



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniKapital -net-

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKapital -net-	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Vertriebs- und Zahlstellen, Gremien, Abschluß- und Wirtschaftsprüfer	20

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 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 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fonds-basierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 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 11.100 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 erhielten wir im Januar 2018 bei den Euro Fund Awards 2018 von den Redaktionen von Euro, Euro-fondspress, Euro am Sonntag und Börse-Online zahlreiche Auszeichnungen für unsere Fonds. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2018 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 2017 bei den Scope Awards 2018 zum vierten Mal in Folge als bester Asset Manager in der Kategorie „Socially Responsible Investing“ prämiert. Außerdem erhielten wir den Scope Alternative Investment Award 2018 als „Bester Asset Manager Retail Real Estate Global“ und „Bester Asset Manager Retail Real Estate Germany“ im Bereich Offene Immobilienfonds.

Im Oktober 2017 wurde der Trading Desk von Union Investment als „Multi Asset Desk of the Year 2017“ von Strategic Insight/TheTRADE ausgezeichnet.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indextebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlegehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indextebene 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern. Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur

um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalkwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen - Gliederung nach Land/Region		
Italien	75.350.817,69	13,94
Vereinigte Staaten von Amerika	65.456.931,91	12,11
Spanien	47.706.302,00	8,82
Frankreich	46.473.484,47	8,60
Niederlande	46.163.358,69	8,54
Großbritannien	34.212.446,00	6,33
Deutschland	32.025.746,92	5,92
Portugal	16.464.770,00	3,05
Schweiz	11.958.379,00	2,21
Polen	10.674.231,67	1,97
Australien	10.528.273,95	1,95
Mexiko	7.073.578,40	1,31
Irland	6.775.673,00	1,25
Südkorea	6.662.753,70	1,23
Jersey	6.483.514,06	1,20
Norwegen	5.725.301,00	1,06
Jungferninseln (GB)	5.622.275,86	1,04
China	5.214.953,59	0,96
Dänemark	5.170.187,00	0,96
Sonstige ²⁾	40.736.121,70	7,53
Summe	486.479.100,61	89,98
2. Investmentanteile	50.664.744,22	9,37
3. Derivate	119.263,47	0,02
4. Bankguthaben	5.052.667,95	0,93
5. Sonstige Vermögensgegenstände	66.289.396,85	12,26
Summe	608.605.173,10	112,56
II. Verbindlichkeiten	-67.961.430,96	-12,56
III. Fondsvermögen	540.643.742,14	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,92 %.

Stammdaten des Fonds

UniKapital -net-	
Auflegungsdatum	01.10.1996
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,46
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	13.290.422
Anteilwert (in Fondswährung)	40,68
Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,90
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	-

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU0000XQLQV8	5,500% Queensland Treasury Corporation v.11(2021)	AUD	5.500.000,00	0,00	0,00	%	109,7170	3.764.933,24	0,70
								3.764.933,24	0,70

CHF

CH0185843023	2,625% Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	CHF	4.765.000,00	4.765.000,00	0,00	%	101,9400	4.125.215,29	0,76
CH0184250261	2,250% Polen EMTN v.12(2018)	CHF	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3615	4.261.634,82	0,79
								8.386.850,11	1,55

EUR

XS1520897163	0,375% AbbVie Inc. v.16(2019)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	100,6260	4.528.170,00	0,84
XS1344520728	0,171% ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	100,3855	2.007.710,00	0,37
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank NV v.11(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	117,3930	1.995.681,00	0,37
XS1291332952	0,875% Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15(2018)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5100	2.412.240,00	0,45
XS1723613581	0,102% ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) ²⁾	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	%	100,4135	803.308,00	0,15
DE000A180B72	0,000% Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2030	1.002.030,00	0,19
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,2310	1.202.772,00	0,22
XS1616407869	0,000% Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	100,1290	2.603.354,00	0,48
XS1288342147	0,073% American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019) ²⁾	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	%	100,3400	6.823.120,00	1,26
BE6276038419	0,000% Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,1610	3.405.474,00	0,63
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	99,9600	2.099.160,00	0,39
XS0450880496	5,125% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	107,2390	965.151,00	0,18
XS1490131056	0,100% Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2375	1.002.375,00	0,19
XS1055241373	3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,2805	2.065.610,00	0,38
XS1560862580	0,471% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0460	3.031.380,00	0,56
XS1396763192	0,125% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,5330	1.709.061,00	0,32
XS1379128215	0,250% Banque Federative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4810	3.014.430,00	0,56
XS1578083625	0,073% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3310	2.006.620,00	0,37
XS1664643746	0,172% B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021) ²⁾	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	100,3050	2.708.235,00	0,50
XS1203851941	0,375% BAT International Finance Plc. EMTN v.15(2019)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,3425	3.411.645,00	0,63
DE000A11QR65	3,000% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,2500	521.250,00	0,10
DE000A14J611	2,375% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,0420	1.020.420,00	0,19

