



Jahresbericht zum 30. September 2014 **UniOpti4**

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet | 3 |
| Vorwort | 4 |
| UniOpti4 | 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 |
| Devisenkurse | 11 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 11 |
| Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien | 15 |
| Erläuterungen zum Bericht | 16 |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) | 18 |
| Sonstige Informationen | 19 |
| Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum | 20 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Depotbank, Zahl- und Vertriebsstellen | 21 |

Union Investment - Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 222 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 2.540 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.010 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. Auch in diesem Jahr wurde Union Investment von den Experten der Zeitschrift Capital mit der Top-Bewertung von fünf Sternen ausgezeichnet – zum zwölften Mal in Folge. Zudem erzielte Union Investment bei den Euro FundAwards 2014 der Zeitschriften Euro und Euro am Sonntag den dritten Platz in der Kategorie „Fondsgesellschaft des Jahres“. Dabei wurden elf unserer Fonds über verschiedene Zeiträume und Anlagekategorien hinweg mit insgesamt 18 Urkunden prämiert. Ferner erhielten wir bei den Feri EuroRating Awards 2014 im November letzten Jahres die Auszeichnung als bester Multi Asset Manager.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Die internationalen Aktienmärkte erzielten in den letzten zwölf Monaten per saldo kräftige Wertzuwächse. In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wirkte sich die globale konjunkturelle Erholung in Kombination mit einer lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken positiv aus. In der zweiten Hälfte tendierte die fundamentale Entwicklung in den USA und Europa jedoch auseinander. Während die US-Börsen im Sommer 2014 neue Allzeithochstände verzeichneten, litten die europäischen Aktienmärkte unter der sich erneut abschwächenden Konjunktur in der Eurozone und dem Ukraine-Konflikt. Aktien der Schwellenländer legten nach einem schwachen Jahresauftakt zu, getrieben vor allem von steigenden asiatischen Börsen. Rentenanlagen profitierten von der wachsenden geopolitischen Unsicherheit und der Geldpolitik der EZB, zum einen – wie Bundesanleihen – von ihrem Status als „sicherer Hafen“ und andererseits – wie Peripherie-, Unternehmens- und Emerging Market-Anleihen – von der Suche nach Rendite.

Rentemärkte mit erfreulichen Zuwächsen

Europäische Staatsanleihen verzeichneten im Berichtszeitraum kräftige Zuwächse. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index ergab sich ein beeindruckendes Plus von 11,3 Prozent. Die größten Kursgewinne verbuchten Papiere aus den Peripherieländern. Dort zeigten die Einsparungen Wirkung und einige Länder ernteten die Früchte für ihre jahrelange Sparpolitik. Zunächst gelang es Irland, sich wieder am Kapitalmarkt zu refinanzieren. Als Folge dessen konnte das Land den Europäischen Rettungsschirm verlassen. Später gelang dies auch Portugal. Die Erfolge wurden auch von den Ratingagenturen honoriert und spiegeln sich vielerorts in verbesserten Bonitätsurteilen wider. Für Rückenwind sorgten niedrige Inflationsraten. Mit Teuerungsraten von zwischenzeitlich nur noch 0,3 Prozent kamen Sorgen bezüglich einer möglichen Deflation auf. Da sich in diesem Zusammenhang auch die langfristigen Inflationserwartungen der Marktteilnehmer immer weiter abschwächten, sah sich die Europäische

Zentralbank gleich mehrfach zum Handeln gezwungen. Im Juni und im September senkte sie den Leitzins auf zuletzt nur noch 0,05 Prozent. Darüber hinaus beschloss die EZB erneut Langfristtender und Ankaufprogramme für Pfandbriefe (Covered Bonds) sowie Kreditverbriefungen (Asset Backed Securities). Vor allem ab Sommer 2014 verschlechterten sich die konjunkturellen Aussichten für den Euroraum zwar nicht rapide, aber stetig. Als problematisch werden vor allem der Reformstau in Italien und Frankreich angesehen. Der Trend zu niedrigen Renditen war dennoch intakt, da sich Marktteilnehmer nun auch ein Ankaufprogramm für Staatsanleihen von den Notenbankern erhofften. Die Renditen in den Peripherieländern erreichten Rekordtiefstände und halbierten sich vielfach innerhalb des Berichtszeitraums. Daneben waren aber auch die als sicher geltenden Bundesanleihen gefragt. Sie profitierten besonders von den immer wieder auftretenden geopolitischen Spannungen. Neben dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sind auch die Auseinandersetzungen in Israel und dem Irak zu erwähnen. Ende September lag die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen daher nur noch bei 0,9 Prozent. Kurze Restlaufzeiten wurden sogar negativ verzinst.

Die US-Rentemärkte sahen sich zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst Renditesteigerungen bis an die 3-Prozent-Marke gegenüber. Im Herbst 2013 eskalierte ein Haushaltsstreit zwischen den Republikanern und Demokraten, der letztlich sogar in der vorübergehenden Schließung einiger US-Behörden mündete. Anleger hatten hiermit Sorgen hinsichtlich der Bonität der USA verbunden. Ab 2014 verbuchten dann aber auch US-Schatzanweisungen Kursgewinne. Hierfür war besonders die konjunkturelle Entwicklung verantwortlich. Eine ungewöhnlich starke Kältewelle hatte die US-Wirtschaft im ersten Quartal 2014 regelrecht eingefroren und führte zu einigen Verzerrungen. Das Brutto-Inlandsprodukt ging in diesem Zeitraum um fast drei Prozent zurück. Im Sommer folgte dann eine kräftige Gegenbewegung, die jedoch kaum zu höheren Renditen führte, da die geopolitischen Unsicherheiten die US-Papiere stützten. In Summe fielen die Kursgewinne mit 2,7 Prozent deutlich geringer aus als im Euroraum. Dies lag auch am unterschiedlichen Kurs der Notenbanken. Während die Europäische Zentralbank weiterhin einen expansiven Kurs

verfolgt, zeichnet sich in den USA eine bevorstehende Zinswende ab. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatte die US-Notenbank Fed ihre Anleihekäufe fast vollständig zurückgefahren. Für das kommende Jahr werden nun erste Zinserhöhungen erwartet. Aufgrund des zunehmenden Zinsunterschiedes zwischen Europa und den USA wertete der US-Dollar gegenüber dem Euro zuletzt kräftig auf.

Deutlichere Zuwächse verbuchten Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften. Aufgrund des anhaltenden Niedrigzinsumfeldes waren sie bei Anlegern gefragt und verteuerten sich, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified Index, um 9,7 Prozent. Bei Unternehmensanleihen setzte sich der freundliche Trend aus dem Vorjahr ebenfalls fort. So legte der Merrill Lynch Euro Corporates Index im Berichtszeitraum um 7,7 Prozent zu.

Aktienmärkte ebenfalls deutlich aufwärts

Der Konflikt zwischen der Ukraine und Russland, die Kältewelle in weiten Teilen der USA zum Jahreswechsel und Unsicherheiten im Zusammenhang mit der konjunkturellen Verfassung Chinas haben im Berichtszeitraum immer wieder zu Belastungen an den weltweiten Aktienbörsen geführt. Demgegenüber standen aber auch positive Konjunkturdaten aus den USA und teilweise auch China, die das Marktgeschehen stützten. Eine besonders wichtige Rolle kam jedoch der anhaltend lockeren Geldpolitik der großen Notenbanken zu. Während die Europäische Zentralbank (EZB) angesichts der nach wie vor schwachen Konjunktur im Euroraum Zinssenkungen vornahm und weitere Lockerungsmaßnahmen ankündigte, zog die US-Notenbank Fed die geldpolitischen Zügel bereits langsam an. Neben der schrittweisen Rückführung ihres Anleiheankaufprogramms seit Beginn dieses Jahres stellte sie eine erste Zinserhöhung im Jahr 2015 in Aussicht. In diesem Kapitalmarktumfeld verzeichneten Aktien kräftige Zugewinne, wobei sich der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo um 13,1 Prozent verbesserte.

In den USA hatte die außergewöhnlich kalte Witterung in den ersten Monaten des Jahres 2014 zunächst klare Rückschlüsse über die Qualität der wirtschaftlichen Erholung er-

schwert. Mittlerweile befindet sich das Land wieder auf einem robusten Wachstumspfad. Positiv fiel die US-Berichtssaison in den entsprechenden Quartalen ins Gewicht, denn zahlreiche Unternehmen konnten die Gewinn- und Umsatzprognosen der Analysten übertreffen. Zudem sorgten diverse Meldungen über große Firmenkäufe für Kursfantasie bei den Investoren. Der S&P 500 legte um 17,3 Prozent, der Dow Jones Industrial Average um 12,7 Prozent zu. Im Euroraum erzielte der EURO STOXX 50 ein Plus von 11,5 Prozent. Deutlich belastend wirkten im weiteren Jahresverlauf der Konflikt in der Ukraine und die damit verbundenen Sanktionen gegen Russland. Dementsprechend verzeichnete die Konjunktur zuletzt ein Nullwachstum.

In Japan stieg der Nikkei Index um 11,9 Prozent. Die von Ministerpräsident Shinzo Abe vertretene Mischung aus lockerer Geldpolitik und großvolumigen Infrastrukturprogrammen gab in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für viele Investoren Anlass zur Hoffnung, dass Japan den Weg aus der wirtschaftlichen Schwächeperiode finden würde. Daraufhin stieg der Nikkei-Index deutlich an. Zwischen Januar und Mai wurde das Marktgeschehen dann von Sorgen über die Konjunktur beherrscht. Darüber hinaus kamen Befürchtungen auf, dass eine eventuell nachlassende wirtschaftliche Aktivität in China den exportstarken japanischen Unternehmen den Absatz erschweren könnte. Überdies verunsicherte die im April durchgeführte Mehrwertsteuererhöhung. Seitdem konnte sich die japanische Börse jedoch wieder deutlich erholen, wobei die positive Entwicklung der US-Konjunktur und die ausgeprägte Schwäche des japanischen Yen gegenüber dem US-Dollar unterstützend wirkten. Innerhalb der Schwellenländer zeigten sich die osteuropäischen Märkte aufgrund der Ukraine-Krise deutlich belastet. Der russische RTS Index musste einen Verlust von 21 Prozent hinnehmen. An den asiatischen Emerging Markets verlief es hingegen deutlich besser. Hier stimulierten vor allem das zuletzt leicht verbesserte Wachstumsmomentum in China sowie die Präsidentschaftswahlen in Indien und Indonesien.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniOpti4 ist ein geldmarktnaher Fonds, dessen Fondsvermögen weltweit überwiegend in fest- und variabel verzinsliche Anleihen mit kurzen Restlaufzeiten investiert. Mögliche Engagements in Fremdwährungen werden nahezu vollständig gegen Wechselkursrisiken abgesichert. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen und anderen staatlichen Stellen ausgegeben. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite und eines langfristigen Kapitalwachstums.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Investitionsquote der rentenorientierten Anlagen betrug zum Ende der Berichtsperiode 99 Prozent der Fondsmittel. Der Anteil an variabel verzinslichen Papieren wurde im Verlauf des Geschäftsjahres von 54 Prozent der Rentenanlagen auf 67 Prozent ausgebaut. Die Anlagen in festverzinsliche Anleihen wurden im Gegenzug auf zuletzt 25 Prozent abgebaut.

