



# Halbjahresbericht zum 30. September 2019

## **UniOptimus -net-**

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOptimus -net-	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	11
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	13
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	16

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 357 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,5 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.190 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 10.500 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar bei den Euro Fund Awards 2019 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2019 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

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

## Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Nach der im Frühjahr erfolgten geldpolitischen Wende der US-Notenbank Fed senkte diese Ende Juli erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann im Rahmen einer nunmehr verstärkt datenabhängigen Bewertung der US-Wirtschaft eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtshalbjahr von 2,4 auf 1,67 Prozent. Die US-Zinskurve zeigte sich im Berichtszeitraum teilweise invers (zwei bis zehn Jahre). Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum 5,8 Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit hinsichtlich der Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleihekäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel in den vergangenen sechs Monaten von minus sieben auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 7,3 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten zeigten europäische Firmenanleihen aufwärts. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Ankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 3,5 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, lagen im Berichtshalbjahr aber letztlich nahezu unverändert.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatsanleihen aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 5,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich und gaben per saldo letztlich um 14 auf zuletzt 337 Basispunkte nach.

## Aktienmärkte größtenteils aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen verbuchten im Berichtszeitraum Zuwächse, begleitet von deutlichen Schwankungen. Der MSCI-World-Index gewann dabei insgesamt 4,1 Prozent. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai verschärfte sich der Handelsstreit jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend zunächst fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstehe. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 3,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 5,0 Prozent fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte in den vergangenen sechs Monaten um 6,5 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 3,7 Prozent zu.

Japanische Aktien konnten mit den Kursgewinnen in den USA und Europa nicht mithalten. Im Mai und im August fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte ein Streit mit Südkorea. Der Nikkei 225-Index stieg im Berichtszeitraum um 2,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten sogar Verluste hinnehmen, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index sank in Lokalwährung um 3,6 Prozent.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,05	-0,35	-1,41	3,63

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

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

Frankreich	19,16 %
Italien	12,17 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,39 %
Deutschland	8,98 %
Niederlande	7,83 %
Großbritannien	6,72 %
Australien	6,40 %
Irland	3,59 %
Luxemburg	3,36 %
Dänemark	3,12 %
Norwegen	2,86 %
China	2,79 %
Schweden	1,92 %
Schweiz	1,65 %
Japan	1,27 %
Jungferninseln (GB)	1,16 %
Spanien	0,95 %
Südkorea	0,77 %
Marokko	0,66 %
Polen	0,64 %
Hongkong	0,51 %
Cayman Inseln	0,49 %
Supranationale Institutionen	0,20 %
Tschechische Republik	0,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,78 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,18 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,05 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	54,58 %
Automobile & Komponenten	8,73 %
Sonstiges	7,17 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,03 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	3,85 %
Immobilien	3,66 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,56 %
Investitionsgüter	2,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,61 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,58 %
Hardware & Ausrüstung	1,35 %
Transportwesen	1,30 %
Versorgungsbetriebe	0,96 %
Software & Dienste	0,76 %
Groß- und Einzelhandel	0,58 %
Versicherungen	0,57 %
Energie	0,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,52 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,78 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,18 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,05 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 154.649.003,09)	154.489.562,18
Bankguthaben	1.862.872,11
Sonstige Bankguthaben	9.625,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	625.580,79
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.186.680,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	110.807,49
	<b>158.285.128,49</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-116.336,65
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-8.750,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-38.047,56
Zinsverbindlichkeiten	-2.605,18
Sonstige Passiva	-169.366,43
	<b>-335.105,82</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>157.950.022,67</b>
Umlaufende Anteile	229.445,782
Anteilwert	688,40 EUR