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS1363560548	0,321% BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019) ²⁾	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	% 100,7260	2.316.698,00	0,43
FR0013241130	0,723% BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 102,3385	1.330.400,50	0,25
FR0013323672	0,171% BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,7750	1.995.500,00	0,37
FR0013094836	0,625% BPCE SFH EMTN v.16(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 101,1937	1.517.905,50	0,28
FR0013218138	0,500% Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8630	1.512.945,00	0,28
DE000C240KN6	COMMERZBANK 15/030418/0.5	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,0000	2.000.000,00	0,37
DE000A127C39	0,500% Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 100,5705	905.134,50	0,17
XS1598861588	0,472% Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022) ²⁾	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 101,3500	2.432.400,00	0,45
XS1140476604	0,625% Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	EUR	10.900.000,00	0,00	0,00	% 100,5810	10.963.329,00	2,03
DE000A168650	0,625% Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 101,2220	1.619.552,00	0,30
FR0013216892	0,167% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,4380	2.510.950,00	0,46
XS1241229704	0,750% Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 101,6250	2.032.500,00	0,38
DE000A2GSLC6	0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 99,7510	2.693.277,00	0,50
DE000A13SWH9	1,125% Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	EUR	2.559.000,00	2.559.000,00	0,00	% 101,8130	2.605.394,67	0,48
XS1423725172	0,040% Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.16(2019)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 100,6000	1.509.000,00	0,28
XS1719154657	0,000% Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 99,9960	1.099.956,00	0,20
XS1275834395	0,022% DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 100,5590	3.519.565,00	0,65
DE000DB7XHM0	0,221% Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,0750	2.501.875,00	0,46
DE000DL19TA6	1,500% Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 101,5910	2.539.775,00	0,47
DE000DL19TQ2	0,472% Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 99,9210	2.597.946,00	0,48
XS1557095459	0,375% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 100,3740	2.408.976,00	0,45
XS0925003732	2,000% Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 103,7540	1.452.556,00	0,27
XS1435295925	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 102,4960	1.639.936,00	0,30
XS1111858756	2,000% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	% 103,0800	1.855.440,00	0,34
XS1321405968	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 100,2550	1.203.060,00	0,22
XS1697916358	0,250% FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 99,9720	1.299.636,00	0,24
XS1292513105	0,652% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019) ²⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 101,2320	8.098.560,00	1,50
FR0011523257	1,000% Frankreich v.13(2018) ³⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9750	8.078.000,00	1,49
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 101,4700	1.623.520,00	0,30
XS1577427526	0,303% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 100,1110	3.603.996,00	0,67
XS1589406633	0,131% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018) ²⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 100,2093	3.507.325,50	0,65
XS1377248635	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 103,1610	1.547.415,00	0,29
XS1578771518	0,729% Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,4633	2.009.266,00	0,37
XS1539998135	0,271% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,3340	2.508.350,00	0,46
XS1586214956	0,371% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 100,9710	4.139.811,00	0,77
XS1132402709	1,375% Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 103,4500	3.000.050,00	0,55
XS1558013014	0,500% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 100,5770	905.193,00	0,17
XS1324217733	0,750% ING Bank NV EMTN v.15(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	% 101,8340	1.222.008,00	0,23
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 100,9510	4.038.040,00	0,75
XS1241699922	1,863% Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019) ³⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 102,0550	612.330,00	0,11
XS1599167589	0,622% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 101,7250	3.153.475,00	0,58
IT0004489610	4,250% Italien v.09(2019)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 106,4570	2.661.425,00	0,49
IT0005030504	1,500% Italien v.14(2019) ³⁾	EUR	18.500.000,00	0,00	0,00	% 102,4850	18.959.725,00	3,51
IT0004992308	2,500% Italien v.14(2019) ³⁾	EUR	30.000.000,00	0,00	0,00	% 103,0800	30.924.000,00	5,72
IT0005256471	0,000% Italien v.17(2019) ³⁾	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	% 100,4010	4.819.248,00	0,89
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 103,2507	1.548.760,50	0,29
XS0645940288	5,875% Kroatien v.11(2018)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 101,5930	2.539.825,00	0,47
XS0468940068	5,875% Landesbank Berlin AG v.09(2019)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 109,0240	1.417.312,00	0,26
XS1710685170	0,152% LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,4380	2.008.760,00	0,37
XS1333704713	0,500% Lettland Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,4790	1.014.790,00	0,19
XS0972491723	2,500% Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 101,2590	1.012.590,00	0,19
XS1109743960	1,000% Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 101,4900	913.410,00	0,17

