3.493.770,00	0,64
IT0005020778	0,000 % ITALIEN ZERO V.14(2016)	5.000.000	0	5.000.000	99,9120	4.995.600,00	0,91
XS0231555672	0,470 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.05(2015)	700.000	0	2.200.000	100,0500	2.201.100,00	0,40
XS1034975588	0,448 % J.P.MORGAN CHASE & CO. REG.S. FRN V.14(2017)	0	0	1.700.000	100,4410	1.707.497,00	0,31
XS0555946275	2,500 % KBC IFIMA FRN EMTN V.10(2015)	2.675.000	0	2.675.000	101,1520	2.705.816,00	0,49
XS0630375912	4,375 % KBC IFIMA S.A. EMTN V.11(2015)	0	0	1.100.000	102,4180	1.126.598,00	0,21
XS0605440345	5,000 % KBC IFIMA S.A. V.11(2016)	1.500.000	0	5.500.000	104,5930	5.752.615,00	1,05
ES0415309014	5,125 % KUTXABANK SA EMTN V.11(2015)	1.500.000	0	1.500.000	100,1057	1.501.584,98	0,27
XS1130127571	0,504 % LEASEPLAN CORPORATION NV EMTN FRN V.14(2017)	3.000.000	0	3.000.000	100,1340	3.004.020,00	0,55
XS0541608286	3,875 % LEASEPLAN CORPORATION NV EMTN V.10(2015)	1.500.000	0	1.500.000	101,6703	1.525.054,11	0,28
XS0435070288	6,375 % LLOYDS BANK PLC. PFE. EMTN V.09(2016)	0	0	2.300.000	107,4760	2.471.948,00	0,45
XS0539845171	3,750 % LLOYDS BANK PLC. PFE. V.10(2015)	0	0	6.900.000	101,5244	7.005.185,46	1,27
XSO970358064	0,412 % LLOYDS BANK PLC. V.13(2016)	0	0	5.000.000	99,9090	4.995.450,00	0,91
XS0938354338	0,652 % MACQUARIE BANK LTD. EMTN FRN V.13(2016)	2.500.000	0	2.500.000	100,4220	2.510.550,00	0,46
DE000A1ZRX48	0,300 % MERCEDES-BENZ FINANSMAN TURK AS EMTN V.14(2016)	4.500.000	0	4.500.000	100,1070	4.504.815,00	0,82
XS1078015887	0,275 % MIZUHO INTERNATIONAL PLC. EMTN FRN V.14(2015)	5.000.000	0	5.000.000	99,9925	4.999.625,50	0,91
XS1111201882	0,327 % MIZUHO INTERNATIONAL PLC. REG.S. FRN V.14(2016)	5.000.000	0	5.000.000	99,8106	4.990.530,00	0,91
LU1105951401	0,586 % NYKREDIT BANK A/S EMTN FRN V.14(2019)	8.600.000	0	8.600.000	100,3720	8.631.992,00	1,57
XS0972288681	0,425 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG FRN V.13(2015)	0	0	7.000.000	99,4500	6.961.500,00	1,27
FR0012447068	0,520 % RCI BANQUE S.A. EMTN FRN V.15(2017)	2.500.000	0	2.500.000	100,1955	2.504.887,50	0,46
XS0683639933	5,625 % RCI BANQUE S.A. V.11(2015)	1.500.000	0	1.500.000	102,7000	1.540.500,00	0,28
FR0011321447	4,625 % RENAULT S.A. EMTN V.12(2017)	1.700.000	0	1.700.000	109,2450	1.857.165,00	0,34
XS1074244317	1,000 % SANTANDER CONSUMER BANK AS V.14(2016)	1.500.000	0	1.500.000	100,8320	1.512.480,00	0,28
XS1145692833	0,369 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. EMTN FRN V.14(2016)	2.000.000	0	2.000.000	99,8960	1.997.920,00	0,36
XS0713861127	3,381 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT S.A.U. MTN V.11(2015)	0	0	3.100.000	102,0610	3.163.891,00	0,58
XS0624668801	4,500 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT S.A.U. V.11(2015)	1.200.000	0	1.200.000	100,5316	1.206.379,66	0,22
XS0876474809	0,769 % SOCIETE GENERALE S.A. EMTN FRN V.13(2016)	0	0	6.500.000	100,5070	6.532.955,00	1,19
XS0521103860	3,625 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.10(2015)	5.000.000	5.000.000	5.000.000	102,4580	5.122.900,00	0,93
XS0693854605	3,875 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. V.11(2016)	0	0	2.500.000	105,5390	2.638.475,00	0,48
XS1077632013	0,429 % STANDARD CHARTERED PLC EMTN FRN V.14(2017)	2.000.000	0	2.000.000	100,3790	2.007.580,00	0,37
IT0005068314	0,762 % SUNRISE SRL 2014-2 CL.A1 FRN MBS V.14(2031)	10.000.000	0	10.000.000	100,0062	10.000.620,40	1,82
XS0794246925	1,750 % SWEDBANK AB V.12(2015)	0	0	1.230.000	100,3417	1.234.203,22	0,22
