



Halbjahresbericht zum 31. März 2016

UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| UniOpti4 | 6 |
| Wertentwicklung des Fonds | 6 |
| Geografische Länderaufteilung | 6 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 6 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 6 |
| Vermögensaufstellung | 7 |
| Devisenkurse | 11 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 12 |
| Erläuterungen zum Bericht | 14 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 16 |

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 265 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 2.790 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.210 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 12.800 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds - und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurde Union Investment bei den Feri EuroRating Awards 2016 im November 2015 zum zweiten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Darüber hinaus wurde Union Investment im Februar 2016 bei den Euro Fund Awards 2016 vom Finanzen Verlag als „Fondsgesellschaft des Jahres 2016“ wiederholt der „Goldene Bulle“ verliehen. Dabei wurden auch zahlreiche unserer Fonds prämiert. Auch das Fachmagazin Capital hat Union Investment im Februar 2016 erneut mit fünf Sternen bedacht. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat. Von Greenwich Associates erhielten wir den Titel „Quality Leader“ im institutionellen Geschäft. Ende November 2015 wurde der Union Investment Real Estate GmbH bei den Scope Awards eine Auszeichnung für „Retail Real Estate“ im Segment Offene Immobilienfonds verliehen.

Den Wandel der Märkte bewältigen

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

Das Berichtshalbjahr begann mit einer Aufwärtsbewegung, nachdem die in den Vormonaten aufgekommenen Wachstumsängste bezüglich China nachließen und die Fed erklärte, an ihrem geplanten Zinserhöhungspfad festhalten zu wollen, jedoch in moderatem Tempo. Im Dezember 2015 machten die beiden großen Zentralbanken EZB und Fed schließlich ihre Ankündigungen wahr, wenn auch in unterschiedliche Richtungen. Während die Europäer ihre Geldpolitik weiter lockerten, entschied sich die Fed zu einer Straffung. Im ersten Quartal 2016 waren die internationalen Kapitalmärkte von kräftigen Kursausschlägen geprägt. Zum Jahresanfang wurden die Aktienmärkte, Rohstoffe und die risikobehafteten Rentensegmente in einen regelrechten Abwärtsstrudel gerissen. Dagegen waren Staatsanleihen aus den USA und den Euro-Kernländern als sichere Häfen gefragt. Auslöser waren der scheinbar nicht enden wollende Verfall des Ölpreises sowie unerwartet schwache US-Wirtschaftsdaten. All dies schürte Ängste vor einer Rezession in den Vereinigten Staaten. Der Januar 2016 war einer der schwächsten Jahresauftakte der Börsengeschichte. Im Februar und März kam es dann zu einer deutlichen Erholungsbewegung, als dank verbesserter US-Daten die konjunkturellen Befürchtungen nachließen und auch der Ölpreis wieder anzog. Besondere Unterstützung kam von der Geldpolitik, als im März die Europäische Zentralbank zahlreiche neue geldpolitische Maßnahmen und die Fed einen weit gemäßigteren Zinserhöhungspfad ankündigten. So konnten die internationalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr Zuwächse verzeichnen. Gleiches gilt auch für sämtliche Segmente des Rentenmarktes.

Rentenmärkte unter dem Einfluss der Geldpolitik

Die europäischen Staatsanleihemärkte standen in den vergangenen sechs Monaten weitgehend unter dem Eindruck der Europäischen Zentralbank (EZB). Nach einer turbulenten Marktphase gelang es den Währungshütern im Herbst, das Marktgeschehen wieder zu stabilisieren, indem sie weitere geldpolitische Maßnahmen ankündigten und im Dezember dann letztlich auch umsetzten. So wurde das Ankaufprogramm verlängert und der Einlagensatz weiter abgesenkt. Schwache Konjunkturdaten aus den USA und neuerliche Sorgen um China stützten die als sicher geltenden Kernanleihen. Papiere aus den Peripherieländern zeigten sich vom Ankaufprogramm gut unterstützt und waren ebenfalls gefragt. Ein über weite Strecken des Berichtszeitraums stark fallender Ölpreis sorgte für rückläufige Inflationsraten und trieb den Währungshütern

Sorgenfalten auf die Stirn. Im März 2016 gab die EZB deshalb erneut umfangreiche Maßnahmen bekannt. Der Leitzins wurde auf null Prozent, der Einlagensatz gar auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Darüber hinaus wurden den Banken Langfristtender (TLTRO) in Aussicht gestellt, deren Verzinsung an das Kreditgeschäft gekoppelt ist. Eine höhere Darlehensvergabe wird durch einen geringeren Zins, der sogar negativ ausfallen könnte, rückvergütet. Dadurch soll das Wirtschaftswachstum angekurbelt und die Inflation in Richtung EZB-Zielwert von nahe zwei Prozent gebracht werden. Die große Überraschung war jedoch, dass die Notenbank nun auch Unternehmensanleihen aufkauft. Dazu wurde das Programm nochmals - auf nun 80 Milliarden monatlich - ausgeweitet. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 3,9 Prozent zu.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung von der US-Zinswende geprägt. In diesem Umfeld stiegen die Renditen für US-Schatzanweisungen zunächst an. Im Dezember erfolgte dann die erste Anhebung um 25 Basispunkte. Dazu gaben die Notenbanker bekannt, 2016 vier weitere Schritte folgen zu lassen. Schwache Konjunkturdaten ließen Anleger daran aber schon bald zweifeln. Die Pläne der Fed wurden sukzessive wieder ausgepreist und US-Staatsanleihen verbuchten kräftige Kursgewinne. Im ersten Quartal sah die Fed von einer zweiten Anhebung ab. Ende März erteilte Fed-Chefin Janet Yellen weiteren Leitzinserhöhungen vorerst eine Absage. Dies führte in den vergangenen sechs Monaten am Gesamtmarkt, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, in Summe zu einem Aufschlag von 2,4 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen war anfangs ebenfalls von deutlichen Verlusten geprägt. Für die Marktkorrektur waren vor allem unternehmensspezifische Probleme beim britisch/schweizerischen Rohstoffhändler Glencore und der Abgasskandal bei Volkswagen verantwortlich. Zu diesem Zeitpunkt zeigten sich auch ernsthafte Liquiditätsprobleme. Da viele Handelsabteilungen ihre Bestände deutlich reduziert hatten, gab es zu diesem Zeitpunkt kaum Käufer am Markt, was für zusätzlichen Druck sorgte. Zwischenzeitlich gerieten auch Finanzanleihen unter Druck, hiervon war vor allem das Nachrangsegment betroffen. Zum Ende des Berichtszeitraums setzte allerdings eine umfangreiche Erholungsbewegung ein. Diese nahm ihren Anfang in wieder steigenden Rohstoffpreisen, womit eine allgemein höhere Risikobereitschaft der Investoren einherging. Darüber hinaus half das, die Verluste in der Energiebranche aufzuholen. Die Bekanntgabe der EZB, nun auch Unternehmensanleihen anzukaufen, sorgte schlussendlich für eine regelrechte Rallye. Industriewerte entwickelten sich dabei weitaus besser als Finanzanleihen, da letztere nicht unter das Ankaufprogramm fallen werden. Details dazu standen Ende März 2016 allerdings noch aus. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index verteuerten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum um 3,7 Prozent.

Anleihen aus den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) entwickelten sich sehr heterogen. Einfluss auf das Marktgeschehen hatten die stark nachgebenden Rohstoffpreise,

die vielen Rohstoffexporteuren aus den Schwellenländern große Probleme bereiteten. Russland mit dem Verfall des Rubels und auch Brasilien waren hiervon stark betroffen. Die Pläne der US-Notenbanken die Leitzinsen anzuheben waren anfangs ebenfalls ein großer Belastungsfaktor. Dass es dazu letztlich aber nur einmal kam und mit einer weiteren Anhebung zumindest vorerst nicht zu rechnen ist, hatte in Euro oder US-Dollar denominierte Anleihen aus den Schwellenländern in der zweiten Berichtshälfte regelrecht beflügelt. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich ein Plus von 6,4 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte unter Schwankungen wieder aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben zum Jahresende 2015 deutlich an Boden gewonnen, bevor sie im ersten Quartal dieses Jahres eine regelrechte Achterbahnfahrt durchliefen. Dabei standen Wachstumssorgen in Europa, den USA und China im Vordergrund, die von der Unsicherheit hinsichtlich der Notenbankpolitik in den Vereinigten Staaten noch verschärft wurden. Die Folge waren deutliche Kursabschläge. Ab Mitte Februar mehrten sich die positiven Signale hinsichtlich der US-Konjunktur. Ab März zeichnete sich zudem ab, dass die US-Notenbank Fed in ihrer Zinspolitik der kommenden Monate sehr vorsichtig zu Werke gehen dürfte, und die Märkte erholten sich. Zwischen dem 1. Oktober 2015 und dem 31. März 2016 gewann der MSCI World Index in lokaler Währung per saldo 3,2 Prozent.