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1403263723	0,500% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	101,1060	1.415.484,00	0,26
XS1529837947	0,173% Morgan Stanley FRN v.16(2019) ²⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,2300	3.407.820,00	0,63
XS1315154721	0,172% Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	100,2900	1.002.900,00	0,19
XS1623355374	0,250% NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	100,3420	1.003.420,00	0,19
DK0009514044	0,375% Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,6033	2.313.875,90	0,43
XS1418632748	0,125% Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2650	1.503.975,00	0,28
XS1725523234	0,122% Polen EMTN FRN v.17(2019) ²⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,7130	1.510.695,00	0,28
PTOTEYOEO0007	3,850% Portugal v.05(2021) ³⁾	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	%	111,7000	10.388.100,00	1,92
PTOTEMOEO0027	4,750% Portugal v.09(2019)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	105,8125	2.751.125,00	0,51
PTOTECOEO0029	4,800% Portugal v.10(2020) ³⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	110,8515	3.325.545,00	0,62
XS1650147660	0,750% Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	101,1630	2.225.586,00	0,41
XS1082661551	1,375% PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	101,6065	2.336.949,50	0,43
FR0013053055	1,375% RCI Banque EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	103,2320	825.856,00	0,15
FR0013221629	0,273% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) ²⁾	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,5510	1.508.265,00	0,28
FR0013260486	0,343% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,8050	1.612.880,00	0,30
FR0013230737	0,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	101,0600	1.819.080,00	0,34
FR0013250685	0,321% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021) ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,7680	1.612.288,00	0,30
FR0013218153	0,625% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,9145	3.431.093,00	0,63
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	100,2100	1.603.360,00	0,30
XS1496344794	0,250% Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,3960	602.376,00	0,11
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	103,4760	3.311.232,00	0,61
XS1690133811	0,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,5210	1.306.773,00	0,24
XS1264601805	1,100% Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	%	100,4250	7.230.600,00	1,34
XS1292468987	0,073% Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019) ²⁾	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	%	100,5020	9.346.686,00	1,73
XS1220876384	0,500% Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	100,0470	4.402.068,00	0,81
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	109,1040	1.527.456,00	0,28
XS1568906421	0,271% Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022) ²⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,2200	2.530.500,00	0,47
XS1324923520	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,7826	1.017.826,00	0,19
ES00000126C0	1,400% Spanien v.14(2020) ³⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,2100	5.160.500,00	0,95
ES00000128A0	0,250% Spanien v.16(2019) ³⁾	EUR	19.000.000,00	0,00	6.000.000,00	%	100,5050	19.095.950,00	3,53
XS0630463965	4,750% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2018)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	100,7100	3.524.850,00	0,65
XS1571293171	0,875% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	400.000,00	0,00	400.000,00	%	99,3490	397.396,00	0,07
XS1505554698	0,318% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,6030	2.515.075,00	0,47
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	625.000,00	0,00	0,00	%	97,1250	607.031,25	0,11
DE000A1R08U3	4,000% thyssenkrupp AG EMTN v.13(2018)	EUR	4.155.000,00	4.155.000,00	0,00	%	101,4800	4.216.494,00	0,78
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022) ³⁾	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	100,2600	3.108.060,00	0,57
XS1720639779	0,000% Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,5330	1.692.061,00	0,31
XS0285127329	5,875% Türkei v.07(2019)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	105,2530	3.052.337,00	0,56
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,8410	1.996.820,00	0,37
XS1372838083	0,622% Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019) ²⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	100,8115	4.334.894,50	0,80
XS1574681620	0,375% Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	100,1395	3.705.161,50	0,69
XS1150673892	4,200% Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075) ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	106,5000	852.000,00	0,16
DE000A185WC9	0,053% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S v.16(2018) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	100,1200	3.003.600,00	0,56
DE000A18V138	1,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	104,0350	2.392.805,00	0,44
XS0275769403	4,375% Wachovia Corporation v.06(2018)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	102,9780	2.677.428,00	0,50
XS1240966348	0,093% Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v.15(2020) ²⁾	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	%	100,4460	4.720.962,00	0,87
XS1558022866	0,172% Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) ²⁾ ³⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	100,4415	5.022.075,00	0,93
XS1333702691	0,875% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,1250	1.531.875,00	0,28