Aus regionaler Sicht der Rentenanlagen betragen die Investments in den Ländern der Eurozone per 30. September 2014 75 Prozent. Während der Berichtsperiode wurde der Anteil der Euroländer leicht reduziert. Im Gegenzug wurde der Anteil an Papieren aus dem übrigen Europa leicht auf zuletzt 15 Prozent ausgebaut. Darüber hinaus bestanden kleinere Engagements in Nordamerika, in Australien sowie in Papieren supranationaler Emittenten. Der Anteil von Anleihen aus der Euro-Peripherie sank im Berichtszeitraum auf zuletzt 21 Prozent der Rentenanlagen. Diese entfielen beinahe ausschließlich auf spanische (12 Prozent) und italienische (7 Prozent) Emittenten.

Aus Branchensicht setzten sich die Rentenanlagen zu einem Großteil aus Investments in Anleihen aus dem Finanzsektor zusammen. Ihr Anteil wurde über das Geschäftsjahr hinweg aufgestockt und betrug per Ende September 2014 68 Prozent. Die Gewichtung von gedeckten Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und Asset Backed Securities (ABS) blieben nahezu konstant bei 14 Prozent bzw. 7 Prozent. Staatsanleihen und Papiere staatsnaher Emittenten wurden als Beimischung im Portfolio genutzt und vereinten am 30. September 2014 4 Prozent der Rentenanlagen auf sich.

Zum Geschäftsjahresende war der UniOpti4 vollständig in Euro investiert. Das Durchschnittsrating des Portfolios lag über das Geschäftsjahr weitestgehend konstant bei A. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) blieb nahezu konstant über den Berichtszeitraum bei 3 Monaten. Die durchschnittliche Rendite der im Portfolio gehaltenen Titel sank leicht von anfänglich 0,2 auf zuletzt 0,1 Prozent.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 eine Ausschüttung in Höhe von 0,87 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------|--------|---------|----------|
| 0,21 | 0,30 | 1,87 | - |

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

Geographische Länderaufteilung

| | |
|--|----------|
| Frankreich | 22,44 % |
| Niederlande | 17,31 % |
| Spanien | 11,76 % |
| Deutschland | 10,15 % |
| Italien | 7,08 % |
| Großbritannien | 6,48 % |
| Schweiz | 5,23 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 5,19 % |
| Österreich | 3,85 % |
| Irland | 3,62 % |
| Schweden | 2,36 % |
| Australien | 1,84 % |
| Supranationale Institutionen | 1,11 % |
| Dänemark | 0,40 % |
| Portugal | 0,35 % |
| Belgien | 0,21 % |
| Luxemburg | 0,06 % |
| Wertpapiervermögen | 99,44 % |
| Bankverbindlichkeiten | -0,11 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,67 % |
| | 100,00 % |

Wirtschaftliche Aufteilung

| | |
|--|----------|
| Banken | 75,21 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 8,54 % |
| Sonstiges | 7,45 % |
| Automobile & Komponenten | 5,67 % |
| Staatsanleihen | 0,89 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,83 % |
| Versicherungen | 0,50 % |
| Versorgungsbetriebe | 0,31 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,04 % |
| Wertpapiervermögen | 99,44 % |
| Bankverbindlichkeiten | -0,11 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,67 % |
| | 100,00 % |

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelaufkommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 30.09.2012 | 4.382,23 | 42.680 | -369,52 | 102,68 |
| 30.09.2013 | 4.275,52 | 41.945 | -75,12 | 101,93 |
| 30.09.2014 | 3.621,54 | 35.774 | -624,47 | 101,23 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2014

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Wertpapiervermögen | 3.601.239.501,42 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.603.245.660,13) | |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 19.342.401,30 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 46.775.852,25 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 10.209.260,81 |
| | 3.677.567.015,78 |
| Bankverbindlichkeiten | -3.894.938,84 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -6.675.612,35 |
| Zinsverbindlichkeiten | -45,04 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -43.913.334,11 |
| Sonstige Passiva | -1.547.419,12 |
| | -56.031.349,46 |
| Fondsvermögen | 3.621.535.666,32 |
| Umlaufende Anteile | 35.774.278 |
| Anteilwert | 101,23 EUR |

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

| | EUR |
|--|-------------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 4.275.515.104,38 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 31.177.742,58 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | 1.842.640,99 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 394.220.815,99 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -1.018.695.008,88 |
| Realisierte Gewinne | 20.275.477,17 |
| Realisierte Verluste | -44.013.399,26 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste | 1.899.158,35 |
| Ausschüttung | -40.686.865,00 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 3.621.535.666,32 |

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Stück |
|---|-------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 41.945.390 |
| Ausgegebene Anteile | 3.897.309 |
| Zurückgenommene Anteile | -10.068.421 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 35.774.278 |

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Zinsen auf Anleihen | 57.194.138,90 |
| Bankzinsen | 12.526,77 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 28.832,29 |
| Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen | 827.104,20 |
| Ertragsausgleich | -3.409.556,13 |
| Erträge insgesamt | 54.653.046,03 |
| Zinsaufwendungen | -7.691,16 |
| Verwaltungsvergütung | -20.613.708,31 |
| Depotbankgebühr | -1.885.140,57 |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.516,80 |
| Veröffentlichung und Prüfung | -9.953,65 |
| Taxe d'abonnement | -376.946,28 |
| Sonstige Aufwendungen | -2.147.261,82 |
| Aufwandsausgleich | 1.566.915,14 |
| Aufwendungen insgesamt | -23.475.303,45 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 31.177.742,58 |

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ 64.696,82

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} 0,66

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOpti4 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2014