Zu den marktbestimmenden Themen zählten die Entscheidungen der großen Notenbanken. In der Eurozone legten die Aktienmärkte in Erwartung weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen zunächst kräftig zu. Im Dezember 2015 gab die Europäische Zentralbank schließlich eine Verlängerung ihres Wertpapierankaufprogramms und eine Senkung der Einlagenzinsen bekannt. Die Marktteilnehmer hatten sich noch weitreichendere Maßnahmen erhofft. Zum Jahreswechsel kamen dann Befürchtungen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung auf. Auch die Möglichkeit, dass Großbritannien sich beim Referendum im Juni gegen einen Verbleib in der Europäischen Union entscheiden könnte, verunsicherte die Marktteilnehmer. Dass die EZB im März die geldpolitische Ausrichtung weiter lockerte, konnte dem Markt nur einen vorübergehenden Impuls geben. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50 Index im Berichtszeitraum folglich 2,9 Prozent.

In den USA richtete sich der Blick der Märkte auf die US-Notenbank Federal Reserve Fed. Zuerst reagierten die Märkte skeptisch auf die nahende Zinswende. Die sich verfestigende Klarheit, dass die Fed nach einem ersten Zinsschritt aber einen nur flachen Zinspfad verfolgen würde, führte schließlich jedoch zu deutlichen Kursgewinnen, sodass die Märkte im Dezember gelassen auf die erste Zinserhöhung seit gut zehn Jahren reagierten. Anfang 2016 kamen nach schwachen Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen

Befürchtungen auf, dass die konjunkturelle Dynamik in den USA unerwartet deutlich abflauen könnte. Selbst eine Rezession wurde nicht mehr ausgeschlossen. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit bezüglich der künftigen Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Unter dem Strich verbesserte sich der marktbreite S&P 500 Index im Berichtshalbjahr um 7,3 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index kletterte gleichzeitig um 8,6 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index insgesamt 3,6 Prozent ab. Auch im Land der aufgehenden Sonne hatten sich seit dem Jahreswechsel Konjunktursorgen breit gemacht. Die Stärke des Yen-Wechselkurses kam erschwerend hinzu. Die Aktienmärkte der Schwellenländer wurden zunächst von der Aussicht auf die US-Zinswende belastet. Vor dem Hintergrund der zuletzt wieder gelockerten US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise konnten sie sich in den letzten beiden Monaten wieder erholen. Der MSCI Emerging Markets Index legte im Berichtszeitraum in lokaler Währung um 3,5 Prozent zu.

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | 0,07 | -0,04 | 0,51 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|--|----------|
| Italien | 17,21 % |
| Niederlande | 12,83 % |
| Frankreich | 12,75 % |
| Deutschland | 9,11 % |
| Großbritannien | 8,08 % |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 7,04 % |
| Schweiz | 6,44 % |
| Kanada | 4,90 % |
| Spanien | 4,75 % |
| Australien | 4,28 % |
| Schweden | 3,04 % |
| Belgien | 2,04 % |
| Norwegen | 1,92 % |
| Irland | 1,81 % |
| Dänemark | 1,15 % |
| Luxemburg | 0,88 % |
| Japan | 0,72 % |
| Türkei | 0,40 % |
| Portugal | 0,11 % |
| Jungferninseln (GB) | 0,08 % |
| Wertpapiervermögen | 99,54 % |
| Bankguthaben | 0,42 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,04 % |
| | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|----------|
| Banken | 62,69 % |
| Automobile & Komponenten | 9,32 % |
| Sonstiges | 9,01 % |
| Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾ | 7,08 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 5,36 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 1,38 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 0,84 % |
| Energie | 0,79 % |
| Versorgungsbetriebe | 0,73 % |
| Hardware & Ausrüstung | 0,71 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 0,53 % |
| Investmentfondsanteile | 0,37 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,30 % |
| Immobilien | 0,17 % |
| Investitionsgüter | 0,13 % |
| Groß- und Einzelhandel | 0,11 % |
| Software & Dienste | 0,02 % |
| Wertpapiervermögen | 99,54 % |
| Bankguthaben | 0,42 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,04 % |
| | 100,00 % |

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2016

| | EUR |
|---|-------------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.486.082.233,03) | 3.478.884.966,30 |
| Bankguthaben | 14.676.563,35 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 7.933.924,77 |
| Forderungen aus Anteilverkäufen | 454.644,35 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 5.129.850,61 |
| | 3.507.079.949,38 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -7.730.707,43 |
| Zinsverbindlichkeiten | -9.745,71 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -3.003.770,83 |
| Sonstige Passiva | -1.142.917,98 |
| | -11.887.141,95 |
| Fondsvermögen | 3.495.192.807,43 |
| Umlaufende Anteile | 35.108.527,000 |
| Anteilwert | 99,55 EUR |