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
							376.751.277,82	69,71
NOK								
XS0755506341	4,600% BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v. 12(2018)	NOK	1.350.000,00	0,00	0,00 %	100,1060	139.986,64	0,03
XS0775115800	4,700% BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v. 12(2018)	NOK	3.090.000,00	0,00	0,00 %	100,5120	321.713,36	0,06
XS0938998225	3,000% Danske Bank A/S EMTN v.13(2018)	NOK	4.080.000,00	0,00	0,00 %	100,3240	423.992,04	0,08
							885.692,04	0,17
NZD								
XS0994024312	5,125% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2018)	NZD	1.800.000,00	0,00	0,00 %	101,5800	1.072.965,20	0,20
							1.072.965,20	0,20
USD								
XS1698539753	2,750% Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	97,9830	1.992.010,25	0,37
IT0004863731	4,400% Banca IMI S.p.A. v.12(2019)	USD	1.320.000,00	1.320.000,00	0,00 %	101,3790	1.088.235,18	0,20
IT0004960362	4,500% Banca IMI S.p.A. v.13(2019)	USD	2.050.000,00	2.050.000,00	0,00 %	101,4525	1.691.287,51	0,31
US172967KS95	2,050% Citigroup Inc. v.16(2019)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	99,1630	403.199,97	0,07
US23636BAF67	1,650% Danske Bank AS Reg.S. v.16(2019)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	98,3315	399.819,06	0,07
XS1684818377	2,750% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	98,4310	480.268,36	0,09
XS1696908471	2,500% Emirate of Abu Dhabi Reg.S. v.17(2022)	USD	3.300.000,00	4.300.000,00	1.000.000,00 %	96,3750	2.586.301,54	0,48
XS1065566876	2,989% Glencore Finance (Europe) Ltd. EMTN FRN v. 14(2018) 2)	USD	2.900.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	2.358.298,77	0,44
XS1596795275	3,410% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. FRN v. 17(2020) 2)	USD	900.000,00	0,00	0,00 %	101,1004	739.939,50	0,14
XS1562574431	2,642% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. (Hong Kong Branch) Reg.S. FRN v.17(2020) 2)	USD	2.100.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	1.707.733,59	0,32
US456837AJ28	2,843% ING Groep N.V. FRN v.17(2022) 2)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	101,6838	330.759,70	0,06
US48125LRF12	1,450% JPMorgan Chase Bank NA v.16(2018)	USD	2.100.000,00	0,00	800.000,00 %	99,4880	1.698.990,00	0,31
XS0907884422	KEB HANA BANK 13/020418/2	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	2.439.619,42	0,45
US50066K2A89	2,125% Korea Resources Corporation Reg.S v.13(2018)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,9300	1.625.274,46	0,30
XS0638326263	5,250% Lettland v.11(2021)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	106,2820	1.296.438,16	0,24
XS0976017714	2,625% NongHyup Bank v.13(2018)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,8430	1.623.859,48	0,30
US836205AM61	6,875% Südafrika EMTN v.09(2019)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00 %	104,1440	4.234.528,75	0,78
USJ7772GAM71	2,950% Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. Reg.S v. 13(2018)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	99,8502	1.217.982,43	0,23
US900123BA75	TUERKEI 07/030418/6.75	USD	9.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	7.318.858,26	1,35
XS1057541838	4,750% Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	100,8065	1.229.647,48	0,23
							36.463.051,87	6,74
Summe verzinsliche Wertpapiere							427.324.770,28	79,07
Summe börsengehandelte Wertpapiere							427.324.770,28	79,07
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS1074479384	1,000% América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2018)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	100,1720	3.606.192,00	0,67
XS1788584321	0,273% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023) 2)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	100,0810	2.602.106,00	0,48
XS1720540217	0,141% Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v. 17(2020) 2)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	100,0720	1.000.720,00	0,19
XS1498935391	7,500% DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	109,2500	874.000,00	0,16
DE000DL19TX8	0,173% Dte. Bank AG FRN v.17(2020) 2)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	99,4354	1.491.531,00	0,28
XS0808636244	4,375% EP Energy AS v.13(2018)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,3355	1.204.026,00	0,22
XS1691909334	0,221% Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020) 2)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	100,2600	2.506.500,00	0,46
XS1731617194	0,000% Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	99,7170	1.595.472,00	0,30
XS1054418196	2,375% Mexiko EMTN v.14(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	105,7300	1.480.220,00	0,27
XS1717588310	0,072% Mizuho International Plc. FRN v.17(2020) 2)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,8490	1.996.980,00	0,37
XS1706111876	0,051% Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021) 2)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	99,8920	2.497.300,00	0,46
XS1492457236	1,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	102,2430	715.701,00	0,13
XS1568875444	2,500% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	103,9500	831.600,00	0,15
XS1117452778	1,375% Prologis LP v.14(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	102,8770	1.646.032,00	0,30
DE000A2BN5K3	0,000% SAP SE EMTN FRN v.16(2018) 2)	EUR	1.700.000,00	0,00	4.000.000,00 %	100,0500	1.700.850,00	0,31