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|---|------------|------------|------------|----------|---------------|-------------------------|
| | | | | | | EUR | % |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1106235770 | 0,812 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN FRN V.14(2019) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 100,0980 | 20.019.600,00 | 0,55 |
| XS1098036939 | 0,902 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN FRN V.14(2019) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 100,2440 | 20.048.800,00 | 0,55 |
| XS0550978364 | 3,375 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. V.10(2015) | 2.423.000 | 0 | 2.423.000 | 103,1590 | 2.499.542,57 | 0,07 |
| XS0945639259 | 0,282 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2014) | 0 | 0 | 5.000.000 | 100,0130 | 5.000.650,10 | 0,14 |
| XS0904219218 | 0,584 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 18.000.000 | 100,4745 | 18.085.410,00 | 0,50 |
| XS1001506622 | 0,850 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2017) | 48.600.000 | 0 | 48.600.000 | 101,2640 | 49.214.304,00 | 1,36 |
| XS1013722944 | 0,593 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.14(2016) | 27.500.000 | 0 | 27.500.000 | 100,2800 | 27.577.000,00 | 0,76 |
| XS0483673132 | 4,000 % ABN AMRO BANK NV EMTN V.10(2015) | 7.560.000 | 0 | 12.560.000 | 101,2431 | 12.716.136,12 | 0,35 |
| XS0947057112 | 0,307 % ABN AMRO BANK NV FRN V.13(2014) | 0 | 0 | 13.500.000 | 100,0380 | 13.505.130,00 | 0,37 |
| XS0852479996 | 2,375 % ACHMEA HYPOTHEEK BANK NV EMTN V.12(2016) | 13.952.000 | 0 | 13.952.000 | 102,5070 | 14.301.776,64 | 0,39 |
| XS0861589819 | 3,125 % AIB MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015) | 5.150.000 | 0 | 5.150.000 | 103,3200 | 5.320.980,00 | 0,15 |
| IT0004918519 | 1,701 % ALBA 5 SPV S.R.L. FRN SER.1-A MBS V.13(2040) | 4.137.829 | 1.112.320 | 3.025.509 | 100,2135 | 3.031.968,77 | 0,08 |
| XS0857685225 | 1,348 % ARENA BV 2012-1 MBS V.12(2044) | 0 | 0 | 22.000.000 | 101,3667 | 22.300.681,26 | 0,62 |
| PTGAMMOM0010 | 1,061 % ATLSM 4 A MBS REG.S. V.14(2043) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 100,0000 | 12.500.000,00 | 0,35 |
| ES0312298013 | 3,500 % AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL FTA PFE. V.05(2016) | 8.500.000 | 0 | 8.500.000 | 104,3100 | 8.866.350,00 | 0,24 |
| ES0312362009 | 4,000 % AYT CEDULAS CAJAS PFE. V.04(2014) | 47.800.000 | 0 | 47.800.000 | 100,3887 | 47.985.805,77 | 1,33 |
| ES0312362009 | 4,000 % AYT CEDULAS CAJAS PFE. V.04(2014) | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 100,4507 | 1.808.113,14 | 0,05 |
| ES0312358007 | 3,750 % AYT CEDULAS CAJAS PFE. V.05(2015) | 18.500.000 | 0 | 18.500.000 | 101,6270 | 18.800.995,00 | 0,52 |
| ES0312342001 | 0,279 % AYT CEDULAS CAJAS X FRN PFE. V.05(2015) | 9.000.000 | 0 | 9.000.000 | 99,5900 | 8.963.100,00 | 0,25 |
| ES0413211469 | 4,250 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.11(2015) | 7.300.000 | 0 | 7.300.000 | 102,0120 | 7.446.876,00 | 0,21 |
| XS0615986428 | 4,875 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.11(2016) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 106,8290 | 2.350.238,00 | 0,06 |
| ES0213211099 | 4,375 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. V.04(2019) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 100,0000 | 5.000.000,00 | 0,14 |
| ES0413770001 | 3,750 % BANCO PASTOR S.A. PFE. V.05(2015) | 35.200.000 | 0 | 35.200.000 | 101,3734 | 35.683.436,10 | 0,99 |
| ES0413790116 | 4,250 % BANCO POPULAR ESPAÑOL S.A. V.10(2015) | 26.050.000 | 0 | 26.050.000 | 103,8750 | 27.059.437,50 | 0,75 |
| ES0413440068 | 3,500 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.05(2015) | 11.900.000 | 0 | 11.900.000 | 100,9373 | 12.011.532,75 | 0,33 |
| ES0413900103 | 3,125 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.05(2015) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 102,8650 | 2.571.625,00 | 0,07 |
| ES0413440175 | 3,625 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.10(2015) | 11.000.000 | 0 | 11.000.000 | 103,1950 | 11.351.450,00 | 0,31 |
| ES0413900228 | 4,625 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.11(2016) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 105,7590 | 2.643.975,00 | 0,07 |
| ES0313440150 | 3,000 % BANCO SANTANDER S.A. V.12(2015) | 2.370.000 | 0 | 2.370.000 | 101,3800 | 2.402.706,00 | 0,07 |
| XS0226950008 | 3,250 % BANK OF IRELAND EMTN V.05(2015) | 12.800.000 | 0 | 12.800.000 | 102,0780 | 13.065.984,00 | 0,36 |
| XS0856562524 | 3,125 % BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK PLC. EMTN V.12(2015) | 27.551.000 | 0 | 27.551.000 | 103,1320 | 28.413.897,32 | 0,78 |
| ES0414950594 | 5,000 % BANKIA S.A. PFE. V.01(2014) | 6.500.000 | 0 | 6.500.000 | 100,3432 | 6.522.306,77 | 0,18 |
| ES0414977258 | 4,375 % BANKIA S.A. PFE. V.08(2015) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 101,1396 | 20.227.914,60 | 0,56 |
| ES0314019003 | 0,463 % BANKINTER S.A. S.3 -CL.A- MBS V.01(2038) | 1.353.586 | 0 | 1.353.586 | 98,3874 | 1.331.758,92 | 0,04 |
| ES0413679061 | 3,250 % BANKINTER S.A. V.09(2014) | 26.600.000 | 0 | 26.600.000 | 100,3196 | 26.685.010,41 | 0,74 |
| ES0413679202 | 3,875 % BANKINTER S.A. V.12(2015) | 15.500.000 | 0 | 15.500.000 | 103,8150 | 16.091.325,00 | 0,44 |
| XS0879579349 | 0,504 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 13.000.000 | 30.000.000 | 100,0783 | 30.023.488,20 | 0,83 |
| XS0965069452 | 0,483 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | 100,1850 | 15.027.750,00 | 0,41 |
| XS0906823777 | 0,632 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,6055 | 20.121.100,00 | 0,56 |
| XS0973079204 | 0,642 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 30.000.000 | 99,8590 | 29.957.700,00 | 0,83 |
| XS0992307891 | 0,761 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016) | 24.900.000 | 0 | 24.900.000 | 100,3960 | 24.998.604,00 | 0,69 |
| XS0994431467 | 0,759 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.13(2016) | 18.700.000 | 0 | 18.700.000 | 100,5360 | 18.800.232,00 | 0,52 |
| XS1015130096 | 0,483 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN V.14(2015) | 32.500.000 | 0 | 32.500.000 | 100,1510 | 32.549.075,00 | 0,90 |
| XS1068113346 | 0,409 % BARCLAYS BANK PLC. GMTN FRN V.14(2015) | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | 100,0490 | 15.007.350,00 | 0,41 |
| XS0605207983 | 4,125 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.11(2016) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 105,4890 | 2.109.780,00 | 0,06 |
| XS0495946310 | 3,500 % BARCLAYS BANK PLC. V.10(2015) | 4.500.000 | 0 | 4.500.000 | 101,4919 | 4.567.134,78 | 0,13 |
| XS0963402572 | 0,427 % BASF SE FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,1645 | 30.049.350,00 | 0,83 |
| XS0829721967 | 4,375 % BBVA SENIOR FINANCE S.A.U. EMTN V.12(2015) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 103,8710 | 5.193.550,00 | 0,14 |
| XS0901738392 | 3,250 % BBVA SENIOR FINANCE S.A.U. EMTN V.13(2016) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 104,1630 | 2.187.423,00 | 0,06 |
| XS0531068897 | 3,875 % BBVA SENIOR FINANCE S.A.U. V.10(2015) | 10.100.000 | 0 | 10.100.000 | 102,8780 | 10.390.678,00 | 0,29 |
| BE6265447233 | 0,703 % BELFIUS BANK S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 7.500.000 | 0 | 7.500.000 | 100,1910 | 7.514.325,00 | 0,21 |
| BE6272056365 | 0,000 % BELFIUS BANK S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 25.000.000 | 0 | 25.000.000 | 99,9600 | 24.990.000,00 | 0,69 |
| XS0276518288 | 0,369 % BELUGA MASTER ISSUER BV MBS V.06(2099) | 0 | 0 | 14.000.000 | 98,5913 | 13.802.778,50 | 0,38 |
| XS0882227845 | 0,459 % BMW FINANCE NV EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 30.000.000 | 99,9717 | 29.991.510,90 | 0,83 |
| XS0618965973 | 4,000 % BNP PARIBAS FORTIS FUNDING S.A. EMTN V.11(2016) | 2.094.000 | 0 | 2.094.000 | 105,6340 | 2.211.975,96 | 0,06 |
| XS1003263610 | 0,292 % BNP PARIBAS S.A. EMTN FRN V.13(2014) | 21.000.000 | 0 | 21.000.000 | 100,0410 | 21.008.610,00 | 0,58 |
| XS1024281294 | 0,449 % BNP PARIBAS S.A. EMTN FRN V.14(2015) | 65.980.000 | 0 | 65.980.000 | 100,0740 | 66.028.825,20 | 1,81 |
| XS0859873050 | 0,534 % BNP PARIBAS S.A. V.12(2014) ¹⁾ | 0 | 0 | 58.000.000 | 100,0499 | 58.028.917,64 | 1,60 |
| FR0011365196 | 0,600 % BPCE S.A. EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,0591 | 30.017.734,20 | 0,83 |
| FR0011505940 | 0,445 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2014) | 0 | 0 | 12.000.000 | 100,0265 | 12.003.174,72 | 0,33 |
| FR0011552827 | 0,492 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 100,0650 | 12.508.125,00 | 0,35 |
| FR0011390970 | 0,653 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 50.000.000 | 100,1071 | 50.053.539,00 | 1,38 |
| FR0011577154 | 0,589 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 7.000.000 | 0 | 7.000.000 | 100,1430 | 7.010.010,00 | 0,19 |
| FR0011906973 | 0,578 % BPCE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | 100,1940 | 15.029.100,00 | 0,41 |
| FR0011685874 | 0,682 % BPCE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 52.500.000 | 0 | 52.500.000 | 100,3600 | 52.689.000,00 | 1,45 |
| IT0004083025 | 0,343 % BPM SECURITISATION SRL MBS V.06(2043) | 0 | 478.624 | 2.107.100 | 95,2075 | 2.006.117,95 | 0,06 |
| ES0414970212 | 3,250 % CAIXABANK S.A. PFE. V.05(2015) | 17.500.000 | 0 | 17.500.000 | 102,9970 | 18.024.475,00 | 0,50 |
| ES0414970535 | 3,500 % CAIXABANK S.A. PFE. V.10(2016) | 16.500.000 | 0 | 16.500.000 | 104,6600 | 17.268.900,00 | 0,48 |