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2016

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|------------|-----------|------------|----------|---------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1127958046 | 0,224 % Abbey National Treasury Services Plc. EMTN FRN v.14(2017) | 0 | 0 | 35.000.000 | 99,8860 | 34.960.100,00 | 1,00 |
| XS1070235004 | 0,430 % Abbey National Treasury Services Plc. EMTN FRN v.14(2019) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,5045 | 19.900.900,00 | 0,57 |
| XS1098036939 | 0,521 % Abbey National Treasury Services Plc. EMTN FRN v.14(2019) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,4880 | 19.897.600,00 | 0,57 |
| XS1363002459 | 0,375 % Abbey National Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. FRN v.16(2018) | 5.500.000 | 0 | 5.500.000 | 100,3530 | 5.519.415,00 | 0,16 |
| XS1001506622 | 0,487 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.13(2017) | 0 | 0 | 48.600.000 | 100,7260 | 48.952.836,00 | 1,40 |
| XS1344520728 | 0,356 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019) | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | 99,8900 | 14.983.500,00 | 0,43 |
| XS1373918645 | 0,299 % ABN AMRO Bank NV FRN v.16(2018) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,4235 | 10.042.350,00 | 0,29 |
| XS1371530251 | 0,299 % ABN AMRO Bank NV FRN v.16(2018) | 7.000.000 | 0 | 7.000.000 | 100,0130 | 7.000.910,00 | 0,20 |
| XS1234553391 | 0,313 % Achmea Bank NV EMTN FRN v.15(2018) | 12.000.000 | 0 | 45.000.000 | 99,8821 | 44.946.945,00 | 1,29 |
| IT0004918519 | 1,358 % Alba 5 SPV S.r.l. Ser. 1-A FRN ABS v.13(2040) | 0 | 740.910 | 274.701 | 100,0276 | 274.776,52 | 0,01 |
| IT0005106221 | 0,389 % Alba 7 SPV S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2038) | 0 | 3.008.564 | 3.309.867 | 99,9355 | 3.307.731,55 | 0,09 |
| XS0997144505 | 2,875 % Allied Irish Banks Plc. EMTN v.13(2016) | 0 | 0 | 4.570.000 | 101,5100 | 4.639.007,00 | 0,13 |
| XS1288342147 | 0,176 % American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 18.900.000 | 99,8260 | 18.867.114,00 | 0,54 |
| BE6276038419 | 0,108 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 14.900.000 | 99,6290 | 14.844.721,00 | 0,42 |
| BE6285450449 | 0,509 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020) | 7.100.000 | 0 | 7.100.000 | 100,7820 | 7.155.522,00 | 0,20 |
| XS0857685225 | 0,967 % Arena 2012-I BV MBS v.12(2044) | 0 | 0 | 22.000.000 | 101,3344 | 22.293.557,22 | 0,64 |
| IT0005058729 | 0,263 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.A. Cl.A MBS v.14(2028) | 0 | 1.131.200 | 3.912.000 | 99,9172 | 3.908.762,20 | 0,11 |
| PTGAMMOM0010 | 0,753 % ATLSM 4 A Reg.S. FRN ABS v.14(2043) | 0 | 2.269.977 | 2.626.595 | 99,9000 | 2.623.967,05 | 0,08 |
| ES0312298039 | 0,013 % Ayt Cedula Cajas Global S.4 Pfe. FRN v.06(2018) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,5550 | 1.991.100,00 | 0,06 |
| ES0312298153 | 0,004 % Ayt Cedula Cajas Pfe. v.07(2017) | 7.000.000 | 0 | 25.000.000 | 99,4200 | 24.855.000,00 | 0,71 |
| XS1290851184 | 0,621 % Bank of America N.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 25.000.000 | 100,0500 | 25.012.500,00 | 0,72 |
| XS0940658361 | 2,750 % Bank of Ireland EMTN v.13(2016) | 4.000.000 | 0 | 28.762.000 | 100,4186 | 28.882.407,22 | 0,83 |
| XS1059619012 | 2,000 % Bank of Ireland EMTN v.14(2017) | 0 | 0 | 4.000.000 | 101,9205 | 4.076.820,00 | 0,12 |
| ES0314019003 | 0,117 % Bankinter 3 -Cl.A- MBS v.01(2038) | 0 | 1.130.091 | 10.192.064 | 99,0754 | 10.097.831,94 | 0,29 |
| XS0992307891 | 0,381 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 24.900.000 | 100,2370 | 24.959.013,00 | 0,71 |
| XS1206509710 | 0,000 % Banque Fédérative du Credit Mutuel Reg.S. EMTN v.15(2017) | 0 | 0 | 25.900.000 | 100,0240 | 25.906.216,00 | 0,74 |
| XS0994431467 | 0,381 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 18.700.000 | 100,2230 | 18.741.701,00 | 0,54 |
| XS0973079204 | 0,326 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,1800 | 30.054.000,00 | 0,86 |
| XS1069617949 | 0,355 % Banque Federative du Credit Mutuel SA EMTN FRN v.14(2017) | 0 | 0 | 25.000.000 | 100,4145 | 25.103.625,00 | 0,72 |
| XS1022299082 | 0,441 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.14(2018) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 100,1960 | 5.009.800,00 | 0,14 |
| XS0628152059 | 3,210 % Barclays Bank Plc. EMTN v.11(2017) | 0 | 0 | 5.500.000 | 103,6250 | 5.699.375,00 | 0,16 |
| XS0963402572 | 0,041 % BASF SE FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 30.000.000 | 100,0380 | 30.011.400,00 | 0,86 |
| DE000BL1J31 | 0,219 % Bayerische Landesbank FRN v.12(2017) | 22.000.000 | 0 | 22.000.000 | 100,1070 | 22.023.540,00 | 0,63 |
| BE6272056365 | 0,248 % Belfius Bank S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 25.000.000 | 99,9970 | 24.999.250,00 | 0,72 |
| BE6265447233 | 0,358 % Belfius Bank S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 7.500.000 | 100,0000 | 7.500.000,00 | 0,21 |
| BE6272185685 | 0,157 % Belfius Bank S.A. EO-FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 12.000.000 | 100,0000 | 12.000.000,00 | 0,34 |
| XS0276518288 | 0,002 % Beluga Master Issuer BV MBS v.06(2099) | 0 | 0 | 14.000.000 | 99,8614 | 13.980.591,80 | 0,40 |
| IT0004941149 | 2,199 % Berica PMI S.r.l. Cl.A1X FRN ABS v.13(2057) | 0 | 951.207 | 1.418.379 | 100,2329 | 1.421.682,48 | 0,04 |
| XS1239103465 | 0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 4.600.000 | 99,2620 | 4.566.052,00 | 0,13 |
| XS1352989484 | 0,252 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 99,6370 | 9.963.700,00 | 0,29 |
| XS1353180604 | 0,252 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 99,4800 | 12.435.000,00 | 0,36 |
| XS1363560548 | 0,431 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019) | 8.300.000 | 0 | 8.300.000 | 100,1710 | 8.314.193,00 | 0,24 |
| DE000A126M04 | 0,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. EMTN FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 16.400.000 | 99,4670 | 16.312.588,00 | 0,47 |
| XS0618965973 | 4,000 % BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v.11(2016) | 0 | 0 | 2.094.000 | 100,6318 | 2.107.230,83 | 0,06 |
| XS1280841427 | 0,299 % BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 17.500.000 | 100,4125 | 17.572.187,50 | 0,50 |
| XS1167154654 | 0,256 % BNP Paribas S.A. FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 26.000.000 | 99,8550 | 25.962.300,00 | 0,74 |
| FR0011906973 | 0,197 % BPCE S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 15.000.000 | 100,0355 | 15.005.321,40 | 0,43 |
| FR0012261527 | 0,052 % BPCE S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 25.000.000 | 100,0400 | 25.010.000,00 | 0,72 |
| FR0012799872 | 0,166 % BPCE S.A. EMTN FRN v.15(2016) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,0930 | 10.009.300,00 | 0,29 |
| FR0012601342 | 0,000 % BPCE S.A. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 14.500.000 | 100,0360 | 14.505.220,00 | 0,42 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|------------|------------|------------|----------|---------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| IT0004083025 | 0,000 % BPM Securitisation S.r.l. MBS v.06(2043) | 0 | 194.525 | 1.476.999 | 98,6526 | 1.457.098,56 | 0,04 |
| XS1346986752 | 0,128 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EMTN FRN v.16(2018) | 8.000.000 | 0 | 8.000.000 | 100,0240 | 8.001.920,00 | 0,23 |
| XS1291634373 | 0,025 % Caisse Centrale Desjardins Québec Reg.S. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 32.000.000 | 100,0370 | 32.011.840,00 | 0,92 |
| XS1170332107 | 0,258 % Caisse Centrale Desjardins Québec Reg.S. FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 17.000.000 | 99,4350 | 16.903.950,00 | 0,48 |
| XS1347607530 | 0,158 % Caisse Centrale Desjardins Québec Reg.S. FRN v.16(2018) | 17.500.000 | 0 | 17.500.000 | 100,0440 | 17.507.700,00 | 0,50 |
| ES0414970220 | 0,000 % CaixaBank S.A. FRN v.06(2018) | 0 | 0 | 9.200.000 | 99,8050 | 9.182.060,00 | 0,26 |
| ES0414970345 | 0,000 % CaixaBank S.A. Pfe. FRN v.06(2016) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,9650 | 4.998.250,00 | 0,14 |
| XS1301773799 | 0,750 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019) | 5.200.000 | 0 | 5.200.000 | 100,4890 | 5.225.428,00 | 0,15 |
| IT0004790918 | 0,412 % Claris ABS 2011 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.12(2060) | 0 | 634.833 | 5.076.643 | 98,3002 | 4.990.351,79 | 0,14 |
| XS0983548321 | 0,187 % Commonwealth Bank of Australia EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 18.500.000 | 100,1260 | 18.523.310,00 | 0,53 |
| XS0994949567 | 0,163 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 3.550.000 | 100,1520 | 3.555.396,00 | 0,10 |
| XS1166328374 | 0,047 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN v.15 2(2017) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,0660 | 20.013.200,00 | 0,57 |
| XS1345314956 | 0,126 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. FRN v.16(2018) | 18.000.000 | 0 | 18.000.000 | 100,0870 | 18.015.660,00 | 0,52 |
| IT0004087174 | 0,008 % Credusio RMBS S.r.l. MBS v.06(2035) | 0 | 382.851 | 2.249.805 | 99,6342 | 2.241.575,46 | 0,06 |