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1746107975	0,250% UBS Group AG EMTN v.18(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,5050	995.050,00	0,18
							26.744.280,00	4,93
PLN								
PL0000108148	3,250% Polen S.0719 v.14(2019)	PLN	11.000.000,00	0,00	0,00 %	102,4810	2.676.315,85	0,50
							2.676.315,85	0,50
USD								
USP09646AH62	2,250% Banco de Credito del Peru S.A. (Panama Branch) Reg.S. v.16(2019)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	98,9970	483.030,01	0,09
US22532MAJ18	2,625% Credit Agricole S.A. London Reg.S. v.13(2018)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,2610	1.630.657,88	0,30
USF12033TL46	1,691% Danone S.A. Reg.S. v.16(2019)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,3945	3.200.601,77	0,59
USP42009AB94	3,375% Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.14(2019)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	100,3000	1.141.904,53	0,21
US345397YF47	2,704% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020) ²⁾	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	100,8480	984.122,96	0,18
US38141EB735	2,939% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.13(2018) ²⁾	USD	470.000,00	0,00	0,00 %	100,4222	383.820,72	0,07
US38141GWD23	2,862% Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022) ²⁾	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	100,6710	1.882.925,10	0,35
US40428HPW69	2,563% HSBC USA Inc. FRN v.15(2018) ²⁾	USD	1.350.000,00	0,00	0,00 %	100,1190	1.099.135,15	0,20
US55608KAJ43	3,004% Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2023) ²⁾	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	100,0040	1.463.830,20	0,27
US61746BEH50	2,633% Morgan Stanley FRN v.17(2020) ²⁾	USD	1.300.000,00	0,00	0,00 %	100,2430	1.059.737,33	0,20
US71654QBJ04	3,500% Petróleos Mexicanos v.13(2018)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	101,5000	1.155.566,40	0,21
US961214CY78	1,600% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2019)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00 %	97,9830	876.484,51	0,16
							15.361.816,56	2,83
Summe verzinsliche Wertpapiere							44.782.412,41	8,26
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							44.782.412,41	8,26
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
XS0964821911	4,430% The Export-Import Bank of Korea EMTN v.13(2018)	AUD	3.126.000,00	3.126.000,00	0,00 %	100,5500	1.961.063,76	0,36
							1.961.063,76	0,36
MXN								
XS0946821427	4,450% Cooperatieve Rabobank UA EMTN v.13(2018)	MXN	98.710.000,00	98.710.000,00	0,00 %	98,5530	4.334.514,06	0,80
XS0985861649	2,990% Municipality Finance Plc. EMTN v.13(2018)	MXN	58.750.000,00	58.750.000,00	0,00 %	96,3945	2.523.303,80	0,47
XS0836295096	4,420% Societe Generale S.A. EMTN v.13(2018)	MXN	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00 %	98,9955	1.323.262,86	0,24
							8.181.080,72	1,51
USD								
XS0939018510	2,825% ABN AMRO Bank NV FRN v.13(2018) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0057	2.439.758,48	0,45
XS0945223583	2,425% Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2018) ²⁾	USD	2.200.000,00	0,00	0,00 %	100,0537	1.790.014,96	0,33
							4.229.773,44	0,78
Summe verzinsliche Wertpapiere							14.371.917,92	2,65
Summe nicht notierte Wertpapiere							14.371.917,92	2,65
Investmentanteile								
Gruppeneigene Investmentanteile								
LU0006041197	UniFavorit: Renten (0,60 %) ⁴⁾	ANT	1.271.473,00	0,00	0,00 EUR	24,5400	31.201.947,42	5,77
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %)	ANT	34.220,00	0,00	0,00 EUR	107,4400	3.676.596,80	0,68
LU0175818722	Uninstitutional Short Term Credit (0,50 %)	ANT	340.000,00	0,00	0,00 EUR	46,4300	15.786.200,00	2,92
							50.664.744,22	9,37
Summe der gruppeneigenen Investmentanteile							50.664.744,22	9,37
Summe der Anteile an Investmentanteilen							50.664.744,22	9,37
Summe Wertpapiervermögen							537.143.844,83	99,35