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|------------|-----------|------------|----------|---------------|-------------------------|
| | | | | | | EUR | % |
| ES0414970667 | 4,750 % CAIXABANK S.A. PFE. V.11(2015) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,0186 | 2.040.371,82 | 0,06 |
| ES0414970659 | 5,000 % CAIXABANK S.A. PFE. V.11(2016) | 8.550.000 | 0 | 8.550.000 | 106,4670 | 9.102.928,50 | 0,25 |
| ES0414970683 | 5,125 % CAIXABANK S.A. PFE. V.11(2016) | 4.700.000 | 0 | 4.700.000 | 107,6190 | 5.058.093,00 | 0,14 |
| XS0828754332 | 0,481 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN FRN V.12(2015) | 0 | 5.000.000 | 15.000.000 | 100,3690 | 15.055.350,00 | 0,42 |
| XS0983548321 | 0,531 % COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA EMTN FRN V.13(2016) | 18.500.000 | 0 | 18.500.000 | 100,4040 | 18.574.740,00 | 0,51 |
| XS0994949567 | 0,548 % COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN FRN V.13(2016) | 3.500.000 | 0 | 3.500.000 | 100,3020 | 3.560.721,00 | 0,10 |
| XS1106948067 | 0,280 % COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA EMTN FRN V.14(2016) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 99,9985 | 19.999.700,00 | 0,55 |
| XS0880215685 | 0,559 % COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA FRN V.13(2016) | 17.500.000 | 0 | 17.500.000 | 100,3240 | 17.556.700,00 | 0,48 |
| XS1015347401 | 0,453 % COOPERATIEVE CENTRALE RAIFFEISEN-BOERENLEENBANK BA FRN V.14(2016) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 100,1890 | 5.009.450,00 | 0,14 |
| IT0004087174 | 0,222 % CORDUSIO RMBS S.R.L. MBS V.06(2035) | 0 | 887.721 | 3.392.205 | 98,5004 | 3.341.334,56 | 0,09 |
| XS0966074741 | 0,551 % CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 16.000.000 | 100,2630 | 16.042.080,00 | 0,44 |
| XS0909791757 | 0,682 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,5570 | 30.167.100,00 | 0,83 |
| XS1033745370 | 0,498 % CREDIT AGRICOLE S.A. EMTN FRN V.14(2015) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 100,1199 | 12.514.987,50 | 0,35 |
| XS1041500809 | 0,432 % CREDIT AGRICOLE S.A. EMTN FRN V.14(2015) | 19.000.000 | 0 | 19.000.000 | 99,9577 | 18.991.957,68 | 0,52 |
| XS1074231256 | 0,533 % CREDIT AGRICOLE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,1720 | 10.017.200,00 | 0,28 |
| XS1023317966 | 0,579 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 12.000.000 | 0 | 12.000.000 | 100,2150 | 12.025.800,00 | 0,33 |
| XS0864870398 | 0,602 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. FRN V.12(2015) | 0 | 0 | 40.000.000 | 100,1002 | 40.040.077,60 | 1,11 |
| FR0011365261 | 0,494 % CRÉDIT MUTUEL ARKEA EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 0 | 11.000.000 | 100,0535 | 11.005.881,70 | 0,30 |
| XS0953949574 | 0,401 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,0565 | 30.016.950,00 | 0,83 |
| XS1038608656 | 0,416 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.14(2015) | 35.000.000 | 0 | 35.000.000 | 100,0840 | 35.029.400,00 | 0,97 |
| XS1033927648 | 0,547 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.14(2016) | 17.500.000 | 0 | 17.500.000 | 100,2660 | 17.546.550,00 | 0,48 |
| XS1112847410 | 0,353 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) FRN V.14(2016) | 22.000.000 | 0 | 22.000.000 | 100,0725 | 22.015.950,00 | 0,61 |
| XS1079975808 | 0,534 % CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH) FRN V.14(2017) | 8.500.000 | 0 | 8.500.000 | 100,5535 | 8.547.047,50 | 0,24 |
| XS0983853986 | 0,402 % CREDIT SUISSE EMTN V.13(2015) | 50.000.000 | 0 | 50.000.000 | 100,0520 | 50.026.000,00 | 1,38 |
| XS0544720641 | 2,875 % CREDIT SUISSE V.10(2015) | 12.891.000 | 0 | 12.891.000 | 102,4880 | 13.211.728,08 | 0,36 |
| DE000A1ROT0C | 0,419 % DAIMLER AG EMTN FRN V.12(2015) | 0 | 0 | 72.000.000 | 100,0760 | 72.054.720,00 | 1,98 |
| XS0582530811 | 1,609 % DOLPHIN MASTER ISSUER BV S.2011-1 -A- MBS V.11(2099) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,0887 | 1.516.330,95 | 0,04 |
| DE000DB7XLL4 | 0,321 % DTE. BANK AG EMTN FRN V.13(2015) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,0070 | 10.000.700,00 | 0,28 |
| DE000DHY3608 | 0,372 % DTE. HYPOTHEKENBANK AG EMTN FRN PFE. V.12(2015) ¹⁾ | 0 | 0 | 45.000.000 | 100,1202 | 45.054.090,00 | 1,24 |
| XS0439139998 | 0,403 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN FRN V.09(2015) ¹⁾ | 0 | 5.000.000 | 40.000.000 | 100,0792 | 40.031.668,00 | 1,11 |
| XS0255426065 | 0,202 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN FRN V.06(2016) | 0 | 0 | 1.200.000 | 99,7940 | 1.197.528,00 | 0,03 |
| XS0363471805 | 5,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.08(2015) | 36.000.000 | 0 | 36.000.000 | 103,1430 | 37.131.480,00 | 1,03 |
| XS0541454467 | 2,875 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2015) | 20.641.000 | 0 | 20.641.000 | 102,4950 | 21.155.992,95 | 0,58 |
| XS0925518903 | 0,658 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.13(2016) | 0 | 0 | 19.300.000 | 100,6035 | 19.416.475,50 | 0,54 |
| XS0245166367 | 0,337 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING FRN V.06(2016) | 0 | 0 | 5.305.000 | 100,1490 | 5.312.904,45 | 0,15 |
| XS0090078907 | 5,125 % GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION EMTN FRN V.98(2015) | 8.102.000 | 0 | 8.102.000 | 104,4415 | 8.461.850,33 | 0,23 |
| XS0211034466 | 0,659 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN FRN V.05(2015) | 37.698.000 | 0 | 57.924.000 | 100,0740 | 57.966.873,03 | 1,60 |
| XS0211034540 | 4,000 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.05(2015) | 15.145.000 | 0 | 17.645.000 | 101,1971 | 17.856.227,59 | 0,49 |
| XS0625359384 | 4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.11(2016) | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 106,4470 | 6.386.820,00 | 0,18 |
| XS0275122165 | 0,499 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN V.06(2014) | 5.000.000 | 0 | 22.245.000 | 100,0158 | 22.248.517,82 | 0,61 |
| XS0255243064 | 0,533 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN V.06(2016) | 0 | 0 | 7.000.000 | 100,2050 | 7.014.350,00 | 0,19 |
| XS0255244112 | 4,500 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.06(2016) | 6.550.000 | 0 | 6.550.000 | 106,6380 | 6.984.789,00 | 0,19 |
| XS0325920824 | 5,125 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.07(2014) | 0 | 0 | 12.873.000 | 100,2011 | 12.898.884,64 | 0,36 |
| XS0300975306 | 0,548 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.07(2015) | 6.850.000 | 0 | 6.850.000 | 100,1230 | 6.858.425,50 | 0,19 |
| XS0275944766 | 0,227 % GRANITE MASTER ISSUER PLC. S.2006-4 -A7- MBS V.06(2054) | 0 | 1.129.071 | 2.762.272 | 99,8816 | 2.759.000,61 | 0,08 |
| XS0284071908 | 0,207 % GRANITE MASTER ISSUER PLC. S.2007-1 -3A2- MBS V.07(2054) | 0 | 2.016.199 | 4.932.628 | 99,7059 | 4.918.121,83 | 0,14 |
| XS0298974840 | 0,207 % GRANITE MASTER ISSUER PLC. S.2007-2 -3A2- MBS V.07(2054) | 0 | 1.290.367 | 3.156.882 | 99,9434 | 3.155.094,73 | 0,09 |
| XS0176409927 | 0,581 % GRANITE MORTGAGES PLC. S2003-3 -2A- MBS V.03(2044) | 0 | 3.084.142 | 5.599.924 | 99,9450 | 5.596.843,24 | 0,15 |
| IT0003383855 | 0,535 % HELICONUS S.R.L. V.02(2036) | 0 | 1.781.450 | 7.543.855 | 98,2584 | 7.412.472,96 | 0,20 |
| XS0271028838 | 0,201 % HERMES BV S.12 -A- MBS V.06(2038) | 0 | 473.968 | 5.395.039 | 98,7529 | 5.327.759,62 | 0,15 |
| XS0826174269 | 0,731 % HERMES BV S.18 -A1- MBS V.12(2044) | 0 | 356.957 | 410.282 | 99,9204 | 409.955,31 | 0,01 |
| XS0826174772 | 1,381 % HERMES BV S.18 -A2- MBS V.12(2044) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,9398 | 20.187.959,20 | 0,56 |
| XS0736398834 | 1,753 % HOLMES MASTER ISSUER PLC. S.2012-1X AS3 MBS V.12(2054) | 0 | 3.950.959 | 6.949.041 | 100,3088 | 6.970.500,53 | 0,19 |
| FR0011707710 | 0,459 % HSBC FRANCE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 8.000.000 | 0 | 8.000.000 | 100,2400 | 8.019.200,00 | 0,22 |
| XS0275430493 | 0,268 % HYPOTHEKENBANK FRANKFURT AG EMTN FRN PFE. V.06(2014) | 0 | 0 | 10.655.000 | 99,9931 | 10.654.268,00 | 0,29 |
| ES0347852008 | 4,000 % IM CEDULAS 3 - FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS PFE. V.04(2014) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,4578 | 10.045.784,60 | 0,28 |
| XS0904232583 | 0,584 % ING BANK NV EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,4450 | 10.044.500,00 | 0,28 |
| XS0958919341 | 0,408 % ING BANK NV FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,0510 | 20.010.200,00 | 0,55 |
| XS0874014565 | 0,652 % ING BANK NV FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 25.000.000 | 100,0643 | 25.016.064,00 | 0,69 |
| XS1040112259 | 0,422 % ING BANK NV FRN V.14(2015) | 65.000.000 | 0 | 65.000.000 | 100,1300 | 65.084.500,00 | 1,80 |
| XS0491432901 | 3,375 % ING BANK NV PFE. V.10(2015) | 0 | 0 | 2.895.000 | 101,2824 | 2.932.126,78 | 0,08 |
| XS0721807633 | 4,125 % ING GROEP NV EMTN V.11(2015) | 11.849.000 | 0 | 11.849.000 | 101,8130 | 12.063.819,53 | 0,33 |
| XS0966078908 | 0,625 % ING GROEP NV FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 8.350.000 | 100,1610 | 8.362.443,50 | 0,23 |
| IT0004180292 | 0,349 % INTESA S.3 S.R.L. CL.A3 MBS V.07(2033) | 0 | 9.739.048 | 24.937.185 | 98,9192 | 24.667.670,29 | 0,68 |
| XS0277120373 | 0,331 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.06(2014) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,7824 | 19.956.474,80 | 0,55 |
| IT0004997638 | 0,000 % ITALIEN V.14(2015) | 22.500.000 | 0 | 22.500.000 | 99,9406 | 22.486.635,00 | 0,62 |
| IT0005020778 | 0,000 % ITALIEN V.14(2016) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 99,3510 | 9.935.100,00 | 0,27 |
| XS1034975588 | 0,591 % J.P.MORGAN CHASE & CO. REG.S. FRN V.14(2017) | 13.300.000 | 0 | 13.300.000 | 100,3460 | 13.346.018,00 | 0,37 |
| XS0498962124 | 3,875 % KBC IFIMA NV V.10(2015) | 22.430.000 | 0 | 22.430.000 | 101,7810 | 22.829.478,30 | 0,63 |
| XS0605440345 | 5,000 % KBC IFIMA NV V.11(2016) | 3.600.000 | 0 | 3.600.000 | 106,6920 | 3.840.912,00 | 0,11 |
| ES0415309014 | 5,125 % KUTXABANK S.A. EMTN V.11(2015) | 4.800.000 | 0 | 4.800.000 | 102,5135 | 4.920.648,00 | 0,14 |
| DE000A0AHDZ4 | 0,247 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN IS R.47 V.04(2015) | 0 | 0 | 10.000.000 | 99,9480 | 9.994.800,00 | 0,28 |
| DE000A0EPNH6 | 0,274 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN IS V.05(2015) | 0 | 0 | 5.500.000 | 99,9880 | 5.499.340,00 | 0,15 |
| XS0192858040 | 0,342 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN V.04(2015) | 0 | 0 | 5.300.000 | 100,1750 | 5.309.275,00 | 0,15 |
| DE000LRPOYS9 | 0,254 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN V.05(2015) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,0198 | 10.001.983,90 | 0,28 |