XS0906412126	0,475 % SWEDBANK HYPOTEK AB EMTN FRN V.13(2016)	0	0	5.000.000	100,3130	5.015.650,00	0,91
XS0768453101	2,375 % SWEDBANK HYPOTEK AB PFE. V.12(2016)	0	0	10.000.000	102,2840	10.228.400,00	1,86
XS0304816076	0,826 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN FRN V.07(2016)	6.100.000	0	6.100.000	100,0100	6.100.610,00	1,11
XS0418508924	8,250 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.09(2016)	3.500.000	0	3.500.000	107,2880	3.755.080,00	0,68
XS0583059448	5,125 % TELECOM ITALIA S.P.A. EMTN V.11(2016)	1.500.000	0	1.500.000	103,7860	1.556.790,00	0,28
DE000A0T6119	8,500 % THYSENKRUPP FINANCE NEDERLAND BV V.09(2016)	5.700.000	0	5.700.000	106,7840	6.086.688,00	1,11
XS1105679366	0,288 % UBS AG (LONDON BRANCH) REG.S. EMTN FRN V.14(2016)	5.000.000	0	5.000.000	100,1650	5.008.250,00	0,91
XS0827818203	4,375 % UNICREDIT S.P.A. EMTN V.12(2015)	4.500.000	0	4.500.000	101,7893	4.580.519,09	0,83
IT0004102007	0,245 % VELA HOME S.R.L. -S-4- CL.A2 MBS V.06(2042)	1.383.604	0	1.383.604	97,9993	1.355.922,31	0,25
XS0927517911	0,451 % VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN V.13(2016)	0	0	4.000.000	100,2880	4.011.520,00	0,73
XS0972992779	0,324 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES NV FRN V.13(2015)	0	0	10.000.000	100,0900	10.009.000,00	1,82
XS0794238583	1,500 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH EMTN V.12(2015)	0	0	2.000.000	100,6309	2.012.618,62	0,37
XS0453410978	4,250 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN V.09(2016)	0	0	3.500.000	106,0300	3.711.050,00	0,68
						464.217.825,12	84,48
Börsengehandelte Wertpapiere						465.854.011,21	84,78
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE0003933685	0,825 % DTE. BANK AG FRN V.04(2016)	2.000.000	0	4.000.000	99,9500	3.998.000,00	0,73
DE000DB7XLS9	0,285 % DTE. BANK AG FRN V.14(2016)	6.900.000	0	6.900.000	100,0580	6.904.002,00	1,26
XS0616431689	4,250 % ERSTE GROUP BANK AG PFE. V.11(2016)	0	0	2.900.000	103,8260	3.010.954,00	0,55
XS1040112259	0,309 % ING BANK NV FRN V.14(2015)	0	0	16.000.000	100,0810	16.012.960,00	2,90
IT0004583420	3,100 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.10(2015)	6.500.000	0	6.500.000	101,1229	6.572.987,20	1,20
IT0004808710	3,800 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2016)	5.000.000	0	5.000.000	103,0130	5.150.650,00	0,94
IT0004953342	1,700 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2015)	2.200.000	0	2.200.000	100,4432	2.209.750,51	0,40
IT0004908999	2,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2015)	0	0	4.700.000	100,1450	4.706.815,33	0,86
IT0004887870	2,200 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2016)	5.296.000	0	5.296.000	101,2310	5.361.193,76	0,98
AT0008013032	0,740 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG FRN V.13(2016)	0	0	2.000.000	99,8000	1.996.000,00	0,36
ESOL01511200	0,000 % SPANIEN ZERO V.14(2015)	5.000.000	0	5.000.000	100,0010	5.000.050,00	0,91
IT0004822240	4,400 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2015)	6.201.000	0	6.201.000	100,8832	6.255.768,97	1,14
IT0004816663	4,000 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2016)	3.300.000	0	3.300.000	102,6850	3.388.605,00	0,62
IT0004849276	4,250 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2016)	3.800.000	0	3.800.000	104,4810	3.970.278,00	0,72
IT0004940877	2,500 % UNICREDIT S.P.A. V.13(2016)	2.000.000	0	2.000.000	102,2790	2.045.580,00	0,37
						76.583.594,77	13,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						76.583.594,77	13,94