| XS0453469941 | 1,039 % Credit Agricole Corporate & Investment Bank S.A. EMTN FRN v.09(2018) | 0 | 0 | 23.000.000 | 100,7590 | 23.174.570,00 | 0,66 |
| XS1074231256 | 0,149 % Credit Agricole S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,0356 | 10.003.560,40 | 0,29 |
| XS1121919333 | 0,307 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN EMTN v.14(2019) | 0 | 0 | 8.000.000 | 99,5450 | 7.963.600,00 | 0,23 |
| XS1112847410 | 0,032 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 37.485.000 | 100,0360 | 37.498.494,60 | 1,07 |
| XS1079975808 | 0,225 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.14(2017) | 0 | 0 | 8.500.000 | 100,1240 | 8.510.540,00 | 0,24 |
| XS1173844389 | 0,156 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2016) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,0486 | 10.004.863,30 | 0,29 |
| XS1211053571 | 0,088 % Credit Suisse AG (London Branch) Reg.S. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 50.000.000 | 100,0410 | 50.020.500,00 | 1,43 |
| DE000A161515 | 0,000 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 9.500.000 | 99,8495 | 9.485.702,50 | 0,27 |
| DE000A2AAL15 | 0,264 % Daimler AG EMTN Reg.S. FRN v.16(2018) | 5.300.000 | 0 | 5.300.000 | 100,2360 | 5.312.508,00 | 0,15 |
| DE000A1ZE7J5 | 0,218 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.14(2017) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 99,6950 | 4.984.750,00 | 0,14 |
| DE000A1Z4800 | 0,087 % Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 25.000.000 | 98,9360 | 24.734.000,00 | 0,71 |
| XS1190719416 | 0,031 % Danske Bank AS EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 15.000.000 | 100,0030 | 15.000.450,00 | 0,43 |
| XS0911792454 | 0,348 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.13(2018) | 17.600.000 | 0 | 17.600.000 | 99,8860 | 17.579.936,00 | 0,50 |
| XS1275834395 | 0,167 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 50.000.000 | 99,0270 | 49.513.500,00 | 1,42 |
| XS1215208007 | 0,104 % Dte. Bank AG (London Branch) FRN EMTN v.15(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,9965 | 19.999.305,20 | 0,57 |
| XS0435879605 | 4,750 % EDP Finance BV EMTN v.09(2016) | 0 | 0 | 25.000.000 | 102,1878 | 25.546.944,25 | 0,73 |
| IT0004855299 | 0,348 % Etruria Securities SPV S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN MBS v.12(2055) | 0 | 2.014.232 | 2.090.954 | 99,9548 | 2.090.008,24 | 0,06 |
| XS1220057043 | 0,757 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017) | 0 | 0 | 8.000.000 | 99,9520 | 7.996.160,00 | 0,23 |
| XS1362349869 | 1,009 % FCE Bank Plc. EMTN FRN v.16(2018) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 100,7750 | 5.038.750,00 | 0,14 |
| XS1186131634 | 0,301 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 14.200.000 | 99,1140 | 14.074.188,00 | 0,40 |
| XS1292513105 | 0,753 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 13.400.000 | 99,7245 | 13.363.083,00 | 0,38 |
| ES0338447008 | 0,061 % Fondo de Titulacion de Activos Hipotecarios 11 FRN MBS v.02(2035) | 0 | 862.936 | 10.772.584 | 97,9013 | 10.546.504,95 | 0,30 |
| ES0305073001 | 0,625 % Fondo de Titulacion de Activos Prado I Cl.A Reg.S. MBS v.15(2055) | 0 | 337.581 | 6.093.195 | 99,6355 | 6.070.981,96 | 0,17 |
| PTGAM30M0008 | 2,166 % GAMMA S.T.C. ATL6 Cl. A FRN ABS v.13(2033) | 0 | 613.641 | 933.195 | 100,2628 | 935.647,47 | 0,03 |
| XS0255426065 | 0,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2016) | 0 | 0 | 1.200.000 | 99,9523 | 1.199.427,82 | 0,03 |
| XS0925518903 | 0,288 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2016) | 0 | 3.000.000 | 16.300.000 | 100,0359 | 16.305.852,52 | 0,47 |
| XS0942202622 | 0,519 % Geldilux-TS-2013 S.A. EMTN FRN S.Cl.A MBS v.13(2021) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,0958 | 10.009.578,60 | 0,29 |
| XS1130101931 | 0,591 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019) | 0 | 0 | 50.000.000 | 100,0480 | 50.024.000,00 | 1,43 |
| XS1240146891 | 0,499 % Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 25.000.000 | 99,4440 | 24.861.000,00 | 0,71 |
| XS0255243064 | 0,152 % Goldman Sachs Group Inc. FRN v.06(2016) | 0 | 0 | 7.000.000 | 100,0153 | 7.001.069,81 | 0,20 |
| XS1289966134 | 0,426 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 6.900.000 | 100,1410 | 6.909.729,00 | 0,20 |
| XS0255244112 | 4,500 % Goldman Sachs Group Inc. v.06(2016) | 0 | 0 | 6.550.000 | 100,6381 | 6.591.792,73 | 0,19 |
| IT0003383855 | 0,161 % Heliconus S.r.l. v.02(2036) | 0 | 831.050 | 4.986.910 | 99,8390 | 4.978.878,53 | 0,14 |
| XS0826174772 | 1,070 % Hermes BV S.18 -A2- MBS v.12(2044) | 0 | 1.348.766 | 18.651.234 | 101,3549 | 18.903.937,14 | 0,54 |
| FR0012979375 | 0,019 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2017) | 21.500.000 | 0 | 21.500.000 | 99,9550 | 21.490.325,00 | 0,61 |
| FR0013062684 | 0,349 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019) | 7.000.000 | 0 | 7.000.000 | 100,1230 | 7.008.610,00 | 0,20 |
| XS1366184668 | 0,311 % ING Bank N.V. EMTN FRN v.16(018) | 14.000.000 | 0 | 14.000.000 | 100,2730 | 14.038.220,00 | 0,40 |
| XS0969524734 | 0,234 % ING Bank NV FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 5.800.000 | 100,1470 | 5.808.526,00 | 0,17 |
| XS1147549601 | 0,375 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. v.14(2016) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,1900 | 3.005.700,00 | 0,09 |
| XS0788138906 | 2,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017) | 0 | 0 | 20.335.000 | 102,7700 | 20.898.279,50 | 0,60 |
| IT0004180292 | 0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033) | 0 | 3.645.323 | 13.437.722 | 99,7130 | 13.399.153,97 | 0,38 |
| IT0004518715 | 0,260 % Italien FRN v.09(2016) | 15.000.000 | 0 | 15.000.000 | 100,0797 | 15.011.954,25 | 0,43 |
| IT0004019581 | 3,750 % Italien v.06(2016) | 50.000.000 | 55.000.000 | 60.000.000 | 101,2669 | 60.760.140,00 | 1,74 |
| IT0004761950 | 4,750 % Italien v.11(2016) | 0 | 0 | 30.000.000 | 102,1530 | 30.645.900,00 | 0,88 |
| IT0004809809 | 2,462 % Italien v.11(2017) | 0 | 0 | 3.500.000 | 102,9300 | 3.602.550,00 | 0,10 |
| IT0005044976 | 0,000 % Italien v.14(2016) | 0 | 0 | 9.000.000 | 100,0440 | 9.003.960,00 | 0,26 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|------------|-----------|------------|----------|---------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| IT0005122061 | 0,000 % Italien v.15(2016) | 50.000.000 | 0 | 50.000.000 | 100,0200 | 50.010.000,00 | 1,43 |
| IT0005160111 | 0,000 % Italien v.16(2017) | 75.000.000 | 0 | 75.000.000 | 100,0649 | 75.048.675,00 | 2,15 |
| XS1244560022 | 0,371 % JPMorgan Chase & Co. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,4120 | 10.041.200,00 | 0,29 |
| XS1174472511 | 0,395 % JPMorgan Chase & Co. FRN Reg.S. v.15(2020) ³⁾ | 0 | 0 | 10.000.000 | 99,9050 | 9.990.500,00 | 0,29 |
| XS1034975588 | 0,202 % JPMorgan Chase & Co. Reg.S. FRN v.14(2017) | 0 | 0 | 13.300.000 | 100,1560 | 13.320.748,00 | 0,38 |
| XS0764303490 | 4,500 % KBC IFIMA S.A. EMTN v.12(2017) | 0 | 0 | 1.975.000 | 104,2820 | 2.059.569,50 | 0,06 |
| XS1296548214 | 0,215 % Landesbank Baden-Württemberg FRN v.15(2017) | 9.000.000 | 2.000.000 | 19.000.000 | 100,2880 | 19.054.720,00 | 0,55 |
| XS1347777531 | 0,358 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018) | 28.000.000 | 0 | 28.000.000 | 100,1000 | 28.028.000,00 | 0,80 |
| XS1280074664 | 0,250 % Landesbank Hessen-Thüringen FRN EMTN Reg.S. v.15(2017) | 11.700.000 | 0 | 11.700.000 | 100,3315 | 11.738.785,50 | 0,34 |
| XS1130127571 | 0,292 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.14(2017) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,8335 | 19.966.700,00 | 0,57 |
| XS0829290708 | 2,500 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.12(2016) | 0 | 0 | 3.000.000 | 101,1314 | 3.033.941,31 | 0,09 |
| XS1109333986 | 0,229 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019) | 0 | 0 | 12.500.000 | 99,4850 | 12.435.625,00 | 0,36 |
| XS1181809762 | 0,259 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 30.000.000 | 98,7090 | 29.612.700,00 | 0,85 |
| XS1304487710 | 0,358 % Lloyds Bank Plc. Reg.S. FRN v.15(2018) | 17.500.000 | 0 | 17.500.000 | 100,2720 | 17.547.600,00 | 0,50 |
| XS0970358064 | 0,151 % Lloyds Bank Plc. v.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,0910 | 20.018.200,00 | 0,57 |
| XS0938354338 | 0,409 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,0418 | 20.008.360,40 | 0,57 |
| XS1262741819 | 0,158 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 22.500.000 | 99,8080 | 22.456.800,00 | 0,64 |
| XS0997373443 | 0,299 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 9.000.000 | 99,9890 | 8.999.010,00 | 0,26 |
| XS1311459934 | 0,345 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017) | 21.000.000 | 0 | 21.000.000 | 99,9330 | 20.985.930,00 | 0,60 |
| XS1238837568 | 0,049 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 21.000.000 | 99,6080 | 20.917.680,00 | 0,60 |
| XS1237187718 | 0,099 % McDonald's Corporation Reg.S. FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 4.000.000 | 99,6080 | 3.984.320,00 | 0,11 |