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fonds- |
|---|--|------------|------------|------------|----------|------------------|------------------|
| | | | | | | EUR | vermögen |
| | | | | | | EUR | % |
| XS0213720567 | 0,219 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN V.05(2015) | 0 | 0 | 10.000.000 | 99,9160 | 9.991.600,00 | 0,28 |
| XS0223751990 | 0,279 % LBBW DUBLIN MANAGEMENT GMBH EMTN FRN V.05(2015) | 0 | 0 | 5.700.000 | 99,9040 | 5.694.528,00 | 0,16 |
| DE000LFA0018 | 0,022 % LFA FÖRDERBANK BAYERN FRN IS V.07(2015) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,9183 | 4.995.915,00 | 0,14 |
| XS1109333986 | 0,544 % LLOYDS BANK PLC. EMTN FRN V.14(2019) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 99,9210 | 12.490.125,00 | 0,34 |
| XS0982246372 | 0,502 % LLOYDS BANK PLC. EMTN V.13(2015) | 8.500.000 | 0 | 8.500.000 | 100,2670 | 8.522.695,00 | 0,24 |
| XS0539845171 | 3,750 % LLOYDS BANK PLC. PFE. V.10(2015) | 7.763.000 | 0 | 7.763.000 | 103,2390 | 8.014.443,57 | 0,22 |
| XS0550541691 | 3,375 % LLOYDS BANK PLC. V.10(2015) | 0 | 0 | 3.545.000 | 101,7450 | 3.606.860,25 | 0,10 |
| XS0970358064 | 0,467 % LLOYDS BANK PLC. V.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,6220 | 19.924.400,00 | 0,55 |
| XS0938354338 | 0,780 % MACQUARIE BANK LTD. EMTN FRN V.13(2016) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 100,5330 | 20.106.600,00 | 0,56 |
| XS1078015887 | 0,331 % MIZUHO INTERNATIONAL PLC. EMTN FRN V.14(2015) | 11.000.000 | 0 | 11.000.000 | 99,9980 | 10.999.780,00 | 0,30 |
| XS1111201882 | 0,384 % MIZUHO INTERNATIONAL PLC. REG.S. FRN V.14(2016) | 23.000.000 | 0 | 23.000.000 | 99,7120 | 22.933.760,00 | 0,63 |
| XS0479597642 | 3,750 % NATIONWIDE BUILDING SOCIETY V.10(2015) | 8.400.000 | 0 | 26.878.000 | 100,9992 | 27.146.552,88 | 0,75 |
| XS0960715075 | 0,503 % NORDEA BANK AB EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,8690 | 19.973.800,00 | 0,55 |
| XS0996758701 | 0,483 % NORDEA BANK AB FRN V.13(2016) ¹⁾ | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | 100,4670 | 15.070.050,00 | 0,42 |
| DE000NWB1586 | 0,435 % NRW.BANK IS S.15B V.12(2015) ¹⁾ | 0 | 0 | 50.000.000 | 100,3170 | 50.158.500,00 | 1,39 |
| LU1105951401 | 0,644 % NYKREDIT BANK AS EMTN FRN V.14(2019) | 14.500.000 | 0 | 14.500.000 | 99,9830 | 14.497.535,00 | 0,40 |
| XS0903449865 | 0,582 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN FRN V.13(2015) | 5.000.000 | 0 | 55.000.000 | 100,0760 | 55.041.800,00 | 1,52 |
| XS0739769528 | 2,260 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN V.12(2014) | 0 | 0 | 22.000.000 | 99,7967 | 21.955.266,30 | 0,61 |
| XS0972288681 | 0,481 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,0000 | 20.000.000,00 | 0,55 |
| XS0204408214 | 0,387 % RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH AG EMTN FRN V.04(2014) | 26.000.000 | 0 | 26.000.000 | 99,9656 | 25.991.047,94 | 0,72 |
| XS0479866567 | 4,375 % RCI BANQUE S.A. EMTN V.10(2015) | 3.200.000 | 0 | 3.200.000 | 101,1722 | 3.237.509,25 | 0,09 |
| XS0683639933 | 5,625 % RCI BANQUE S.A. V.11(2015) | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 104,9750 | 6.298.500,00 | 0,17 |
| XS0729061795 | 5,625 % RCI BANQUE S.A. V.12(2015) | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 102,2336 | 1.840.205,23 | 0,05 |
| XS0729061795 | 5,625 % RCI BANQUE S.A. V.12(2015) | 13.000.000 | 0 | 13.000.000 | 102,3222 | 13.301.880,02 | 0,37 |
| XS1033756906 | 0,609 % SAECURE BV FRN MBS S.14 CL.A1 V.14(2092) | 5.000.000 | 406.800 | 4.593.200 | 100,0168 | 4.593.971,84 | 0,13 |
| XS1033757201 | 0,929 % SAECURE BV FRN S.14 CL.A2 V.14(2092) | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 100,0168 | 6.001.005,48 | 0,17 |
| XS0808637051 | 1,359 % SAECURE BV MBS S.12 CL.A2 V.12(2092) | 0 | 0 | 36.000.000 | 102,3877 | 36.859.566,60 | 1,02 |
| XS1107321710 | 0,584 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 20.500.000 | 0 | 20.500.000 | 100,0000 | 20.500.000,00 | 0,57 |
| XS0981705618 | 1,625 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.13(2015) | 14.800.000 | 0 | 14.800.000 | 100,6780 | 14.900.344,00 | 0,41 |
| XS1016635580 | 1,450 % SANTANDER CONSUMER FINANCE S.A. V.14(2016) | 12.900.000 | 0 | 12.900.000 | 101,4030 | 13.080.987,00 | 0,36 |
| XS0491856265 | 3,500 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.10(2015) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 101,3984 | 5.069.922,00 | 0,14 |
| XS0713861127 | 3,381 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. MTN V.11(2015) | 5.700.000 | 0 | 5.700.000 | 103,4040 | 5.894.028,00 | 0,16 |
| ES0413900244 | 4,375 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. PFE. V.11(2015) | 15.400.000 | 0 | 15.400.000 | 101,9168 | 15.695.184,74 | 0,43 |
| XS0965124653 | 0,473 % SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 15.300.000 | 100,1540 | 15.323.562,00 | 0,42 |
| FR0011485275 | 1,071 % SOCIÉTÉ DES AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHÔNE FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,8590 | 1.412.026,00 | 0,04 |
| XS0867616459 | 0,425 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 100,1165 | 20.023.300,00 | 0,55 |
| XS0876474809 | 0,901 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 25.000.000 | 100,7120 | 25.178.000,00 | 0,70 |
| XS0867620303 | 0,432 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 9.000.000 | 0 | 9.000.000 | 100,2410 | 9.021.690,00 | 0,25 |
| XS0498711763 | 3,000 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.10(2015) | 0 | 0 | 7.000.000 | 101,3110 | 7.091.770,00 | 0,20 |
| XS0802756501 | 2,375 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.12(2015) | 7.000.000 | 0 | 11.000.000 | 101,6230 | 11.178.530,00 | 0,31 |
| XS0872763841 | 0,652 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 60.000.000 | 100,0989 | 60.059.320,20 | 1,66 |
| XS0521103860 | 3,625 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.10(2015) | 3.500.000 | 0 | 3.500.000 | 103,9755 | 3.639.142,50 | 0,10 |
| XS0998509490 | 0,513 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.13(2015) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,2670 | 10.026.700,00 | 0,28 |
| XS0608462197 | 1,452 % STORM BV 2011-III -A2- MBS V.11(2053) | 0 | 0 | 3.500.000 | 100,9066 | 3.531.732,23 | 0,10 |
| XS0783644593 | 1,087 % STORM BV 2012-3 A1 MBS V.12(2054) | 0 | 1.475.705 | 2.846.360 | 100,1942 | 2.851.888,06 | 0,08 |
| XS0815105472 | 1,437 % STORM BV 2012-4 A2 MBS V.12(2054) | 0 | 0 | 13.000.000 | 101,2610 | 13.163.928,31 | 0,36 |
| XS0958507740 | 1,102 % STORM BV 2013-4 A2 MBS V.13(2053) | 0 | 0 | 9.000.000 | 100,0122 | 9.001.097,28 | 0,25 |
| XS0871785019 | 1,052 % STORM BV 2013-I A2 MBS V.13(2054) | 0 | 0 | 19.500.000 | 100,0755 | 19.514.723,48 | 0,54 |
| IT0004232598 | 0,333 % SUNRISE S.R.L. S.A. CL.A MBS V.07(2030) | 0 | 1.086.490 | 907.083 | 99,6693 | 904.083,21 | 0,02 |
| IT0005027401 | 1,145 % SUNRISE S.R.L. S.A. MBS V.14(2031) | 4.400.000 | 662.333 | 3.737.667 | 100,0216 | 3.738.475,24 | 0,10 |
| XS0945556719 | 0,462 % SWEDBANK AB GMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,4010 | 20.080.200,00 | 0,55 |
| XS0906412126 | 0,531 % SWEDBANK HYPOTEK AB EMTN FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 15.000.000 | 100,4290 | 15.064.350,00 | 0,42 |
| XS1041753333 | 0,750 % THE GOLDMAN SACHS GROUP INC. FRN V.14(2016) | 10.162.000 | 0 | 10.162.000 | 100,5830 | 10.221.244,46 | 0,28 |
| XS1105679366 | 0,409 % UBS AG (LONDON BRANCH) REG.S. EMTN FRN V.14(2016) | 13.000.000 | 0 | 13.000.000 | 100,1360 | 13.017.680,00 | 0,36 |
| XS0827818203 | 4,375 % UNICREDIT S.P.A. EMTN V.12(2015) | 41.400.000 | 0 | 41.400.000 | 103,6930 | 42.928.902,00 | 1,19 |
| IT0004988538 | 0,759 % UNICREDIT S.P.A. PFE. V.14(2017) | 35.500.000 | 0 | 35.500.000 | 100,8340 | 35.796.070,00 | 0,99 |
| IT0003933998 | 0,339 % VELA HOME S.R.L. S.3 -A- MBS V.05(2040) | 0 | 5.379.134 | 16.447.815 | 99,4125 | 16.351.187,89 | 0,45 |
| IT0004778947 | 1,183 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.CL.A2 V.11(2047) | 12.500.000 | 745.044 | 11.754.956 | 99,8057 | 11.732.117,43 | 0,32 |
| XS0861574977 | 0,394 % VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN V.12(2014) | 0 | 10.000.000 | 12.500.000 | 100,0216 | 12.502.700,00 | 0,35 |
| XS0927517911 | 0,605 % VOLKSWAGEN BANK GMBH FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 32.200.000 | 100,3690 | 32.318.818,00 | 0,89 |
| XS0873254741 | 0,552 % VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 26.000.000 | 99,0292 | 25.747.597,98 | 0,71 |
| XS0972992779 | 0,383 % VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES NV FRN V.13(2015) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,1555 | 30.046.650,00 | 0,83 |
| XS0794238583 | 1,500 % VOLKSWAGEN LEASING GMBH EMTN V.12(2015) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 101,2020 | 3.036.060,00 | 0,08 |
| XS0993813707 | 0,535 % WESTPAC BANKING CORPORATION EMTN FRN V.13(2016) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 100,4240 | 12.553.000,00 | 0,35 |
| DE000A1REV18 | 0,301 % WL BANK AG WESTFÄLISCHE LANDSCHAFT BODENKREDITBANK FRN PFE. S.631 V.12(2015) ¹⁾ | 0 | 0 | 25.000.000 | 100,0825 | 25.020.625,00 | 0,69 |
| XS0423888667 | 6,500 % ZURICH FINANCE (USA) INC. EMTN V.09(2015) | 17.000.000 | 0 | 17.000.000 | 106,2842 | 18.068.314,00 | 0,50 |
| | | | | | | 3.486.916.675,59 | 96,29 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 3.486.916.675,59 | 96,29 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| DE000DB7XLR1 | 0,339 % DTE. BANK AG FRN V.14(2016) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 100,0285 | 5.001.425,00 | 0,14 |
| DE000DB7XLS9 | 0,339 % DTE. BANK AG FRN V.14(2016) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 99,9630 | 9.996.300,00 | 0,28 |
| XS0491548870 | 0,209 % DTE. BANK AG (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.10(2016) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 99,4950 | 9.949.500,00 | 0,27 |