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen
						EUR	%
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS0502599516	0,686 % LLOYDS BANK PLC. EMTN FRN V.10(2015)	0	0	1.750.000	100,0295	1.750.516,34	0,32
						1.750.516,34	0,32
Nicht notierte Wertpapiere						1.750.516,34	0,32
Anleihen						544.188.122,32	99,04
Wertpapiervermögen						544.188.122,32	99,04
Optionen							
Long-Positionen							
EUR							
	CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2015/100,00	300	0	300		1.875,00	0,00
	PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2015/99,500	300	0	300		-9.375,00	0,00
						-7.500,00	0,00
Long-Positionen						-7.500,00	0,00
Short-Positionen							
EUR							
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2015/99,875	0	500	-500		12.500,00	0,00
	PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015/99,875	0	600	-600		-3.750,00	0,00
	PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2015/99,625	0	300	-300		15.000,00	0,00
						23.750,00	0,00
Short-Positionen						23.750,00	0,00
Optionen							
						16.250,00	0,00
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2015	310	0	310		9.300,00	0,00
						9.300,00	0,00
Long-Positionen						9.300,00	0,00
Terminkontrakte						9.300,00	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						1.080.966,00	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						4.221.570,07	0,76
Fondsvermögen in EUR						549.516.208,39	100,00

*) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2015 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.284.000,00	1.615.764,22
			0,29

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31.03.2015 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,4054
Britisches Pfund	GBP	1	0,7233
Japanischer Yen	JPY	1	128,7713
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3599
Norwegische Krone	NOK	1	8,6534
US amerikanischer Dollar	USD	1	1,0739

UniOptimus -net-

Zu- und Abgänge vom 01.04.2014 bis 31.03.2015

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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1106235770	0,812 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN FRN V.14(2019)	8.500.000	8.500.000
XS0945639259	0,282 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2014)	0	5.000.000
XS0975751776	0,377 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2014)	0	7.500.000
XS0196047223	4,625 % ABN AMRO BANK NV EMTN V.04(2014)	0	4.000.000
XS0483673132	4,000 % ABN AMRO BANK NV EMTN V.10(2015)	0	11.371.000
ES0312362009	4,000 % AYT CEDULAS CAJAS PFE. V.04(2014)	1.300.000	1.300.000
ES0413770001	3,750 % BANCO PASTOR S.A. PFE. V.05(2015)	0	3.000.000
XS0611215103	4,250 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. EMTN V.11(2014)	0	1.500.000
ES0414950594	5,000 % BANKIA S.A. PFE. V.01(2014)	3.500.000	5.000.000
ES0313800031	0,392 % BANKINTER 2 F.T.H. SER. A4 FRN MBS V.99(2034)	1.499.916	1.499.916
ES0413679061	3,250 % BANKINTER S.A. V.09(2014)	0	4.500.000
XS0918747097	0,349 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2015)	0	9.000.000
XS0879579349	0,382 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. FRN EMTN V.13(2015)	0	3.000.000
XS0882227845	0,336 % BMW FINANCE NV EMTN FRN V.13(2015)	0	7.500.000
BE0932900518	4,500 % BNP PARIBAS FORTIS S.A. EMTN V.07(2014)	0	2.850.000
XS0627898322	3,100 % BNP PARIBAS S.A. V.11(2014)	0	6.121.000
XS0859873050	0,534 % BNP PARIBAS S.A. V.12(2014)	0	5.000.000
FR0011552827	0,369 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015)	0	5.000.000
FR0011766237	0,762 % BPCE S.A. EMTN FRN V.14(2016)	0	3.500.000
ES0414970238	3,375 % CAIXABANK S.A. PFE. V.06(2014)	0	2.750.000
XS1038608656	0,311 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.14(2015)	0	12.000.000
XS0983853986	0,269 % CREDIT SUISSE EMTN V.13(2015)	0	5.000.000
DE000A1PGZH3	0,685 % DAIMLER AG EMTN FRN V.12(2014)	0	4.000.000
DE000A1ROTCD	0,342 % DAIMLER AG EMTN FRN V.12(2015)	0	12.500.000
DE000DXA1M62	2,500 % DEXIA KOMMUNALBANK DEUTSCHLAND AG S.1614 V.10(2015)	0	1.000.000
XS0430768332	4,500 % DNB BANK ASA EMTN V.09(2014)	0	1.125.000
XS0229840474	0,912 % DTE. BANK AG EMTN FRN V.05(2015)	0	5.000.000
DE0003933941	1,047 % DTE. BANK AG EMTN FRN V.05(2017)	0	1.000.000
XS0439139998	0,279 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN FRN V.09(2015)	0	12.000.000
XS0430651223	0,321 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK FRN V.09(2014)	0	1.300.000
XS0363471805	5,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.08(2015)	0	7.000.000
XS0750684929	2,000 % GENERAL ELECTRIC EUROPEAN FUNDING EMTN V.12(2015)	0	6.200.000
XS0211034540	4,000 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.05(2015)	0	6.250.000
XS0325920824	5,125 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.07(2014)	0	9.250.000
XS0165449736	4,875 % HBOS PLC. V.03(2015)	4.500.000	4.500.000
ES0347852008	4,000 % IM CEDULAS 3 - FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS PFE. V.04(2014)	4.000.000	4.000.000
ES0347848006	3,750 % IM CEDULAS IV PFE. V.05(2015)	2.500.000	2.500.000
XS0859483694	0,661 % ING BANK NV FRN V.12(2014)	0	5.000.000
XS0966078908	0,531 % ING GROEP NV FRN V.13(2015)	0	4.150.000
XS0624833421	1,391 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.11(2014)	0	6.000.000
IT0004827298	3,142 % INTESA SANPAOLO S.P.A. S. 0001 FRN V.12(2014)	0	3.700.000
IT0003618383	4,250 % ITALIEN V.04(2014)	7.500.000	7.500.000
IT0004568272	3,000 % ITALIEN V.10(2015)	0	5.000.000
IT0004853807	0,000 % ITALIEN V.12(2014)	0	4.000.000
IT0004853807	0,000 % ITALIEN V.12(2014)	0	6.000.000
IT0004840788	4,500 % ITALIEN V.12(2015)	0	4.000.000
IT0004890890	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	2.500.000
IT0004890890	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	3.000.000
IT0004890890	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	10.000.000
IT0004954712	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	15.000.000
IT0004958168	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	20.000.000
IT0004965080	0,000 % ITALIEN V.13(2014)	0	8.000.000
IT0004997638	0,000 % ITALIEN V.14(2015)	0	15.000.000
XS0421410621	6,125 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN V.09(2014)	0	2.500.000
XS0452462723	4,500 % KBC IFIMA NV EMTN V.09(2014)	0	4.000.000
XS0498962124	3,875 % KBC IFIMA S.A. V.10(2015)	0	1.073.000
XS0223472258	0,062 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG EMTN S.462 FRN V.05(2015)	0	4.000.000
XS0636635574	1,134 % LLOYDS BANK PLC. EMTN FRN V.11(2014)	0	6.950.000
XS0550541691	3,375 % LLOYDS BANK PLC. V.10(2015)	0	11.580.000
XS0195810717	1,127 % LLOYDS TSB BANK PLC. PFE. EMTN FRN V.04(2016)	0	5.000.000
XS1087969520	0,484 % MIZUHO INTERNATIONAL PLC. EMTN FRN V.14(2015)	5.000.000	5.000.000
XS0479597642	3,750 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY V.10(2015)	0	15.451.000
XS0903449865	0,581 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN FRN V.13(2015)	0	8.000.000
XS0739769528	2,260 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN V.12(2014)	0	3.000.000
XS0204408214	0,387 % RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH AG EMTN FRN V.04(2014)	0	10.000.000
XS0479866567	4,375 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.10(2015)	6.100.000	6.100.000
XS0729061795	5,625 % RCI BANQUE S.A. V.12(2015)	5.563.000	5.563.000
XS0430052869	5,750 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN V.09(2014)	0	6.000.000