| DE000A12RX48 | 0,300 % Mercedes-Benz Finanzman Turk AS EMTN v.14(2016) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,9408 | 4.997.040,85 | 0,14 |
| DE000A12PV67 | 0,275 % Mercedes-Benz Finanzman Turk AS EMTN v.14(2016) | 0 | 0 | 9.000.000 | 100,0009 | 9.000.080,10 | 0,26 |
| XS1153305435 | 0,045 % Mercedes-Benz Japan Co. Ltd. FRN v.14(2018) | 0 | 0 | 25.500.000 | 99,2750 | 25.315.125,00 | 0,72 |
| XS1284577043 | 0,028 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 10.400.000 | 100,0835 | 10.408.684,00 | 0,30 |
| XS1167324596 | 0,138 % National Australia Bank Ltd. FRN v.15(2018) | 5.000.000 | 0 | 25.000.000 | 100,0020 | 25.000.500,00 | 0,72 |
| XS1385392888 | 0,412 % Nationwide Building Society FRN v.16(2018) | 20.000.000 | 0 | 20.000.000 | 100,4240 | 20.084.800,00 | 0,57 |
| XS1315154721 | 0,338 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) | 29.500.000 | 0 | 29.500.000 | 100,1065 | 29.531.417,50 | 0,84 |
| DE000NLB2KK1 | 0,162 % Nordde. Landesbank Girozentrale S.1913 FRN v.15(2017) | 7.500.000 | 0 | 25.000.000 | 100,0040 | 25.001.000,00 | 0,72 |
| XS0960715075 | 0,125 % Nordea Bank AB EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,9196 | 19.983.910,20 | 0,57 |
| XS0910176956 | 0,339 % Nordea Bank AB EMTN FRN v.13(2018) | 0 | 0 | 6.000.000 | 100,1630 | 6.009.780,00 | 0,17 |
| XS0996758701 | 0,100 % Nordea Bank AB FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 15.000.000 | 100,1350 | 15.020.250,00 | 0,43 |
| LU1105951401 | 0,329 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.14(2019) | 0 | 0 | 14.500.000 | 100,0020 | 14.500.290,00 | 0,41 |
| XS1242841127 | 0,087 % Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,8060 | 4.990.300,00 | 0,14 |
| XS0909320714 | 0,639 % Nykredit Bank A/S EO-FLR Med.-Term Nts 2013(18) | 6.000.000 | 0 | 6.000.000 | 99,5650 | 5.973.900,00 | 0,17 |
| ES0371622004 | 0,000 % PROGRAMA CEDULAS TDA -Fondo de Titulización de Activos FRN Pfc. v.06(2016) | 0 | 0 | 11.000.000 | 100,0000 | 11.000.000,00 | 0,31 |
| FR0012447068 | 0,307 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 48.500.000 | 100,0180 | 48.508.730,00 | 1,39 |
| FR0012674182 | 0,437 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 8.000.000 | 99,4430 | 7.955.440,00 | 0,23 |
| FR0010871541 | 5,625 % Renault S.A. EMTN v.10(2017) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,1980 | 2.103.960,00 | 0,06 |
| FR0011052117 | 4,625 % Renault S.A. EMTN v.11(2016) | 0 | 0 | 19.459.000 | 100,6333 | 19.582.240,46 | 0,56 |
| FR0011321447 | 4,625 % Renault S.A. EMTN v.12(2017) | 0 | 0 | 4.239.000 | 106,1780 | 4.500.885,42 | 0,13 |
| XS1272154565 | 0,264 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 25.000.000 | 99,9270 | 24.981.750,00 | 0,71 |
| XS1308674131 | 0,286 % Royal Bank of Canada Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) | 10.000.000 | 0 | 10.000.000 | 100,2310 | 10.023.100,00 | 0,29 |
| XS1033756906 | 0,240 % Saecure BV. FRN MBS S.14 A1 v.14(2092) | 0 | 685.850 | 2.707.350 | 100,1016 | 2.710.101,78 | 0,08 |
| XS1033757201 | 0,560 % Saecure BV FRN S.14 AZ v.14(2092) | 0 | 0 | 6.000.000 | 101,1212 | 6.067.270,32 | 0,17 |
| XS0808637051 | 0,991 % Saecure 12 BV Cl. A2 MBS v.12(2092) | 0 | 0 | 36.000.000 | 101,3073 | 36.470.628,00 | 1,04 |
| FR0012969012 | 0,065 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2019) | 0 | 9.000.000 | 8.000.000 | 100,0650 | 8.005.200,00 | 0,23 |
| XS1145692833 | 0,123 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,9929 | 19.998.571,40 | 0,57 |
| XS1264601805 | 1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018) | 0 | 0 | 2.700.000 | 101,5040 | 2.740.608,00 | 0,08 |
| XS1195284705 | 0,392 % Santander International Debt S.A.U. EMTN FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 50.000.000 | 98,9685 | 49.484.250,00 | 1,42 |
| DE000A14KJE8 | 0,168 % SAP SE Reg.S. FRN v.15(2020) | 0 | 2.800.000 | 800.000 | 99,9270 | 799.416,00 | 0,02 |
| XS1292468987 | 0,175 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 24.800.000 | 99,5200 | 24.680.960,00 | 0,71 |
| XS1220876384 | 0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018) | 0 | 0 | 2.800.000 | 99,6825 | 2.791.110,00 | 0,08 |
| XS0965124653 | 0,089 % Skandinaviska Enskilda Banken AB EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 15.300.000 | 100,0520 | 15.307.956,00 | 0,44 |
| XS1291152624 | 0,245 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 20.000.000 | 99,8600 | 19.972.000,00 | 0,57 |
| XS1166629490 | 0,127 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 10.000.000 | 100,0800 | 10.008.000,00 | 0,29 |
| XS1264495000 | 0,286 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 31.800.000 | 100,2920 | 31.892.856,00 | 0,91 |
| BE6282455565 | 0,618 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017) | 5.100.000 | 0 | 5.100.000 | 100,5170 | 5.126.367,00 | 0,15 |
| XS0783644593 | 0,705 % STORM BV 2012-3 A1MBS v.12(2054) | 0 | 1.079.485 | 37.840 | 100,0998 | 37.877,75 | 0,00 |
| XS0815105472 | 1,055 % STORM BV 2012-4 A2 MBS v.12(2054) | 0 | 0 | 13.000.000 | 101,2622 | 13.164.088,08 | 0,38 |
| XS0608462197 | 1,106 % STORM 2011-III BV -A2- MBS v.11(2053) | 0 | 17.640 | 3.482.360 | 100,0651 | 3.484.627,57 | 0,10 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|---|------------|-----------|------------|----------|-------------------------|---|
| | | | | | | | EUR |
| XS0871785019 | 0,706 % STORM 2013-I A2 BV MBS v.13(2054) | 0 | 0 | 19.500.000 | 100,9256 | 19.680.489,66 | 0,56 |
| XS0958507740 | 0,756 % STORM 2013-4 A2 BV MBS v.13(2053) | 0 | 0 | 9.000.000 | 101,3523 | 9.121.702,86 | 0,26 |
| IT0005027401 | 0,769 % Sunrise S.r.l. S.A FRN ABS v.14(2031) | 0 | 2.321.841 | 1.707.744 | 99,9802 | 1.707.406,17 | 0,05 |
| IT0005119562 | 0,520 % Sunrise S.r.l. S.A S.A FRN Reg.S. MBS v.15(2032) | 5.000.000 | 0 | 19.000.000 | 99,9625 | 18.992.873,29 | 0,54 |
| IT0005068314 | 0,519 % Sunrise S.r.l. 2014-2 Cl.A1 FRN MBS v.14(2031) | 0 | 6.703.024 | 9.037.967 | 99,9710 | 9.035.345,36 | 0,26 |
| IT0005143133 | 0,570 % Sunrise S.r.l. 2015-3 Cl.A1FRN ABS Reg.S. v.15(2035) | 13.000.000 | 0 | 13.000.000 | 100,0004 | 13.000.047,32 | 0,37 |
| XS0945556719 | 0,146 % Swedbank AB GMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,1030 | 20.020.600,00 | 0,57 |
| XS1105946583 | 0,025 % Swedbank FRN GMTN v.14(2017) | 0 | 0 | 10.000.000 | 99,8560 | 9.985.600,00 | 0,29 |
| ES0338449004 | 0,073 % TDA CAM 2 -Fondo de Titulización de Activos- S. 2 A Reg.S. FRN MBS v.03(2032) | 0 | 1.437.254 | 12.464.051 | 98,1152 | 12.229.126,59 | 0,35 |
| XS0304816076 | 0,577 % Telecom Italia S.p.A. EMTN FRN v.07(2016) | 0 | 0 | 9.600.000 | 99,9494 | 9.595.143,26 | 0,27 |
| XS1265912094 | 0,395 % The Goldman Sachs Group Inc. FRN EMTN Reg.S. v.15(2017) | 0 | 0 | 8.000.000 | 100,1930 | 8.015.440,00 | 0,23 |
| XS1041753333 | 0,387 % The Goldman Sachs Group Inc. FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 14.904.000 | 100,1610 | 14.927.995,44 | 0,43 |
| XS1287714502 | 0,265 % The Toronto-Dominion Bank EMTN FRN Reg.S. v.15(2020) | 0 | 0 | 40.000.000 | 100,1170 | 40.046.800,00 | 1,15 |
| DE000A1MA9H4 | 4,375 % ThyssenKrupp AG EMTN v.12(2017) | 0 | 0 | 6.900.000 | 103,2670 | 7.125.423,00 | 0,20 |
| XS1288335448 | 0,000 % Toyota Motor Credit Corporation Reg.S. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 6.900.000 | 99,9560 | 6.896.964,00 | 0,20 |
| XS1105679366 | 0,037 % UBS AG (London Branch) Reg.S. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 0 | 13.000.000 | 100,0590 | 13.007.670,00 | 0,37 |
| IT0004988538 | 0,391 % UniCredit S.p.A. Pfe. v.14(2017) | 0 | 0 | 35.500.000 | 100,2000 | 35.571.000,00 | 1,02 |
| IT0004808421 | 5,000 % UniCredit S.p.A. v.12(2018) | 3.000.000 | 0 | 8.435.000 | 108,7790 | 9.175.508,65 | 0,26 |
| IT0004787476 | 6,100 % UniCredit S.p.A. v.12(2018) | 4.000.000 | 0 | 7.100.000 | 109,9860 | 7.809.006,00 | 0,22 |
| IT0003933998 | 0,000 % Vela Home S.r.l. S.3 -A- MBS v.05(2040) | 1.643.881 | 2.382.428 | 11.435.307 | 99,9112 | 11.425.147,62 | 0,33 |
| IT0004102007 | 0,044 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042) | 0 | 1.028.650 | 7.012.710 | 98,3438 | 6.896.567,92 | 0,20 |
| IT0004840960 | 0,354 % Voba Finance S.r.l. FRN MBS v.12(2050) | 0 | 3.953.534 | 9.179.451 | 99,8428 | 9.165.018,06 | 0,26 |
| IT0004778947 | 0,802 % VOBA FINANCE S.r.l. MBS S.Cl.A2 v.11(2047) | 0 | 1.190.547 | 8.624.829 | 99,9492 | 8.620.443,54 | 0,25 |
| XS1372838083 | 0,750 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019) | 15.400.000 | 0 | 15.400.000 | 100,8900 | 15.537.060,00 | 0,44 |
| XS0927517911 | 0,233 % Volkswagen Bank GmbH FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 32.200.000 | 99,9578 | 32.186.399,69 | 0,92 |
| DE000A18V120 | 0,725 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017) | 5.900.000 | 0 | 5.900.000 | 100,6765 | 5.939.913,50 | 0,17 |
| XS1240966348 | 0,215 % Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 10.600.000 | 99,2030 | 10.515.518,00 | 0,30 |
| XS0993813707 | 0,161 % Westpac Banking Corporation EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 0 | 12.500.000 | 100,1390 | 12.517.375,00 | 0,36 |
| | | | | | | 3.076.965.254,33 | 88,04 |
| | | | | | | 3.076.965.254,33 | 88,04 |