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CAD</b>							
CA202712BD64	5,150 % Commonwealth Bank of Australia v.10(2020)	970.000	0	970.000	101,1242	679.720,56	0,43
						<b>679.720,56</b>	<b>0,43</b>
<b>EUR</b>							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	900.000	0	1.600.000	100,1200	1.601.920,00	1,01
XS1295537077	3,375 % Akelius Residential Property v.15(2020)	900.000	0	900.000	103,3140	929.826,00	0,59
XS1782508508	0,000 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	0	0	900.000	100,0290	900.261,00	0,57
XS1788584321	0,159 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	99,7550	1.496.325,00	0,95
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,8470	1.028.470,00	0,65
XS1198677897	1,250 % Bank of Ireland EMTN v.15(2020)	0	0	240.000	100,6820	241.636,80	0,15
XS1426782170	0,037 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.000.000	100,2480	2.004.960,00	1,27
XS1620532991	0,017 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	0	0	2.000.000	100,2370	2.004.740,00	1,27
XS1664643746	0,094 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	0	0	1.600.000	100,0420	1.600.672,00	1,01
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	900.000	0	900.000	101,9340	917.406,00	0,58
XS1848859564	0,000 % BMW Finance N.V. EMTN FRN v.18(2019)	0	0	1.500.000	100,0830	1.501.245,00	0,95
XS1999675926	0,000 % BMW Finance N.V. 19/211220/0	1.000.000	0	1.000.000	100,1590	1.001.590,00	0,63
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	900.000	0	900.000	101,9370	917.433,00	0,58
FR0013323672	0,104 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,2490	1.002.490,00	0,63
FR0013309317	0,142 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,8050	1.497.075,00	0,95
FR0010525691	4,900 % BPCE S.A. EMTN v.07(2019)	0	0	1.000.000	99,8275	998.274,54	0,63
FR0010540930	4,600 % BPCE S.A. v.07(2019)	0	0	1.000.000	100,7467	1.007.466,52	0,64
FR0010896522	4,030 % BPCE S.A. v.10(2020)	0	0	291.000	103,0780	299.956,98	0,19
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	0	0	1.500.000	100,4630	1.506.945,00	0,95
IT0005379893	0,335 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	800.000	0	800.000	99,4892	795.913,65	0,50
FR0013155868	0,310 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	2.800.000	100,2960	2.808.288,00	1,78
XS1417876759	0,418 % Citigroup Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.100.000	101,1270	1.112.397,00	0,70
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Green Bond v.19(2022)	0	0	500.000	101,3020	506.510,00	0,32
XS1916144378	0,245 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.18(2027)	0	0	1.000.000	100,1673	1.001.673,11	0,63
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. v.13(2020)	800.000	0	800.000	102,6310	821.048,00	0,52
DE000C240L22	0,309 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,2690	1.002.690,00	0,63
DE000C240NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN v.18(2021)	0	0	1.400.000	101,2300	1.417.220,00	0,90
XS1317969944	1,000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	305.000	101,2490	308.809,45	0,20
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,7550	1.027.550,00	0,65
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	101,2470	607.482,00	0,38
DE000A1TNK86	2,000 % Daimler AG EMTN v.13(2020)	0	0	1.000.000	101,1160	1.011.160,00	0,64
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,5600	1.005.600,00	0,64
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	1.000.000	100,4160	1.004.160,00	0,64
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2022)	900.000	0	900.000	100,3350	903.015,00	0,57
DE000A135WH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	1.691.000	0	2.686.000	100,4600	2.698.355,60	1,71
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	0	0	600.000	100,2000	601.200,00	0,38
XS0522030310	3,875 % DnB Bank ASA EMTN v.10(2020)	0	0	500.000	103,0280	515.140,00	0,33
XS1275834395	0,000 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,2050	3.006.150,00	1,90
XS1808851619	0,000 % Driver Italia One S.r.l. FRN ABS Reg.S. v.18(2029)	0	187.800	426.992	99,9268	426.679,84	0,27
DE000DL19TQ2	0,394 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.300.000	97,9660	1.273.558,00	0,81
XS1396830058	0,250 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	827.000	0	827.000	100,6230	832.152,21	0,53
XS1409635189	0,037 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	232.049	362.413	99,9922	362.384,75	0,23
XS0925003732	2,000 % Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	0	0	1.200.000	101,2580	1.215.096,00	0,77
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	0	0	1.100.000	100,3410	1.103.751,00	0,70
XS1317725726	1,528 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,3720	1.013.720,00	0,64
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	300.000	0	300.000	100,2260	300.678,00	0,19
XS157427526	0,189 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,3910	2.509.775,00	1,59
XS1130101931	0,372 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	2.700.000	100,0540	2.701.458,00	1,71
XS2049585214	1,125 % Grenke Finance Plc. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,5310	1.015.310,00	0,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v. 17(2021)	700.000	0	700.000	100,6860	704.802,00	0,45