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen | |
|---|--|------------|---------|------------|----------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| | | | | | | EUR | % | |
| IT0004750250 | 5,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2015) | 6.630.000 | 0 | 6.630.000 | 103,8840 | 6.887.509,20 | 0,19 | |
| XS0753479525 | 2,875 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN V.12(2015) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,0652 | 3.031.955,76 | 0,08 | |
| AT0008013032 | 0,794 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG FRN V.13(2016) | 0 | 0 | 13.500.000 | 99,8000 | 13.473.000,00 | 0,37 | |
| | | | | | | 48.339.689,96 | 1,33 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 48.339.689,96 | 1,33 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| IT0004898794 | 2,100 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.13(2015) | 5.161.000 | 0 | 5.161.000 | 100,7810 | 5.201.307,41 | 0,14 | |
| IT0004786767 | 5,500 % INTESA SANPAOLO S.P.A. S.0000 V.12(2015) | 13.000.000 | 0 | 13.000.000 | 101,5713 | 13.204.271,34 | 0,36 | |
| IT0004908999 | 2,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2015) | 1.126.000 | 0 | 1.126.000 | 100,6400 | 1.133.206,40 | 0,03 | |
| IT0004960024 | 1,750 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2015) | 2.010.000 | 0 | 2.010.000 | 100,8750 | 2.027.587,50 | 0,06 | |
| IT0004898497 | 2,750 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2016) | 5.080.000 | 0 | 5.080.000 | 102,3220 | 5.197.957,60 | 0,14 | |
| IT0004908858 | 3,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.13(2016) | 7.630.000 | 0 | 7.630.000 | 103,1300 | 7.868.819,00 | 0,22 | |
| IT0004512544 | 0,509 % UNICREDIT S.P.A. FRN V.09(2015) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 99,3100 | 4.965.500,00 | 0,14 | |
| IT0004799927 | 4,000 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2016) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 104,1095 | 3.123.285,00 | 0,09 | |
| IT0004803505 | 4,150 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2016) | 3.200.000 | 0 | 3.200.000 | 104,2785 | 3.336.912,00 | 0,09 | |
| | | | | | | 46.058.846,25 | 1,27 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 46.058.846,25 | 1,27 |
| Anleihen | | | | | | | | |
| | | | | | | 3.581.315.211,80 | 98,89 | |
| Nicht notierte Geldmarktinstrumente | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | |
| XS1094691067 | 0,000 % BARCLAYS BANK PLC. CP 31.07.15 | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 99,6214 | 19.924.289,62 | 0,55 | |
| | | | | | | 19.924.289,62 | 0,55 | |
| Nicht notierte Geldmarktinstrumente | | | | | | | 19.924.289,62 | 0,55 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | | 3.601.239.501,42 | 99,44 |
| Bankverbindlichkeiten | | | | | | | -3.894.938,84 | -0,11 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | 24.191.103,74 | 0,67 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | | 3.621.535.666,32 | 100,00 |

*) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30.09.2014 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,4432 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4438 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 138,5368 |
| US amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,2631 |

Zu- und Abgänge vom 01.10.2013 bis 30.09.2014

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 | | | |
| XS0597611705 | 4,125 % ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC. EMTN V.11(2014) | 0 | 36.500.000 |
| XS0811730018 | 1,022 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 25.000.000 |
| XS0974639303 | 0,381 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2014) | 0 | 7.000.000 |
| XS0975751776 | 0,377 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2014) | 25.000.000 | 25.000.000 |
| XS0873330947 | 0,482 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 10.000.000 |
| XS0729216662 | 1,727 % ABN AMRO BANK NV EMTN V.12(2014) | 0 | 10.000.000 |
| XS1076959078 | 1,007 % ABN AMRO BANK NV FRN V.14(2017) | 23.600.000 | 23.600.000 |
| XS0553727131 | 2,750 % ABN AMRO BANK NV V.10(2013) | 0 | 44.404.000 |
| XS0688609113 | 1,472 % ABN AMRO BANK NV V.11(2013) | 0 | 6.000.000 |
| XS0581166708 | 3,375 % ABN AMRO BANK NV V.11(2014) | 0 | 4.700.000 |
| XS0233886422 | 3,750 % AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC. V.05(2013) | 0 | 10.000.000 |

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|--|------------|------------|
| ES0312298237 | 4,250 % AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL EMTN PFE. V.09(2014) | 28.700.000 | 28.700.000 |
| XS0371420182 | 4,000 % BANCA IMI S.P.A. EMTN FRN V.08(2014) | 16.000.000 | 16.000.000 |
| XS0787655934 | 4,000 % BANCA IMI S.P.A. EMTN V.12(2014) | 2.623.000 | 2.623.000 |
| XS0787656312 | 3,600 % BANCA IMI S.P.A. EMTN V.12(2014) | 2.950.000 | 2.950.000 |
| XS0787655777 | 3,600 % BANCA IMI S.P.A. V.12(2014) | 2.010.000 | 2.010.000 |
| IT0004680648 | 3,875 % BANCO POPOLARE SOCIETÀ COOPERATIVA V.11(2014) | 0 | 17.000.000 |
| XS0611215103 | 4,250 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. EMTN V.11(2014) | 0 | 11.500.000 |
| XS0451805906 | 4,625 % BANK OF IRELAND MORTGAGE BANK PLC. EMTN PFE. V.09(2014) | 3.835.000 | 3.835.000 |
| XS0272266049 | 0,296 % BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN FRN V.06(2013) | 0 | 1.500.000 |
| XS0275257920 | 0,377 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. EMTN FRN V.06(2014) | 0 | 40.000.000 |
| XS1013636433 | 0,523 % BANQUE FÉDÉRATIVE DU CRÉDIT MUTUEL S.A. FRN V.14(2015) | 15.000.000 | 15.000.000 |
| XS0430452457 | 5,250 % BARCLAYS BANK PLC. EMTN V.09(2014) | 0 | 21.000.000 |
| XS0731708268 | 1,775 % BARCLAYS BANK PLC. V.12(2014) | 0 | 12.000.000 |
| XS0200845708 | 0,347 % BAYERISCHE LANDESBANK EMTN FRN IS V.04(2014) | 0 | 10.000.000 |
| DE000BHY1158 | 0,425 % BERLIN HYP AG PFE. FRN S.163 V.11(2013) | 0 | 12.000.000 |
| DE000A1G64H6 | 0,527 % BMW US CAPITAL LLC EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 20.000.000 |
| BE0932900518 | 4,500 % BNP PARIBAS FORTIS S.A. EMTN V.07(2014) | 0 | 3.000.000 |
| BE6000190619 | 4,200 % BNP PARIBAS FORTIS S.A. EMTN V.09(2014) | 0 | 3.356.000 |
| XS0625786701 | 0,741 % BNP PARIBAS S.A. EMTN FRN V.11(2014) | 0 | 4.000.000 |
| XS0870031670 | 0,502 % BNP PARIBAS S.A. EMTN FRN V.12(2013) | 0 | 11.500.000 |
| XS0453810136 | 2,450 % BNP PARIBAS S.A. V.09(2013) | 0 | 3.115.000 |
| FR0011277367 | 1,071 % BPCE S.A. EMTN FRN V.12(2013) | 0 | 15.100.000 |
| FR0011319235 | 0,820 % BPCE S.A. EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 15.000.000 |
| FR0011766237 | 0,762 % BPCE S.A. EMTN FRN V.14(2016) | 14.500.000 | 14.500.000 |
| FR0011282847 | 1,078 % BPCE S.A. FRN V.12(2014) | 0 | 55.000.000 |
| FR0011194190 | 0,788 % CAISSE CENTRALE DES JARDINS DU QUEBEC EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 40.000.000 |
| XS0605979870 | 0,282 % CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE FRN V.11(2014) | 0 | 5.850.000 |
| ES0414970238 | 3,375 % CAIXABANK S.A. PFE. V.06(2014) | 5.450.000 | 40.750.000 |
| FR0010469858 | 0,977 % CREDIT LOGEMENT S.A. FRN V.07(2017) | 0 | 3.000.000 |
| FR0010749598 | 5,375 % CRÉDIT MUTUEL ARKÉA EMTN V.09(2014) | 0 | 6.800.000 |
| XS1000598869 | 0,425 % CREDIT SUISSE EMTN V.13(2015) | 41.000.000 | 41.000.000 |
| DE000A1PGZH3 | 0,685 % DAIMLER AG EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 45.000.000 |
| DE000A0T5SE6 | 7,875 % DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV V.09(2014) | 0 | 1.500.000 |
| XS0718996084 | 0,544 % EUROPIMA EUROPÄISCHE GESELLSCHAFT FÜR DIE FINANZIERUNG VON EISEN EMTN FRN V.11(2013) | 0 | 10.000.000 |
| XS0493320922 | 0,162 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EMTN FRN V.10(2014) | 0 | 15.000.000 |
| XS0427922090 | 0,298 % EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK FRN V.09(2014) | 0 | 5.400.000 |
| ES0378641007 | 4,800 % FADE - FONDO DE AMORTIZACION DEL DEFICIT ELECTRICO V.11(2014) | 0 | 46.200.000 |
| XS0629583245 | 2,801 % FOSSE MASTER ISSUER PLC. EMTN FRN 11(14/12-14.54) A4 MBS V.11(2054) | 0 | 758.228 |
| XS0195116008 | 4,625 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN FRN V.04(2014) | 0 | 13.944.000 |
| XS0197508764 | 0,537 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN FRN V.04(2014) | 0 | 20.000.000 |
| XS0441800579 | 4,750 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.09(2014) | 0 | 25.927.000 |
| XS0553035840 | 2,875 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING EMTN V.10(2014) | 0 | 4.100.000 |
| XS0285388632 | 4,250 % GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING V.07(2014) | 0 | 7.183.000 |
| XS0184927761 | 4,750 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. V.04(2014) | 0 | 4.886.000 |
| XS0178952650 | 4,500 % HBOS TREASURY SERVICES PLC. PFE. EMTN V.03(2013) | 0 | 5.000.000 |
| XS0192997756 | 0,000 % HERMES BV S.8 -A- MBS V.04(2038) | 0 | 3.201.604 |
| XS0755991964 | 0,827 % HSBC BANK PLC. EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 2.500.000 |
| FR0010398164 | 0,350 % HSBC FRANCE S.A. FRN V.06(2013) | 0 | 25.000.000 |
| XS0426016753 | 4,500 % HSBC HOLDINGS PLC. EMTN V.09(2014) | 0 | 10.725.000 |
| XS0859483694 | 0,661 % ING BANK NV FRN V.12(2014) | 0 | 37.500.000 |
| XS0408637022 | 3,500 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL EMTN V.09(2014) | 0 | 6.995.000 |
| XS0609191860 | 2,044 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL FRN V.11(2014) | 13.000.000 | 13.000.000 |
| XS0551323057 | 2,875 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.10(2013) | 0 | 54.500.000 |
| XS0589735561 | 4,375 % INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL V.11(2014) | 0 | 48.200.000 |
| XS0771867438 | 2,954 % INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC. EMTN V.12(2013) | 0 | 10.000.000 |
| XS0291639440 | 0,418 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.07(2014) | 5.400.000 | 7.400.000 |
| XS0624833421 | 1,391 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN FRN V.11(2014) | 32.100.000 | 32.100.000 |
| XS0771866620 | 3,030 % INTESA SANPAOLO S.P.A. EMTN V.12(2014) | 0 | 7.500.000 |
| IT0004810310 | 1,813 % INTESA SANPAOLO S.P.A. FRN V.12(2014) | 0 | 2.300.000 |
| IT0004815806 | 2,300 % INTESA SANPAOLO S.P.A. S.0000 FRN V.12(2014) | 0 | 3.000.000 |
| IT0004761141 | 3,800 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2013) | 0 | 1.100.000 |
| IT0004750409 | 4,250 % ITALIEN V.11(2014) | 9.000.000 | 9.000.000 |
| IT0004854888 | 0,000 % ITALIEN V.12(2013) | 0 | 25.000.000 |
| IT0004867971 | 0,000 % ITALIEN V.12(2013) | 0 | 19.250.000 |
| IT0004874092 | 0,000 % ITALIEN V.12(2013) | 0 | 27.500.000 |
| IT0004909377 | 0,000 % ITALIEN V.13(2013) | 0 | 20.000.000 |
| IT0004920085 | 0,000 % ITALIEN V.13(2013) | 0 | 20.000.000 |
| IT0004960495 | 0,000 % ITALIEN V.13(2013) | 0 | 15.000.000 |
| IT0004885965 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 40.000.000 |
| IT0004890890 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 5.000.000 |
| IT0004890890 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 5.000.000 |
| IT0004892649 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 10.000.000 |
| IT0004940091 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 5.000.000 |
| IT0004940109 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 20.000.000 |
| IT0004954712 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 20.000.000 |
| IT0004954720 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 15.000.000 |
| IT0004954720 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 50.000.000 |
| IT0004958168 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 12.500.000 |