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0862695110	3,250 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.12(2014)	0	1.000.000
XS0491856265	3,500 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.10(2015)	0	2.200.000
XS0821078861	4,375 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.12(2014)	2.800.000	11.400.000
XS0531257193	3,500 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. V.10(2014)	0	4.000.000
XS0867616459	0,292 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN FRN V.13(2015)	5.500.000	10.500.000
XS0446860826	3,750 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.09(2014)	0	7.800.000
XS0498717163	3,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.10(2015)	0	4.000.000
XS0872763841	0,529 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FRN V.13(2015)	0	5.000.000
ES0L01407185	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	4.000.000
ES0L01409199	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	10.000.000
ES0L01409199	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	7.000.000
ES0L01409199	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	3.000.000
ES0L01410171	0,000 % SPANIEN V.13(2014)	0	7.500.000
ES00000123T1	2,750 % SPANIEN V.13(2015)	0	2.500.000
XS0426682570	5,750 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.09(2014)	0	7.900.000
XS0311509060	0,504 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. FRN V.07(2014)	5.500.000	5.500.000
XS0962230644	0,475 % VOLKSWAGEN BANK GMBH EMTN FRN V.13(2014)	0	4.000.000
XS0614919701	3,125 % VOLKSWAGEN BANK GMBH EMTN V.11(2014)	0	671.000
XS0482656005	3,375 % VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG EMTN V.10(2014)	0	3.200.000
XS0963311427	0,330 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH EMTN FRN V.13(2015)	3.000.000	3.000.000
JPY			
FR0010493874	0,132 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. EMTN FRN V.07(2014)	0	500.000.000
USD			
XS0422705557	3,738 % LLOYDS TSB BANK PLC. V.09(2014)	0	1.200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0433923108	7,375 % ACHMEA BV EMTN V.09(2014)	0	1.400.000
ES0312360003	4,000 % AYT CEDULAS CAJAS VI FTA PFE. V.04(2014)	0	5.300.000
ES0413790058	4,375 % BANCO POPULAR ESPAÑOL S.A. PFE. V.09(2014)	0	9.000.000
ES0414970519	3,750 % CAIXABANK S.A. PFE. V.09(2014)	0	4.000.000
DE000DB7XLR1	0,339 % DEUTSCHE BANK AG FRN V.14(2016)	6.900.000	6.900.000
IT0004808660	2,300 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014)	0	1.800.000
ES0L01502209	0,000 % SPANIEN V.14(2015)	0	7.500.000
IT0004383169	0,438 % UNICREDIT S.P.A. FRN V.08(2014)	0	7.500.000
XS0858154312	0,538 % VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG EMTN FRN V.12(2014)	0	12.500.000
USD			
US20428AAAF66	0,981 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. 144A V.11(2014)	0	8.000.000
US22533LAB99	0,978 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. HOME LOAN SFH FRN V.11(2014)	0	5.000.000
US83368TAB44	1,292 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN FRN V.11(2014)	0	7.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
IT0003696066	6,000 % UNICREDIT S.P.A. V.04(2014)	0	3.300.000
JPY			
XS0304627267	1,820 % INTESA SANPAOLO IRLAND PLC. V.07(2014)	0	1.900.000.000
Optionen			
EUR			
CALL ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/100,00		515	0
CALL ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/99,875		0	515
CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE OKTOBER 2014/99,750		870	870
CALL ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE OKTOBER 2014/99,875		870	870
CALL ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE JUNI 2014/110,80		1.740	1.740
CALL ON LIFFE LIBOR 3M STERLING MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/99,125		500	500
CALL ON LIFFE LIBOR 3M STERLING MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/99,250		500	500
PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/99,375		1.030	0
PUT ON 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014/99,750		870	870
PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2014/99,000		390	0
PUT ON EURIBOR 3M 2YR MID-CURVE FUTURE JUNI 2014/99,250		0	390
PUT ON EURO SCHATZ 2 YEAR FUTURE JULI 2014/110,40		1.740	1.740
PUT ON EURO SCHATZ 2 YEAR FUTURE JULI 2014/110,50		1.740	1.740
PUT ON EURO-SCHATZ 2 YEAR FUTURE APRIL 2014/110,30		1.300	0
PUT ON STERLING 2YR MID-CURVE FUTURE SEPTEMBER 2014/97,250		1.380	1.380
PUT ON STERLING 2YR MID-CURVE FUTURE SEPTEMBER 2014/97,375		1.380	1.380
USD			
CALL ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,750		1.200	1.200
CALL ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/98,375		400	400
PUT ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,375		1.200	1.200
PUT ON 3MO EURODOLLAR FUTURE MÄRZ 2015/99,500		1.200	1.200
PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/97,250		400	400
PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE DEZEMBER 2014/97,500		400	400
PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MAI 2014/97,500		960	0
PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MAI 2014/97,750		0	960