FR0013062684	0,138 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	1.000.000	100,0910	1.000.910,00	0,63
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16(2022)	800.000	0	800.000	103,5120	828.096,00	0,52
XSO790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	700.000	0	700.000	109,6670	767.669,00	0,49
XS1831163396	0,067 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (London Branch) EMTN FRN Green Bond v.18(2021)	800.000	0	800.000	99,8410	798.728,00	0,51
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV Reg.S. v.15(2020)	0	0	380.000	100,5300	382.014,00	0,24
XS1882544205	0,454 % ING Groep N.V. FRN v.18(2023)	0	0	1.100.000	101,5390	1.116.929,00	0,71
XSO842828120	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2019)	0	0	2.400.000	100,1747	2.404.191,94	1,52
XS1599167589	0,581 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,8340	1.915.846,00	1,21
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	1.000.000	0	1.000.000	109,5340	1.095.340,00	0,69
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	1.700.000	0	1.700.000	100,3040	1.705.168,00	1,08
XSO468940068	5,875 % Landesbank Berlin AG v.09(2019)	0	0	700.000	100,7987	705.590,99	0,45
XS1710685170	0,112 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	0	0	1.500.000	99,8930	1.498.395,00	0,95
XS2004795568	0,050 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	1.500.000	134.719	1.365.281	100,2107	1.368.157,64	0,87
XSO497187640	6,500 % Lloyds TSB Bank Plc. Pfe. v.10(2020)	750.000	0	750.000	103,0409	772.806,66	0,49
FR0011625441	1,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. EMTN v. 13(2020)	800.000	0	800.000	102,1930	817.544,00	0,52
XS1796271598	0,104 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	0	0	2.800.000	100,2010	2.805.628,00	1,78
XSO546649822	4,500 % Marokko v.10(2020)	1.000.000	0	1.000.000	104,4760	1.044.760,00	0,66
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	0	0	900.000	100,2050	909.513,00	0,57
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. Reg.S. v.16(2020)	0	0	600.000	101,3090	607.854,00	0,38
XSO485326085	4,625 % National Australia Bank Ltd. EMTN v.10(2020)	1.500.000	0	1.500.000	101,6887	1.525.331,00	0,97
XS1412416486	0,201 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	1.800.000	100,7160	1.812.888,00	1,15
XS1627773606	0,000 % NatWest Markets Plc. EMTN FRN v.17(2020)	1.100.000	0	1.100.000	100,0950	1.101.045,00	0,70
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	900.000	100,1400	901.260,00	0,57
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	3.000.000	100,2860	3.008.580,00	1,90
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S v.18(2022)	900.000	0	900.000	101,0570	909.513,00	0,58
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2022)	0	0	500.000	101,4600	507.300,00	0,32
XSO920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	500.000	0	500.000	102,7370	513.685,00	0,33
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. v.14(2021)	900.000	0	900.000	102,7960	925.164,00	0,59
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Pfe. v.19(2021)	0	0	1.000.000	100,9990	1.009.990,00	0,64
IT0005092470	0,194 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	207.272	168.752	99,9633	168.690,07	0,11
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	429.368	2.348.297	99,7968	2.343.525,25	1,48
FR0013221629	0,172 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	3.500.000	100,0470	3.501.645,00	2,22
XS1077584024	1,875 % Ryanair Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	103,2910	1.032.910,00	0,65
XS1564331103	0,375 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.000.000	100,2061	1.002.061,00	0,63
FR0013221587	0,100 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	115.766	693.276	100,0426	693.571,61	0,44
FR0013213451	0,100 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v. 16(2061)	0	252.360	1.198.998	100,0388	1.199.463,32	0,76
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2021)	900.000	0	900.000	100,4720	904.248,00	0,57
XSO975837146	2,375 % Simon Property Group v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,9450	1.019.450,00	0,65
XS1419638215	0,182 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.100.000	100,2850	2.105.985,00	1,33
XS1568906421	0,178 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,1180	1.001.180,00	0,63
FR0013321791	0,007 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	0	0	2.000.000	99,7740	1.995.480,00	1,26
XS1586146851	0,506 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.800.000	101,1070	1.819.926,00	1,15
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,2170	1.002.170,00	0,63
IT0005372252	0,287 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	600.000	0	600.000	100,4046	602.427,71	0,38
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	683.378	1.129.350	99,9728	1.129.042,50	0,71
IT0005219065	0,107 % Sunrise S.r.l. 2016-2 Cl.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	0	950.742	652.683	99,9874	652.600,22	0,41
XSO868458653	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2020)	779.000	0	779.000	101,2561	788.785,20	0,50
IT0005199309	0,537 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	133.959	298.865	100,0898	188.226,47	0,12