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|--|------------|---|------------|----------|---------------|------|
| XS1249494086 | 0,261 % Archer-Daniels-Midland Co. FRN v.15(2019) | 0 | 0 | 7.800.000 | 99,7080 | 7.777.224,00 | 0,22 |
| XS1366341433 | 0,261 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN FRN v.16(2018) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 100,0320 | 5.001.600,00 | 0,14 |
| XS1247516088 | 0,220 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018) | 0 | 0 | 18.250.000 | 99,9380 | 18.238.685,00 | 0,52 |
| XS1319598188 | 0,291 % Credit Suisse London Branch Reg.S. FRN v.15(2017) | 25.000.000 | 0 | 25.000.000 | 100,1610 | 25.040.250,00 | 0,72 |
| DE000A169GZ7 | 0,387 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019) | 8.900.000 | 0 | 8.900.000 | 100,2045 | 8.918.200,50 | 0,26 |
| XS1354256643 | 0,340 % DekaBank Deutsche Girozentrale Reg.S. FRN v.16(2018) | 12.500.000 | 0 | 12.500.000 | 100,3650 | 12.545.625,00 | 0,36 |
| XS1255435379 | 0,208 % DH Europe Finance S.A. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 7.000.000 | 100,2225 | 7.015.575,00 | 0,20 |
| XS0491548870 | 0,000 % Dte. Bank AG, London Branch, EMTN FRN v.10(2016) | 2.300.000 | 0 | 15.401.000 | 99,9506 | 15.393.391,60 | 0,44 |
| XS1280367761 | 0,170 % Dte. Bank AG/London EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 47.500.000 | 99,5745 | 47.297.887,50 | 1,35 |
| XS0691019094 | 3,356 % FMC Finance VIII S.A. FRN v.11(2016) | 3.600.000 | 0 | 3.600.000 | 100,9420 | 3.633.912,00 | 0,10 |
| XS1238900515 | 0,099 % General Electric Co. FRN v.15(2020) | 0 | 0 | 4.400.000 | 99,3410 | 4.371.004,00 | 0,13 |
| XS0458230322 | 8,000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.09(2017) | 2.500.000 | 0 | 5.700.000 | 106,3120 | 6.059.784,00 | 0,17 |
| IT0004695018 | 4,200 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Stufenzinsanleihe v.11(2017) | 0 | 0 | 650.000 | 103,8490 | 675.018,50 | 0,02 |
| IT0004727274 | 4,100 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2017) | 3.800.000 | 0 | 3.800.000 | 104,4620 | 3.969.556,00 | 0,11 |
| IT0004866361 | 3,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2016) | 0 | 0 | 2.931.000 | 101,9602 | 2.988.453,46 | 0,09 |
| IT0004814973 | 4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2016) | 0 | 0 | 4.824.000 | 100,5525 | 4.850.650,19 | 0,14 |
| IT0004854094 | 4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017) | 0 | 0 | 3.666.000 | 105,7080 | 3.875.255,28 | 0,11 |
| IT0004841273 | 5,150 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017) | 0 | 0 | 6.100.000 | 106,0200 | 6.467.220,00 | 0,19 |
| IT0004849318 | 4,800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017) | 0 | 0 | 2.600.000 | 106,6470 | 2.772.822,00 | 0,08 |
| IT0004960057 | 2,600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 3.200.000 | 101,2100 | 3.238.720,00 | 0,09 |
| IT0004953367 | 2,200 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 2.600.000 | 100,7500 | 2.619.499,61 | 0,07 |
| IT0004931249 | 2,200 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 4.790.000 | 100,4903 | 4.813.485,56 | 0,14 |
| IT0004908858 | 3,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 25.990.000 | 100,2985 | 26.067.574,17 | 0,75 |
| IT0004909005 | 2,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 8.440.000 | 100,2252 | 8.459.005,02 | 0,24 |
| IT0004960040 | 2,300 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 1.050.000 | 101,0881 | 1.061.425,05 | 0,03 |
| IT0004931355 | 1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 1.650.000 | 100,3528 | 1.655.821,30 | 0,05 |
| IT0004898497 | 2,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 12.540.000 | 100,0589 | 12.547.386,06 | 0,36 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|---|-----------|---------|------------|----------|-------------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| IT0004965791 | 2,600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2017) | 0 | 0 | 1.200.000 | 103,3700 | 1.240.440,00 | 0,04 |
| IT0004983059 | 1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.14(2017) | 0 | 0 | 1.200.000 | 101,0410 | 1.212.492,00 | 0,03 |
| XS1169613004 | 0,208 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 20.000.000 | 100,1290 | 20.025.800,00 | 0,57 |
| XS1232125259 | 0,101 % UBS AG/London EMTN Reg.S. FRN v.15(2017) | 0 | 0 | 50.000.000 | 100,0785 | 50.039.250,00 | 1,43 |
| IT0004777121 | 5,000 % Unicredit S.p.A. EMTN v.11(2017) | 1.600.000 | 0 | 5.600.000 | 106,5080 | 5.964.448,00 | 0,17 |
| IT0004809932 | 1,340 % UniCredit S.p.A. FRN v.12(2016) | 0 | 0 | 7.500.000 | 100,0974 | 7.507.308,10 | 0,21 |
| IT0004816937 | 5,000 % UniCredit S.p.A. v. 12(2016) | 0 | 0 | 2.200.000 | 100,9494 | 2.220.886,14 | 0,06 |
| IT0004849276 | 4,250 % UniCredit S.p.A. v.12(2016) | 0 | 0 | 9.800.000 | 101,9500 | 9.991.100,00 | 0,29 |
| IT0004803505 | 4,150 % UniCredit S.p.A. v.12(2016) | 0 | 0 | 12.200.000 | 100,1145 | 12.213.969,61 | 0,35 |
| IT0004812142 | 4,000 % UniCredit S.p.A. v.12(2017) | 0 | 0 | 4.570.000 | 103,6090 | 4.734.931,30 | 0,14 |
| IT0004826092 | 5,650 % UniCredit S.p.A. v.12(2018) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 110,7030 | 1.660.545,00 | 0,05 |
| IT0004967383 | 2,300 % UniCredit S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 6.300.000 | 101,4160 | 6.389.208,00 | 0,18 |
| IT0004940877 | 2,500 % UniCredit S.p.A. v.13(2016) | 0 | 0 | 7.000.000 | 101,0203 | 7.071.424,22 | 0,20 |
| IT0004979081 | 2,000 % UniCredit S.p.A. v.13(2017) | 0 | 0 | 6.400.000 | 101,6057 | 6.502.764,80 | 0,19 |
| IT0004984198 | 2,000 % UniCredit S.p.A. v.14(2017) | 0 | 0 | 4.700.000 | 101,8620 | 4.787.514,00 | 0,14 |
| | | | | | | 388.917.111,97 | 11,13 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 388.917.111,97 | 11,13 |
| Anleihen | | | | | | 3.465.882.366,30 | 99,17 |