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/97,50	800	800
	PUT ON EURODOLLAR MID-CURVE FUTURE MÄRZ 2015/97,875	800	800

Terminkontrakte

AUD

AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2014	0	250
AUSTRALIA BANK BILL 3 MONATE FUTURE DEZEMBER 2015	250	0

EUR

2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE DEZEMBER 2014	397	397
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE JUNI 2014	0	520
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE MÄRZ 2015	784	784
2YR EURO-SCHATZ 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	457	457
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE JUNI 2016	350	350
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	310	0
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MAERZ 2016	350	350
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE MÄRZ 2015	0	310
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2014	350	350
LIFFE 3MO EURIBOR FUTURE SEPTEMBER 2015	155	155

GBP

LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014	570	570
LIFFE 3MO STERLING FUTURE DEZEMBER 2014	570	570
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015	570	570
LIFFE 3MO STERLING FUTURE JUNI 2015	570	570
LIFFE 3MO STERLING FUTURE MÄRZ 2016	700	700
LIFFE 3MO STERLING FUTURE SEPTEMBER 2016	700	700

USD

2YR TREASURY 6% FUTURE DEZEMBER 2014	130	130
2YR TREASURY 6% FUTURE SEPTEMBER 2014	130	130
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE DEZEMBER 2014	960	960
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	960	960
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE JUNI 2015	400	400
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE MÄRZ 2015	312	312
CME 3MO EURO-DOLLAR FUTURE SEPTEMBER 2015	605	605

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	130.245.793,72
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

DZ PRIVATBANK S.A., LUXEMBURG

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	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	10.004.703,50
--	-----	---------------

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

LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG, STUTTGART

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	10.511.551,47
--	-----	---------------

Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	10.511.551,47
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	3.584,50
--	-----	----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft aufgeteilt, wobei der überwiegende 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

N.A.

Besicherung durch Wertpapiere, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden

Der OGAW ist nicht vollständig durch Wertpapiere besichert, die von einem Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2015

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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 (bestehen im Wesentlichen aus Fully Funded Swaps, Zinsswaps, Total Return Swaps und Credit Default Swaps) 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.