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Optionsrechte

Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625	LIF GBP	Anzahl 300			EUR	0,0000	-22.585,41	0,00
Summe der Zins-Derivate							-22.585,41	0,00

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		-800.000,00					10.779,98	0,00
CAD		-1.800.000,00					3.355,41	0,00
CHF		-2.600.000,00					16.807,32	0,00
NOK		-21.800.000,00					5.670,93	0,00
SEK		-22.900.000,00					32.917,12	0,01

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

AUD		800.000,00					-9.801,10	0,00
CHF		600.000,00					-7.424,72	0,00
GBP		2.000.000,00					30.764,90	0,01
JPY		296.000.000,00					12.236,76	0,00
NOK		11.000.000,00					-5.656,72	0,00
NZD		1.900.000,00					-7.917,77	0,00

Summe der Devisen-Derivate							81.732,11	0,02
-----------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsswaps

SWAP LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920% 11.12.2020	OTC ¹⁾ USD	150.000.000,00					603.998,53	0,11
SWAP 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate 11.12.2019	OTC ¹⁾ USD	146.000.000,00					-543.881,76	-0,10
Summe der Zinsswaps							60.116,77	0,01

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁵⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	3.338.899,09					3.338.899,09	0,62
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.026.686,43					1.026.686,43	0,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	78.351,18					48.883,94	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	68,21					43,03	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	497,15					422,21	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	2.421.759,89					561.047,12	0,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	612,93					27,31	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	87.754,98					71.362,92	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	77.140,08					5.295,90	0,00

Summe der Bankguthaben							5.052.667,95	0,93
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							5.052.667,95	0,93

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	62.854.258,59					62.854.258,59	11,63
Zinsansprüche	EUR	3.435.138,26					3.435.138,26	0,64
Summe sonstige Vermögensgegenstände							66.289.396,85	12,27

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-3.806.585,30					-3.806.585,30	-0,70
--------------------------------	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	-------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.038.601,08				-1.038.601,08	-0,19
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-63.116.244,58				-63.116.244,58	-11,67
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-67.961.430,96	-12,56
Fondsvermögen							540.643.742,14	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Anteilwert	EUR	40,68
Umlaufende Anteile	STK	13.290.422,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
IT0005256471	0,000 % Italien v.17(2019)	EUR	4.800.000	4.819.248,00		4.819.248,00
XS1558022866	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	EUR	100.000	100.441,50		100.441,50
ES00000128A0	0,250 % Spanien v.16(2019)	EUR	19.000.000	19.095.950,00		19.095.950,00
FR0011523257	1,000 % Frankreich v.13(2018)	EUR	8.000.000	8.078.000,00		8.078.000,00
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.500.000	1.503.900,00		1.503.900,00
ES00000126C0	1,400 % Spanien v.14(2020)	EUR	5.000.000	5.160.500,00		5.160.500,00
IT0005030504	1,500 % Italien v.14(2019)	EUR	18.500.000	18.959.725,00		18.959.725,00
IT0004992308	2,500 % Italien v.14(2019)	EUR	30.000.000	30.924.000,00		30.924.000,00
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	EUR	9.300.000	10.388.100,00		10.388.100,00
PTOTECOE0029	4,800 % Portugal v.10(2020)	EUR	3.000.000	3.325.545,00		3.325.545,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				102.355.409,50	102.355.409,50	