XS1978200555	0,000 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	900.000	0	900.000	100,2010	901.809,00	0,57
XSO977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Ltd. Pty EMTN v.13(2020)	1.000.000	0	1.000.000	102,0300	1.020.300,00	0,65
FR0013332970	0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.18(2021)	0	0	1.500.000	100,3950	1.505.925,00	0,95
XS1225180949	0,625 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia Reg.S. Pfe. v. 15(2020)	300.000	0	300.000	100,4210	301.263,00	0,19
XS1822301039	0,000 % United Technologies Corporation FRN v.18(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,1270	1.001.270,00	0,63
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	93.607	279.542	99,8626	279.158,24	0,18
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.18(2020)	800.000	0	800.000	100,3280	802.624,00	0,51
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.539.000	100,5140	1.546.910,46	0,98
						<b>123.335.295,73</b>	<b>78,06</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
XS1165659357	4,500 % Huarong Finance Co. II Ltd. Reg.S. v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,2783	1.839.799,21	1,16
						<b>1.839.799,21</b>	<b>1,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>125.854.815,50</b>	<b>79,65</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Green Bond v.19(2022)	200.000	0	200.000	100,4400	200.880,00	0,13
						<b>200.880,00</b>	<b>0,13</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>200.880,00</b>	<b>0,13</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1720540217	0,049 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	600.000	99,9250	599.550,00	0,38
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank (Asia) Reg.S. EMTN v.15(2020)	0	0	800.000	100,5673	804.538,13	0,51
XS1877506367	0,207 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] Green Bond Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	1.500.000	99,9800	1.499.700,00	0,95
XS1566083512	0,625 % China Construction Bank (Europe) S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	500.000	0	500.000	100,1011	500.505,29	0,32
DE00DL19TX8	0,059 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	0	0	2.100.000	99,3250	2.085.825,00	1,32
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	0	1.200.000	99,5850	1.195.020,00	0,76
XS1691909334	0,192 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	1.300.000	99,7800	1.297.140,00	0,82
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV v.18(2021)	0	0	1.600.000	101,1120	1.617.792,00	1,02
XS1976945722	0,000 % ING Bank N.V. v.19(2022)	1.100.000	0	1.100.000	100,3150	1.103.465,00	0,70
IT0005350514	0,000 % Italien v.18(2020)	0	0	1.000.000	100,2760	1.002.760,00	0,63
IT0005348443	2,300 % Italien v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	105,1090	1.051.090,00	0,67
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	0	0	800.000	100,1090	800.872,00	0,51
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	1.800.000	0	1.800.000	100,7000	1.812.600,00	1,15
XS1863451859	0,116 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	0	1.500.000	100,0110	1.500.165,00	0,95
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	0	0	1.000.000	99,9130	999.130,00	0,63
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.600.000	100,1740	1.602.784,00	1,01
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	0	0	2.700.000	100,8050	2.721.735,00	1,72
XS1807492688	0,137 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN FRN v.18(2020)	0	0	2.000.000	100,1150	2.002.300,00	1,27
XS1810806049	0,125 % UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021)	0	0	1.400.000	100,5600	1.407.840,00	0,89
XS1746116299	0,144 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	0	0	1.200.000	100,1060	1.201.272,00	0,76
DE000A19SE11	0,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	0	0	500.000	100,0210	500.105,00	0,32
						<b>27.306.188,42</b>	<b>17,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>27.306.188,42</b>	<b>17,29</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
IT0004737067	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2020)	0	0	600.000	100,0275	600.165,00	0,38
						<b>600.165,00</b>	<b>0,38</b>
<b>NZD</b>							
XS0989012306	4,800 % Barclays Bank Plc. EMTN v.14(2019)	0	0	924.000	99,2113	527.513,26	0,33
						<b>527.513,26</b>	<b>0,33</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.127.678,26</b>	<b>0,71</b>
<b>Anleihen</b>						<b>154.489.562,18</b>	<b>97,78</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>154.489.562,18</b>	<b>97,78</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2019	25	0	25		-8.750,00	-0,01
						<b>-8.750,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-8.750,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-8.750,00</b>	<b>-0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>1.862.872,11</b>	<b>1,18</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>1.606.338,38</b>	<b>1,05</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>157.950.022,67</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/CAD	Währungsverkäufe	994.977,50	646.628,00	0,41
EUR/NZD	Währungsverkäufe	946.176,00	559.665,51	0,35
EUR/USD	Währungsverkäufe	2.045.000,00	1.840.277,09	1,17