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, das Entgelt der Depotbank sowie die Pauschalvergütung des Fonds werden auf der Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die zum 1. Oktober 2014 eingeführte Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Depotbank, 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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

In der Berechnung der Nettoveränderung der unrealisierten Gewinne und Verluste ist, soweit zutreffend, eine Anpassung für Wertpapiere mit Emissionsrendite enthalten.

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 Depotbank werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate und / oder OTC-Derivaten ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben werden unter der Position „Bankguthaben“ in der Zusammensetzung des Fondsvermögens ausgewiesen.

Der Fonds hat zum 31. März 2015 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 Verwaltungs- und Depotbankvergütung, der 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 Depotbank - 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilinhaber des
UniOptimus -net-

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. Februar 2015 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniOptimus -net- geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2015, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

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 des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniOptimus -net- zum 31. März 2015 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 5. Juni 2015

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

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. April 2014 bis 31. März 2015 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 5,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.720.265.047,48 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2014/2015

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniOptimus -net-

LU0061890835

Ex-Tag: 13.05.2015

je Anteil in EUR

Zeile		(1)	(2)	(3)
1.	Barausschüttung	8,2400	8,2400	8,2400
2.	Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	8,2400	8,2400	8,2400
3.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	8,2400	8,2400	8,2400
6.	Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0025	0,0025	0,0025
7.	In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
	In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8.	Dividenden § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9.	Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10.	Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *) 1	--	0,0000	0,0000
11.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	8,1705	8,1705
12.	Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13.	Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15.	Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16.	- Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17.	Steuerpflichtiger Betrag **)	8,2425	8,2425	8,2425
18.	Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0033	0,0033	0,0033
19.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20.	In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21.	Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0033	0,0033	0,0033
22.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23.	In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24.	Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27.	Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0008	0,0009	0,0009
28.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30.	Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32.	Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	8,2425	8,2425	8,2425
34.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35.	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36.	Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37.	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Für Personengesellschaften und Kapitalgesellschaften erfolgt der Ausweis in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaft zu 60% (Teileinkünfteverfahren) berücksichtigt. Für Kapitalgesellschaften sind diese Beträge grundsätzlich steuerfrei.

1) Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8b Abs. 3 und Abs. 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

Für Kapitalgesellschaften werden unter den ausländischen Einkünften auf die § 8 b Abs. 1 KStG anzuwenden ist nur Dividendenerträge i.S.d. § 18 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ausgewiesen. Das Gleiche gilt für den Ausweis der anrechenbaren Quellensteuer bzw. der fiktiven Quellensteuer. Die Besteuerungsgrundlagen i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG wurden gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zusammen mit der erforderlichen Berufsträgerbescheinigung innerhalb der gesetzlichen Frist im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	8,2400

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2014:
Euro 166,670 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria LÖWENBRÜCK
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf KESSEL
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

Ernst & Young S.A.
7, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Depotbank 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

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
UniAsia
UniAsiaPacific
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital 2017
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta 5J
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates 2016
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta Corporates 50 (2015)
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta EM 2015
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM
2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGarant: 3 Chancen (2016)
UniGarant: 3 Chancen (2016) II
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: Best of Assets Konservativ (2015)
UniGarant: Best of World (2016)
UniGarant: Best of World (2016) II
UniGarant: BRIC (2017)

UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2016)
UniGarant: Commodities (2017)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2015)
UniGarant: Deutschland (2016)
UniGarant: Deutschland (2016) II
UniGarant: Deutschland (2016) III
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Dividendenstars (2016)
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Europa (2015)
UniGarant: Europa (2015) II
UniGarant: Europa (2016)
UniGarant: Europa (2016) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional EM Bonds 2016
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible
2017
UniInstitutional Euro Covered Bonds 1-3 years
Sustainable
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity

UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentra-
ted
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainab-
le
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short
Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustai-
nable
UniInstitutional Global High Dividend Equities
Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOpti4
UniOptima
UniOptiRenta 2015
UniProfiAnlage (2015)
UniProfiAnlage (2015/II)
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/6J)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit

UniVario Point: Wachstum
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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
privatkunden.union-investment.de

004596 05.15