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|---|------------|---------------|
| IT0004958176 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 30.000.000 |
| IT0004965080 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 7.500.000 | 7.500.000 |
| IT0004965098 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 25.000.000 | 25.000.000 |
| XS0284839882 | 0,379 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN FRN V.07(2014) | 0 | 18.300.000 |
| XS0421410621 | 6,125 % J.P.MORGAN CHASE & CO. EMTN V.09(2014) | 0 | 19.950.000 |
| XS0294089551 | 0,424 % JYSKE BANK AS EMTN FRN V.07(2014) | 7.650.000 | 7.650.000 |
| XS0238065170 | 0,977 % KBC IFIMA NV EMTN FRN V.05(2015) | 0 | 3.500.000 |
| XS0452462723 | 4,500 % KBC IFIMA NV EMTN V.09(2014) | 0 | 11.900.000 |
| XS0845169373 | 0,873 % KBC IFIMA NV EMTN V.12(2014) | 0 | 3.000.000 |
| XS0754262755 | 3,625 % KBC IFIMA NV V.12(2014) | 0 | 60.665.000 |
| XS0636635574 | 1,134 % LLOYDS BANK PLC. EMTN FRN V.11(2014) | 0 | 16.500.000 |
| XS1087969520 | 0,484 % MIZUHO INTERNATIONAL PLC. EMTN FRN V.14(2015) | 11.000.000 | 11.000.000 |
| DE000NLB24A3 | 0,183 % NORDDTE. LANDESBANK PFE. FRN V.07(2014) | 0 | 6.492.000 |
| XS0728764233 | 1,177 % NORDEA BANK AB EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 16.200.000 |
| XS0729869460 | 0,927 % RABOBANK NEDERLAND EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 42.500.000 |
| XS0584381544 | 3,625 % RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG EMTN V.11(2014) | 0 | 16.600.000 |
| XS0430052869 | 5,750 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. EMTN V.09(2014) | 0 | 1.700.000 |
| NL0009058981 | 4,000 % ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC. V.09(2014) | 0 | 3.873.000 |
| XS0821078861 | 4,375 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. EMTN V.12(2014) | 25.700.000 | 25.700.000 |
| XS0531257193 | 3,500 % SANTANDER INTERNATIONAL DEBT. S.A.U. V.10(2014) | 5.500.000 | 7.700.000 |
| XS0327533617 | 1,729 % SANTANDER ISSUANCES S.A.U. FRN V.07(2017) | 7.000.000 | 7.000.000 |
| XS0446860826 | 3,750 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN V.09(2014) | 0 | 8.750.000 |
| ES0L01310181 | 0,000 % SPANIEN V.12(2013) | 0 | 20.000.000 |
| ES0L01402210 | 0,000 % SPANIEN V.12(2014) | 0 | 7.500.000 |
| ES0L01402210 | 0,000 % SPANIEN V.12(2014) | 0 | 7.500.000 |
| ES0L01404166 | 0,000 % SPANIEN V.12(2014) | 0 | 20.000.000 |
| ES0L01404166 | 0,000 % SPANIEN V.12(2014) | 0 | 15.000.000 |
| ES0L01404166 | 0,000 % SPANIEN V.12(2014) | 30.000.000 | 30.000.000 |
| ES0L01401246 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 10.000.000 |
| ES0L01401246 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 8.000.000 | 8.000.000 |
| ES0L01401246 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 12.500.000 |
| ES0L01409199 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| ES0L01409199 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 7.000.000 | 7.000.000 |
| ES0L01410171 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 4.000.000 | 4.000.000 |
| ES0L01410171 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 15.000.000 | 15.000.000 |
| XS0426682570 | 5,750 % STANDARD CHARTERED BANK PLC. EMTN V.09(2014) | 0 | 40.900.000 |
| XS0284891297 | 4,674 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.07(2014) | 0 | 3.650.000 |
| XS0410258833 | 5,431 % TELEFONICA EMISIONES S.A.U. EMTN V.09(2014) | 0 | 1.600.000 |
| IT0005014748 | 0,895 % UNICREDIT S.P.A. EMTN FRN PFE. V.14(2017) | 29.500.000 | 29.500.000 |
| XS0189293417 | 0,463 % UNICREDIT S.P.A. EMTN FRN V.04(2014) | 0 | 9.000.000 |
| XS0285148598 | 0,376 % UNICREDIT S.P.A. EMTN FRN V.07(2014) | 0 | 29.304.000 |
| XS0408165008 | 5,250 % UNICREDIT S.P.A. EMTN V.09(2014) | 0 | 16.596.000 |
| XS0311509060 | 0,504 % UNIONE DI BANCHE ITALIANE S.C.P.A. FRN V.07(2014) | 10.500.000 | 10.500.000 |
| IT0003473755 | 0,981 % VELA HOME S.R.L. S.3 -A2- ABS/MBS V.03(2027) | 0 | 6.353.730 |
| IT0004101991 | 0,452 % VELA HOME S.R.L. S.4 -A1- MBS V.06(2042) | 0 | 1.704.243 |
| XS0962230644 | 0,475 % VOLKSWAGEN BANK GMBH EMTN FRN V.13(2014) | 26.000.000 | 26.000.000 |
| JPY | | | |
| FR0010386128 | 1,550 % CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL EMTN V.06(2013) | 0 | 4.000.000.000 |
| USD | | | |
| USF22787AB53 | 0,978 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. HOME LOAN SFH FRN V.11(2014) | 0 | 4.400.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| AUD | | | |
| XS0566492632 | 6,000 % COMMERZBANK AG EMTN V.11(2014) | 0 | 4.244.000 |
| EUR | | | |
| XS0433923108 | 7,375 % ACHMEA BV EMTN V.09(2014) | 5.700.000 | 14.260.000 |
| ES0312360003 | 4,000 % AYT CEDULAS CAJAS VI FTA PFE. V.04(2014) | 40.600.000 | 40.600.000 |
| ES0413211154 | 3,750 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. EMTN V.06(2013) | 0 | 9.000.000 |
| ES0413211204 | 4,500 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.07(2014) | 0 | 1.600.000 |
| ES0413211352 | 2,500 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.10(2013) | 0 | 22.500.000 |
| ES0413211410 | 4,125 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. PFE. V.11(2014) | 0 | 17.200.000 |
| ES0413211329 | 3,875 % BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. V.09(2014) | 0 | 3.000.000 |
| ES0413770092 | 3,250 % BANCO PASTOR S.A. PFE. V.09(2014) | 10.600.000 | 10.600.000 |
| ES0413790058 | 4,375 % BANCO POPULAR ESPAÑOL S.A. PFE. V.09(2014) | 9.000.000 | 9.000.000 |
| ES0413900111 | 3,500 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.06(2014) | 0 | 13.100.000 |
| ES0413440100 | 4,250 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.07(2014) | 0 | 23.100.000 |
| ES0413900186 | 3,875 % BANCO SANTANDER S.A. PFE. V.09(2014) | 0 | 30.000.000 |
| ES0414970329 | 0,239 % CAIXABANK S.A. PFE. FRN V.06(2013) | 0 | 6.000.000 |
| ES0414970188 | 4,250 % CAIXABANK S.A. PFE. V.03(2013) | 0 | 20.500.000 |
| ES0414970519 | 3,750 % CAIXABANK S.A. PFE. V.09(2014) | 15.550.000 | 39.700.000 |
| XS0417276911 | 0,286 % DTE. BANK AG (LONDON BRANCH) EMTN FRN V.09(2014) | 0 | 15.151.000 |
| DE0003933511 | 1,100 % DTE. BANK AG EMTN FRN V.04(2014) | 0 | 14.280.000 |
| DE000DB5DD4 | 1,072 % DTE. BANK AG FRN V.11(2013) | 0 | 3.000.000 |
| DE000DB5DDC6 | 0,525 % DTE. BANK AG FRN V.12(2014) | 0 | 30.000.000 |
| DE0001397081 | 1,030 % DTE. POSTBANK AG FRN V.05(2015) | 0 | 23.300.000 |
| DE000DZ1HE93 | 0,287 % DZ BANK AG FRN PFE. V.08(2014) | 0 | 3.000.000 |