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.
- 5) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.03.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.03.2018
Devisenkurse	Kurse per 29.03.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,602800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,876500 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Sheckel	ILS	4,316500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,754000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,585200 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	22,443500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,704100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,654000 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,212100 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,298700 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,177500 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	14,566000 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	312,100000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,229700 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

XS0819243097	7,375% Morgan Stanley EMTN v.12(2018)	AUD		0,00	2.173.000,00
--------------	---------------------------------------	-----	--	------	--------------

CAD

XS0854584694	2,250% Coöperatieve Rabobank U.A. CD-Medium-Term Notes 2012(17)	CAD		0,00	3.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

CHF

CH0023970400	2,500% Italien v.06(2018)	CHF		0,00	5.000.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	--------------

EUR

XS0878195584	2,000% Achmea Hypotheekbank NV EMTN v.13(2018)	EUR		0,00	1.700.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

XS1344742892	0,100% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2019)	EUR		0,00	8.900.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

XS1346816322	0,100% Bank of Nova Scotia Reg.S. Pfe. v.16(2019)	EUR		0,00	2.900.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

XS1181873776	1,625% Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	EUR		0,00	1.500.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

XS1352989484	0,079% BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

FR0012326809	0,250% Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A. Reg.S. v.14(2018)	EUR		0,00	7.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

ES0440609206	3,000% Caixabank S.A. Pfe. v.13(2018)	EUR		0,00	7.000.000,00
--------------	---------------------------------------	-----	--	------	--------------

XS0866278921	1,875% Carrefour S.A. EMTN v.12(2017)	EUR		0,00	1.000.000,00
--------------	---------------------------------------	-----	--	------	--------------

DE000A124800	0,000% Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.15(2018) ¹⁾	EUR		0,00	15.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	---------------

XS1021817355	2,875% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	EUR		0,00	1.800.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

XS1220057043	0,569% FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017) ¹⁾	EUR		0,00	1.900.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

XS1366026596	0,650% Honeywell International Inc. v.16(2020)	EUR		0,00	1.900.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

IT0004907843	3,500% Italien v.13(2018)	EUR		0,00	13.500.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	---------------

IT0005106049	0,250% Italien v.15(2018)	EUR		0,00	4.500.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	--------------

IT0005221285	0,000% Italien v.16(2018)	EUR		0,00	4.500.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	------	--------------

DE000LBW8VH0	4,800% Landesbank Baden-Württemberg FRN v.07(2017) ¹⁾	EUR		0,00	1.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

XS134777531	0,170% Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
-------------	--	-----	--	------	--------------

XS1304487710	0,171% Lloyds Bank Plc. Reg.S. FRN v.15(2018) ¹⁾	EUR		0,00	3.500.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

XS0909320714	0,551% Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.13(2018) ¹⁾	EUR		0,00	1.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

SI0002102794	4,375% Slowenien v.08(2019)	EUR		0,00	6.000.000,00
--------------	-----------------------------	-----	--	------	--------------

BE6282455565	0,490% Solvay S.A. Reg.S. FRN v.15(2017) ¹⁾	EUR		0,00	2.700.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

ES0L01810123	0,000% Spanien v.17(2018)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
--------------	---------------------------	-----	--	--------------	--------------

XS1405767275	0,500% Verizon Communications Inc. v.16(2022)	EUR		0,00	1.700.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

DE000A18V120	0,621% Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017) ¹⁾	EUR		0,00	3.800.000,00
--------------	---	-----	--	------	--------------

MXN

MX0MGO0000F3	7,750% Mexiko v.07(2017)	MXN		0,00	50.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	---------------

MX0MGO0000T4	4,750% Mexiko v.13(2018)	MXN		0,00	150.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	----------------

MX0MGO0000V0	5,000% Mexiko v.14(2019)	MXN		0,00	50.000.000,00
--------------	--------------------------	-----	--	------	---------------

NOK

XS0906452007	4,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.13(2018)	NOK		8.000.000,00	17.000.000,00
--------------	---	-----	--	--------------	---------------

TRY

XS0884723148	7,500% Akbank T.A.S. v.13(2018)	TRY		0,00	5.000.000,00
--------------	---------------------------------	-----	--	------	--------------

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
USD					
XS1549579446	1,944% ABN AMRO Bank NV Reg.S. FRN v.17(2019) ¹⁾	USD		0,00	1.300.000,00
US25152RYD96	1,875% Dte. Bank AG (London Branch) v.15(2018)	USD		0,00	2.475.000,00
XS1134020673	2,625% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.14(2017)	USD		0,00	2.000.000,00
XS0927637495	4,750% Slowenien v.13(2018)	USD		0,00	3.200.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AUD