Investmentfondsanteile²⁾

Deutschland

| | | | | | | | | |
|---|-----------------------------------|-----|---------|---------|---------|-------------------------|---------------|------|
| DE000A1C81J5 | Uninstitutional Euro Reserve Plus | EUR | 310.000 | 180.000 | 130.000 | 100,0200 | 13.002.600,00 | 0,37 |
| | | | | | | 13.002.600,00 | 0,37 | |
| Investmentfondsanteile | | | | | | 13.002.600,00 | 0,37 | |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 3.478.884.966,30 | 99,54 | |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 14.676.563,35 | 0,42 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | 1.631.277,78 | 0,04 | |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 3.495.192.807,43 | 100,00 | |

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

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2016 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|----------|
| Australischer Dollar | AUD | 1 | 1,4809 |
| Dänische Krone | DKK | 1 | 7,4501 |
| Japanischer Yen | JPY | 1 | 128,0458 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1394 |

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2015 bis 31. März 2016

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 | | | |
| XS0550978364 | 3,375 % Abbey National Treasury Services Plc. v.10(2015) | 0 | 2.423.000 |
| XS0904219218 | 0,375 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 18.000.000 |
| XS1013722944 | 0,341 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 27.500.000 |
| XS1281799418 | 0,475 % Achmea Bank NV EMTN FRN v.15(2018) | 0 | 12.000.000 |
| XS0852479996 | 2,375 % Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.12(2016) | 0 | 13.952.000 |
| XS0861589819 | 3,125 % AIB Mortgage Bank Plc. EMTN v.12(2015) | 0 | 5.150.000 |
| ES0312298013 | 3,500 % AYT Cédulas Cajas Global FTA Pfe. v.05(2016) | 0 | 15.500.000 |
| IT0004654288 | 3,250 % Banca Popolare di Milano S.C.a.R.L. Pfe. v.10(2015) | 0 | 22.650.000 |
| XS0615986428 | 4,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Pfe. v.11(2016) | 0 | 4.300.000 |
| IT0004701568 | 4,750 % Banco Popolare Società Cooperativa Pfe. v.11(2016) | 2.900.000 | 2.900.000 |
| ES0413900228 | 4,625 % Banco Santander S.A. Pfe. v.11(2016) | 0 | 2.500.000 |
| XS0856562524 | 3,125 % Bank of Ireland Mortgage Bank Plc. EMTN v.12(2015) | 0 | 27.551.000 |
| ES0413679202 | 3,875 % Bankinter S.A. v.12(2015) | 0 | 13.000.000 |
| XS0906823777 | 0,419 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 20.000.000 |
| XS0594299066 | 4,250 % Banque PSA Finance S.A. EMTN v.11(2016) | 7.500.000 | 18.450.000 |
| XS0605207983 | 4,125 % Barclays Bank Plc. EMTN v.11(2016) | 0 | 2.000.000 |
| XS0901738392 | 3,250 % BBVA Senior Finance S.A.U. EMTN v.13(2016) | 0 | 2.100.000 |
| BE6275600888 | 0,217 % Belfius Bank S.A. EMTN FRN v.15(2016) | 0 | 12.500.000 |
| FR0011685874 | 0,431 % BPCE S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 52.500.000 |
| ES0414970212 | 3,250 % Caixabank S.A. Pfe. v.05(2015) | 0 | 29.100.000 |
| ES0414970535 | 3,500 % Caixabank S.A. Pfe. v.10(2016) | 0 | 16.500.000 |
| ES0414970683 | 5,125 % Caixabank S.A. Pfe. v.11(2016) | 0 | 4.700.000 |
| ES0414970659 | 5,000 % Caixabank S.A. Pfe. v.11(2016) | 0 | 8.550.000 |
| XS1106948067 | 0,006 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 20.000.000 |
| XS0880215685 | 0,282 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN v.13(2016) | 0 | 17.500.000 |
| XS1015347401 | 0,201 % Coöperatieve Rabobank U.A. FRN v.14(2016) | 0 | 5.000.000 |
| XS1023317966 | 0,306 % Crédit Agricole S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 12.000.000 |
| XS0909791757 | 0,469 % Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 30.000.000 |
| XS1033927648 | 0,259 % Credit Suisse AG (London Branch) EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 25.000.000 |
| XS1148027193 | 0,157 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.14(2015) | 0 | 5.000.000 |
| XS0582530811 | 1,360 % Dolphin Master Issuer BV S.2011-1 -A- MBS v.11(2099) | 0 | 1.500.000 |
| XS0245166367 | 0,058 % GE Capital European Funding FRN v.06(2016) | 0 | 5.305.000 |
| XS0240602929 | 0,054 % Granite Master Issuer Plc. S.2006-1x-A6- MBS v.06(2054) | 12.900.834 | 12.900.834 |
| XS0252421499 | 0,054 % Granite Master Issuer Plc. S.2006-2 -A5- MBS v.06(2054) | 1.464.340 | 1.464.340 |
| XS0267967924 | 0,074 % Granite Master Issuer Plc. S.2006-3 -A5- MBS v.06(2054) | 1.190.996 | 1.190.996 |
| XS0275944766 | 0,074 % Granite Master Issuer Plc. S.2006-4 -A7- MBS v.06(2054) | 2.694.385 | 4.239.117 |
| XS0284071908 | 0,054 % Granite Master Issuer Plc. S.2007-1 -3A2- MBS v.07(2054) | 0 | 2.758.449 |
| XS0298974840 | 0,063 % Granite Master Issuer Plc. S.2007-2 -3A2- MBS v.07(2054) | 3.817.046 | 5.582.454 |
| XS0176409927 | 0,329 % Granite Mortgages Plc. S2003-3 -2A- MBS v.03(2044) | 0 | 2.217.842 |
| XS0520759803 | 6,750 % HeidelbergCement AG v.10(2015) | 0 | 6.200.000 |
| XS0826174269 | 0,613 % Hermes BV S.18 -A1- MBS v.12(2044) | 0 | 44.757 |
| XS0271028838 | 0,000 % Hermes XII Cl.A MBS v.06(2038) | 0 | 4.904.259 |
| XS1366026323 | 0,313 % Honeywell International Inc. FRN v.16(2018) | 1.900.000 | 1.900.000 |
| FR0011707710 | 0,189 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 8.000.000 |
| FR0012991073 | 0,221 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2017) | 0 | 21.500.000 |
| XS0904232583 | 0,375 % ING Bank NV EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 10.000.000 |
| XS0968922764 | 2,375 % Instituto de Credito Oficial EMTN v.13(2015) | 0 | 6.500.000 |
| XS0577347528 | 4,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2016) | 0 | 6.800.000 |
| IT0004960826 | 2,750 % Italien v.13(2016) | 0 | 30.000.000 |
| IT0005020778 | 0,000 % Italien v.14(2016) | 0 | 4.800.000 |
| IT0005127383 | 0,000 % Italien v.15(2016) | 50.000.000 | 90.000.000 |
| IT0005125635 | 0,000 % Italien v.15(2016) | 0 | 52.500.000 |
| IT0005127375 | 0,000 % Italien v.15(2016) | 0 | 40.000.000 |
| XS0605440345 | 5,000 % KBC Ifima S.A. v.11(2016) | 0 | 3.600.000 |
| DE000A0AHDZ4 | 0,124 % Landesbank Baden-Württemberg FRN R.47 v.04(2015) | 0 | 10.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|---|------------|------------|
| XS0213720567 | 0,037 % Landesbank Baden-Württemberg FRN v.05(2015) | 0 | 10.000.000 |
| XS1322872448 | 0,319 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. FRN v.15(2017) | 9.000.000 | 9.000.000 |
| XS1315010725 | 0,351 % Landesbank Hessen-Thüringen FRN EMTN Reg.S. v.15(2017) | 11.700.000 | 11.700.000 |
| XS0982246372 | 0,282 % Lloyds Bank Plc. EMTN v.13(2015) | 0 | 8.500.000 |
| DE000NWB15B6 | 0,206 % NRW.BANK IS S.15B v.12(2015) | 0 | 50.000.000 |
| AT0008013032 | 0,586 % Raiffeisen Bank International AG FRN v.13(2016) | 0 | 13.500.000 |
| XS0683639933 | 5,625 % RCI Banque S.A. v.11(2015) | 0 | 6.000.000 |
| XS1107321710 | 0,372 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 20.500.000 |
| XS1016635580 | 1,450 % Santander Consumer Finance S.A. v.14(2016) | 0 | 12.900.000 |
| XS0713861127 | 3,381 % Santander International Debt S.A.U. MTN v.11(2015) | 0 | 5.700.000 |
| FR0011485275 | 0,818 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône FRN v.13(2016) | 0 | 1.400.000 |
| XS0876474809 | 0,648 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 25.000.000 |
| XS0867620303 | 0,219 % Société Générale S.A. EMTN FRN v.14(2016) | 0 | 9.000.000 |
| ES0L01604088 | 0,000 % Spanien v.15(2016) | 0 | 40.000.000 |
| ES0L01608196 | 0,000 % Spanien v.15(2016) | 0 | 40.000.000 |
| ES0L01607156 | 0,000 % Spanien v.15(2016) | 0 | 27.500.000 |
| XS0521103860 | 3,625 % Standard Chartered Bank Plc. EMTN v.10(2015) | 0 | 3.500.000 |
| XS0998509490 | 0,317 % Standard Chartered Bank Plc. EMTN v.13(2015) | 0 | 10.000.000 |
| IT0004232598 | 0,000 % Sunrise S.r.l. Cl.A FRN ABS v.07(2030) | 0 | 280.214 |
| XS0906412126 | 0,317 % Swedbank Hypotek AB EMTN FRN v.13(2016) | 0 | 15.000.000 |
| XS0205352379 | 0,630 % Telecom Italia S.p.A. EMTN FRN v.04(2015) | 0 | 21.500.000 |
| XS0418508924 | 8,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.09(2016) | 0 | 26.830.000 |
| XS0583059448 | 5,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2016) | 0 | 9.500.000 |
| DE000A0T61L9 | 8,500 % ThyssenKrupp Finance Nederland BV v.09(2016) | 3.400.000 | 32.603.000 |
| XS0423888667 | 6,500 % Zurich Finance (USA) Inc. EMTN v.09(2015) | 0 | 17.000.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|---|-----------|------------|
| DE000DB7XLS9 | 0,131 % Dte. Bank AG FRN v.14(2016) | 7.500.000 | 22.500.000 |
| IT0004960024 | 1,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2015) | 0 | 2.010.000 |
| IT0005118325 | 0,000 % Italien v.15(2016) | 0 | 40.000.000 |
| XS1111201882 | 0,172 % Mizuho International Plc. Reg.S. FRN v.14(2016) | 0 | 23.000.000 |
| IT0004799927 | 4,000 % UniCredit SpA v.12(2016) | 0 | 5.400.000 |