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|-----------------------------------|--|------------|------------|
| ES0302761038 | 4,400 % FONDO DE REESTRUCTURACION ORDENADA BANCARIA V.11(2013) | 0 | 13.700.000 |
| ES0302761012 | 4,500 % FUND FOR ORDERED BANK RESTRUCTURING V.11(2014) | 0 | 3.800.000 |
| XS0342638094 | 3,950 % GOLDMAN SACHS GROUP INC. EMTN V.08(2014) | 0 | 5.000.000 |
| IT0004803406 | 2,435 % INTESA SANPAOLO IRLAND PLC. EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 10.000.000 |
| IT0004614712 | 2,700 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.10(2014) | 4.000.000 | 9.600.000 |
| IT0004761109 | 3,800 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2013) | 0 | 2.200.000 |
| IT0004767056 | 5,200 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2013) | 0 | 3.183.000 |
| IT0004767072 | 4,800 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2013) | 0 | 5.015.000 |
| IT0004775018 | 4,700 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2013) | 0 | 3.100.000 |
| IT0004775752 | 4,700 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2013) | 0 | 3.200.000 |
| IT0004750912 | 4,600 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.11(2014) | 3.100.000 | 3.100.000 |
| IT0004793771 | 4,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 0 | 5.600.000 |
| IT0004793813 | 4,000 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 0 | 16.963.000 |
| IT0004800899 | 3,100 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 0 | 7.400.000 |
| IT0004800907 | 3,500 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 5.280.000 | 5.280.000 |
| IT0004800923 | 3,100 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 0 | 2.270.000 |
| IT0004808660 | 2,300 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 0 | 1.592.000 |
| IT0004653108 | 2,250 % ITALIEN V.10(2013) | 0 | 7.000.000 |
| IT0004820251 | 0,000 % ITALIEN V.12(2014) | 15.000.000 | 15.000.000 |
| IT0004920077 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 12.500.000 | 12.500.000 |
| IT0004932064 | 0,000 % ITALIEN V.13(2014) | 0 | 7.500.000 |
| DE000A0AHD2 | 0,377 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN IS V.04(2014) | 0 | 20.000.000 |
| XS0192967767 | 0,390 % LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG FRN V.04(2014) | 0 | 20.000.000 |
| XS0186508353 | 0,342 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN PFE. EMTN FRN V.04(2014) | 0 | 16.000.000 |
| DE0007691552 | 0,453 % LANDESBANK HESSEN-THÜRINGEN PFE. FRN S.515 V.03(2013) | 0 | 5.000.000 |
| DE0008079252 | 0,426 % MÜNCHENER HYPOTHEKENBANK EG S.1117 FRN IS V.03(2013) | 0 | 20.000.000 |
| DE000NWB12X7 | 0,324 % NRW.BANK FRN V.10(2014) | 0 | 5.000.000 |
| ES0L01403143 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 45.000.000 |
| ES0L01403143 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 7.500.000 |
| ES0L01405163 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 5.000.000 |
| ES0L01405163 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 15.000.000 |
| ES0L01405163 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 7.000.000 |
| ES0L01405163 | 0,000 % SPANIEN V.13(2014) | 0 | 8.000.000 |
| ES0L01502209 | 0,000 % SPANIEN V.14(2015) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| XS0185030698 | 4,375 % UNICREDIT S.P.A. EMTN V.04(2014) | 0 | 40.100.000 |
| IT0004365489 | 0,407 % UNICREDIT S.P.A. FRN V.08(2014) | 0 | 3.000.000 |
| IT0004383169 | 0,438 % UNICREDIT S.P.A. FRN V.08(2014) | 10.600.000 | 15.100.000 |
| IT0004490048 | 3,750 % UNICREDIT S.P.A. V.09(2014) | 0 | 8.500.000 |
| XS0911713500 | 0,375 % VOLKSWAGEN BANK GMBH EMTN V.13(2014) | 0 | 13.700.000 |
| XS0858154312 | 0,538 % VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG EMTN FRN V.12(2014) | 0 | 25.000.000 |
| USD | | | |
| US05567LS572 | 1,144 % BNP PARIBAS S.A. V.11(2014) | 0 | 34.785.000 |
| US20428AAF66 | 0,981 % COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER S.A. 144A V.11(2014) | 0 | 10.000.000 |
| US22533LAB99 | 0,978 % CRÉDIT AGRICOLE S.A. HOME LOAN SFH FRN V.11(2014) | 0 | 35.000.000 |
| US83368TAB44 | 1,292 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. EMTN FRN V.11(2014) | 0 | 26.305.000 |
| US83367TAE91 | 1,574 % SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A. FRN V.10(2013) | 0 | 13.000.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS1037799522 | 0,988 % ABN AMRO BANK NV EMTN FRN V.13(2017) | 25.000.000 | 25.000.000 |
| IT0004842727 | 3,700 % BANCA IMI S.P.A. V.12(2014) | 9.000.000 | 9.000.000 |
| XS0437328890 | 0,977 % BNP PARIBAS S.A. EMTN FRN V.09(2014) | 0 | 3.000.000 |
| FR0011558907 | 0,517 % BPCE S.A. EMTN FRN V.13(2015) | 0 | 12.500.000 |
| XS0212183833 | 0,000 % HOLLAND EURO-DENOMINATED S.9 -A- MBS V.05(2039) | 0 | 19.740.415 |
| XS0275032091 | 0,182 % HYPO PFANDBRIEF INTERNATIONAL S.A. FRN V.06(2013) | 0 | 10.000.000 |
| IT0004826878 | 3,900 % INTESA SANPAOLO S.P.A. V.12(2014) | 4.111.000 | 4.111.000 |
| XS0448783307 | 1,145 % NORDEA BANK AB FRN V.09(2014) | 0 | 7.000.000 |
| IT0004787484 | 6,000 % UNICREDIT S.P.A. V.12(2014) | 2.200.000 | 10.100.000 |

Sonstige Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 0,00

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivatgeschäften:

N.A.

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 153.571.061,19

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

LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG, STUTTGART
NOMURA INTERNATIONAL PLC, LONDON

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 155.404.564,53

| | | |
|-----------------------|-----|----------------|
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 155.404.564,53 |
| 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 28.832,29

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2014

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 (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 und das Entgelt der Depotbank des Fonds werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Die sonstigen Aufwendungen enthalten die im Prospekt genannten Kosten wie Verwahrgebühren und andere Kosten der Verwaltung.

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.

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2014 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 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 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 Anteilhaber des
UniOpti4

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 28. August 2014 haben wir den beigefügten Jahresabschluss des UniOpti4 geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2014, 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 UniOpti4 zum 30. September 2014 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, 19. Dezember 2014

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. Oktober 2013 bis 30. September 2014 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 6,27 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.654.722.106,87 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2013/2014

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniOpti4

LU0262776809

Ex-Tag: 13.11.2014

je Anteil in EUR

| Zeile | (1) | (2) | (3) |
|---|--------|--------|--------|
| 1. Barausschüttung | 0,8700 | 0,8700 | 0,8700 |
| 2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG | 0,8700 | 0,8700 | 0,8700 |
| 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 | 0,8700 | 0,8700 | 0,8700 |
| 6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG | 0,0671 | 0,0671 | 0,0671 |
| 7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten | 0,0656 | 0,0656 | 0,0656 |
| 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) | -- | 0,9233 | 0,9233 |
| 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 **) | 0,9371 | 0,9371 | 0,9371 |
| 18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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) | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| 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 | 0,9371 | 0,9371 | 0,9371 |
| 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 Berufsträgerbesteuerung 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) | 0,8592 | | |

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2013:
Euro 160,780 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.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

Österreichische Volksbanken-
Aktiengesellschaft
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds:

ABS-Invest (in Liquidation)
 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
 UniEuropaRenta
 UniEuroRenta 2014
 UniEuroRenta 5J
 UniEuroRenta Corporates
 UniEuroRenta Corporates 2016
 UniEuroRenta Corporates 2017
 UniEuroRenta Corporates 2018
 UniEuroRenta Corporates 40 (2014)
 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 Assets Konservativ (2015) II

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: Best of Assets (2014) II
 UniGarantPlus: BRIC (2014)
 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 Financial Bonds 2017
 UniInstitutional German Corporate Bonds +
 UniInstitutional Global Convertibles
 UniInstitutional Global Convertibles Sustainab-
 le
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short
 Duration
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustain-
 able
 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
 UniMid&SmallCaps: Europa
 UnionProtect: Europa (CHF)
 UniOptima
 UniOptimus -net-
 UniOptiRenta 2015
 UniOptiRenta 4J
 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

004554 11.14