AU3FN0025441	2,540% Credit Suisse AG (Sydney Branch) FRN v.14(2017) ¹⁾	AUD		0,00	2.700.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

EUR

XS1198095686	1,000% Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	EUR		0,00	1.500.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

USD

US14912L6P11	1,500% Caterpillar Financial Services Corporation v.16(2018)	USD		0,00	600.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

MXN

XS0878861581	3,560% International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.13(2018)	MXN		10.820.000,00	10.820.000,00
--------------	--	-----	--	---------------	---------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) ICE LIBOR (GBP) 3 Monate	GBP	55.802
Basiswert(e) LIBOR (GBP) 3 Monate	GBP	149.049

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	6.543
CAD	EUR	5.855
CHF	EUR	16.194
GBP	EUR	8.515
JPY	EUR	4.753
MXN	EUR	8.076
NOK	EUR	5.860
NZD	EUR	3.493
PLN	EUR	2.583
SEK	EUR	2.254
TRY	EUR	1.115
USD	EUR	47.982

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	9.465
CAD	EUR	4.914
CHF	EUR	27.035
GBP	EUR	8.463
ILS	EUR	1.194
JPY	EUR	3.527
MXN	EUR	7.479
NOK	EUR	5.022
NZD	EUR	4.512

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
PLN		EUR	5.053		
SEK		EUR	2.246		
USD		EUR	44.972		

Optionsrechte

Optionsrechte auf Zins-Derivate

Optionsrechte auf Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Eurodollar (USD) 3 Monate	EUR	76
--	-----	----

Verkaufte Kaufoptionen (Call)

Basiswert(e) Eurodollar (USD) 3 Monate	EUR	44
--	-----	----

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)

Basiswert(e) Eurodollar (USD) 3 Monate	EUR	25
--	-----	----

Credit Default Swaps

Zinsswaps

Basiswert(e) LIBOR (GBP) 6 Monate/1.1730%, 0.7900%/LIBOR (GBP) 6 Monate	GBP	152.000
Basiswert(e) LIBOR (USD) 3 Monate/2.0045%	USD	30.000

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v. 17(2020)	EUR	2.014
0,250 % Spanien v.16(2019)	EUR	20.122

Unbefristet Basiswert(e)

0,000 % Spanien v.17(2018)	EUR	3.009
----------------------------	-----	-------

1) Variabler Zinssatz

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert	EUR	40,68
Umlaufende Anteile	STK	13.290.422,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	102.355.409,50	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	18,93 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	45.928.998,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	33.030.425,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.713.645,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.682.341,50	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	102.355.409,50	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AA+ AA- A+ A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF DEM EUR RUB SEK USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	1.613.360,88	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	88.027,29	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	47.132.794,00	n.a.	n.a.
unbefristet	59.949.089,59	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	25.297,11	n.a.	n.a.

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	24.305,01	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	24.305,01	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

19,48 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Italien, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	24.016.793,33
2. Name	AB Volvo [publ]
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.196.127,15
3. Name	Portugal, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.639.887,68
4. Name	ENI S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.576.403,41
5. Name	Banco Santander S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.497.587,43
6. Name	BNP Paribas S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.488.191,27
7. Name	Siemens AG
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.430.039,24
8. Name	PayPal Holdings Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.335.463,13
9. Name	Bayer AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.274.407,34
10. Name	UniCredit S.p.A.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.749.251,60

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 Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	108.783.271,76

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 3. April 2018

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon (069) 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 281,213 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der Union Asset Management
Holding AG, Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der Union Asset Management Holding
AG, Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates gemäß § 18 Absatz
3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Dr. Daniel Günnewig
Klaus Riester

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Union Investment Luxembourg S.A., Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Service Bank AG,
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Institutional GmbH, stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Austria GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates
der Union Investment Institutional Property GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax
S.A., stellvertretender Vorsitzender des Verwaltungsrates der
Union Investment Luxembourg S.A. und Vorsitzender des
Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Dr. Daniel Günnewig ist Mitglied des Vorstands der R+V
Pensionsfonds AG.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 19.003 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2017)

Vertriebs- und Zahlstellen in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand: 31. März 2018,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 58998-6060
Telefax 069 58998-9000

Besuchen Sie unsere Webseite:
privatkunden.union-investment.de