## Devisenkurse

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

Japanischer Yen	JPY	1	117,7962
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4431
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7378
Norwegische Krone	NOK	1	9,9040
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0450880496	5,125 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	0	1.100.000
XS1599606255	0,091 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	1.500.000
XS1363560548	0,340 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	2.100.000
FR0013241130	0,731 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	1.500.000
FR0010745752	5,100 % BPCE S.A. EMTN v.09(2019)	0	770.000
XS1340900064	0,234 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	148.503
XS0443708242	5,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	0	1.500.000
XS1109110251	1,125 % Dte. Lufthansa AG v.14(2019)	0	1.967.000
XS1292513105	0,662 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	3.200.000
XS1402235060	0,393 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	2.000.000
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	0	2.825.000
XS0433028254	6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	0	2.852.000
XS1057822766	0,742 % Intesa Sanpaolo S.p.A EMTN FRN v.14(2019)	0	1.000.000
IT0004489610	4,250 % Italien v.09(2019)	0	3.100.000
IT0005341109	0,000 % Italien v.18(2019)	0	2.500.000
XS1726323436	0,290 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	0	1.100.000
XS1109333986	0,127 % Lloyds Bank Plc. EMTN FRN v.14(2019)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1109743960	1,000 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	0	850.000
XS1284576581	0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019)	0	1.300.000
LU1105951401	0,231 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	3.600.000
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	0	1.500.000
XS1370701549	1,125 % Sampo OYJ EMTN v.16(2019)	0	1.000.000
XS1496344794	0,250 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	0	900.000
XS1070235004	0,317 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	5.000.000
XS1098036939	0,392 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	5.000.000
XS1292468987	0,090 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	2.000.000
XS0944451243	2,000 % SSE Plc. EMTN v.13(2020)	1.500.000	1.500.000
AT0000A0V7D8	4,250 % Strabag SE v.12(2019)	0	653.000
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)	1.197.000	1.197.000
<b>GBP</b>			
XS0297507773	5,625 % GE Capital UK Funding Unlimited Co. EMTN v.07(2019)	0	600.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0699618863	4,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.11(2019)	0	600.000
XS1258496790	1,500 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2019)	0	2.500.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2000635461	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	1.000.000	1.000.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2019	0	34
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2019	29	29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

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

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

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

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

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

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	BBB-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	506.812,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	27,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,53 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	232,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	26,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	206,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	79,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

nicht zutreffend

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

1. Name	Deutsche Lufthansa AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	506.812,95

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	506.812,95

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2018:  
Euro 169,940 Millionen  
nach Gewinnverwendung

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

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

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

VOLKSBANK WIEN AG  
Kolingasse 14-16  
A-1090 Wien

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional CoCo Bonds  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)  
UniInstitutional Global High Yield Bonds  
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniKonzept: Dividenden  
UniKonzept: Portfolio  
UniMarktführer  
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)  
UniOptima  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)

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

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

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