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS0746090157 | 3,000 % BGL BNP Paribas Stufenzinsanleihe EMTN v.12(2016) | 0 | 2.276.000 |
| DE000A18UV58 | 0,218 % Daimler Canada Finance Inc EMTN FRN v.15(2017) | 5.000.000 | 5.000.000 |

Investmentfondsanteile ¹⁾

Luxemburg

| | | | |
|--------------|----------------------|-----|-------|
| LU0201780276 | UniReserve: Euro -M- | 310 | 1.300 |
|--------------|----------------------|-----|-------|

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2016. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2016 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.

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“).

Sonstige Informationen

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.

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 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

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
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.
35E avenue John F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

VOLKSBANK WIEN AG
Schottengasse 10
A-1010 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|--|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union | UniGarant: Commodities (2017) II |
| Commodities-Invest | UniGarant: Commodities (2017) III |
| FairWorldFonds | UniGarant: Commodities (2017) IV |
| LIGA Portfolio Concept | UniGarant: Commodities (2017) V |
| LIGA-Pax-Cattolico-Union | UniGarant: Commodities (2018) |
| LIGA-Pax-Corporates-Union | UniGarant: Commodities (2018) II |
| LIGA-Pax-Laurent-Union (2022) | UniGarant: Commodities (2018) III |
| PE-Invest SICAV | UniGarant: Commodities (2019) |
| PrivatFonds: Konsequenz | UniGarant: Deutschland (2016) |
| PrivatFonds: Konsequenz pro | UniGarant: Deutschland (2016) II |
| Quoniam Funds Selection SICAV | UniGarant: Deutschland (2016) III |
| SpardaRentenPlus | UniGarant: Deutschland (2017) |
| UniAbsoluterErtrag | UniGarant: Deutschland (2018) |
| UniAsia | UniGarant: Deutschland (2019) |
| UniAsiaPacific | UniGarant: Deutschland (2019) II |
| UniDividendenAss | UniGarant: Deutschland (2019) III |
| UniDynamicFonds: Europa | UniGarant: Emerging Markets (2018) |
| UniDynamicFonds: Global | UniGarant: Emerging Markets (2020) |
| UniEM Fernost | UniGarant: Emerging Markets (2020) II |
| UniEM Global | UniGarant: Erneuerbare Energien (2018) |
| UniEM Osteuropa | UniGarant: Europa (2016) II |
| UniEuroAnleihen | UniGarant: Nordamerika (2021) |
| UniEuroAspirant | UniGarant: Rohstoffe (2020) |
| UniEuroKapital | UniGarant: 3 Chancen (2016) |
| UniEuroKapital Corporates | UniGarant: 3 Chancen (2016) II |
| UniEuroKapital -net- | UniGarantExtra: Deutschland (2019) |
| UniEuroKapital 2017 | UniGarantExtra: Deutschland (2019) II |
| UniEuropa | UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018) |
| UniEuropa Mid&Small Caps | UniGarantPlus: Europa (2018) |
| UniEuropaRenta | UniGarantTop: Europa |
| UniEuropaRenta Corporates | UniGarantTop: Europa II |
| UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019 | UniGarantTop: Europa III |
| UniEuropaRenta Corporates 2016 | UniGarantTop: Europa IV |
| UniEuropaRenta Corporates 2017 | UniGarantTop: Europa V |
| UniEuropaRenta Corporates 2018 | UniGarant95: Aktien Welt (2020) |
| UniEuropaRenta EM 2021 | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) |
| UniEuropaRenta EmergingMarkets | UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II |
| UniEuropaRenta Real Zins | UniGarant95: ChancenVielfalt (2020) |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021 | UniGarant95: Nordamerika (2019) |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020 | UniGlobal II |
| UniEuropaRenta 5J | UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund |
| UniEuropaSTOXX 50 | UniInstitutional Basic Emerging Markets |
| UniExtra: EuroStoxx 50 | UniInstitutional Basic Global Corporates HY |
| UniFavorit: Renten | UniInstitutional Basic Global Corporates IG |
| UniGarant: Aktien Welt (2020) | UniInstitutional CoCo Bonds |
| UniGarant: Best of World (2016) | UniInstitutional Convertibles Protect |
| UniGarant: Best of World (2016) II | UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds |
| UniGarant: BRIC (2017) | UniInstitutional EM Bonds 2016 |
| UniGarant: BRIC (2017) II | UniInstitutional EM Bonds 2018 |
| UniGarant: BRIC (2018) | UniInstitutional EM Corporate Bonds |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II | UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017 |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020 |
| UniGarant: ChancenVielfalt (2021) | UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022 |
| UniGarant: Commodities (2016) | UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017 |
| UniGarant: Commodities (2017) | UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019 |
| | UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019 |

UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniProfiAnlage (2016)
UniProfiAnlage (2017)
UniProfiAnlage (2017/II)
UniProfiAnlage (2017/6J)
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
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de