



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **UniKapital -net-**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniKapital -net-	5
Vermerk des Abschlußprüfers	24
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	25
Vorteile Wiederanlage	26
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	27

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 337 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 3.150 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.240 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.

Bester 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.

### Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflations Sorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien.

Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

### **Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung**

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern.

Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktbreite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

### **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.

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniKapital -net- ist ein international orientierter Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent aus Schuldtiteln wie Anleihen bestehen muss. Weiterhin dürfen bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Das Fondsvermögen wird derzeit vorzugsweise in auf Euro lautende Anleihen mit kürzeren Laufzeiten oder Zinsbindungen angelegt, die von Regierungen, Unternehmen oder anderen Stellen ausgegeben wurden. Darüber hinaus ist eine Beimischung von auf internationale Fremdwährung lautende Anleihen möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Zum 1. Januar 2018 wurde eine Vergütungsregelung für die Durchsetzung streitiger Ansprüche (class actions) aufgenommen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniKapital -net- investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 90 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 10 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei jeweils 11 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Die gehaltenen Rentenfonds waren mit ihrem Vermögen, unter regionalen Gesichtspunkten, überwiegend auf globaler Ebene investiert. Weitere Positionierungen im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die Zusammensetzung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 61 Prozent des Rentenvermögens. Dieser Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 35 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrianleihen mit 23 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen.

Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 29 Prozent und in Rentenfonds mit 10 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und zwei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,71 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im UniKapital -net- bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Außerdem wurden Risiken durch Anlagen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) eingegangen. Durch Anlagen außerhalb des Euroraums waren im Fondsvermögen auch Fremdwährungsrisiken vorhanden. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Einen Teil seines Vermögens legte der Fonds in Zielfonds an. Die dadurch resultierenden Risiken standen im engen Zusammenhang mit den Risiken der in den Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände und den entsprechenden Anlagestrategien dieser Zielfonds.

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung niederländischer Bankschuldverschreibungen, mexikanischer Unternehmensanleihen (Corporates) sowie aus derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus mexikanischen Staatsanleihen realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der UniKapital -net- erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 1,19 Prozent (nach BVI-Methode).

Bei vorgenannten Angaben handelt es sich um die juristische Betrachtungsweise.

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b>		
Italien	98.929.237,46	20,58
Vereinigte Staaten von Amerika	49.247.773,84	10,24
Frankreich	43.448.753,16	9,04
Niederlande	30.863.719,59	6,42
Deutschland	27.339.729,18	5,69
Großbritannien	25.949.712,10	5,40
Spanien	20.005.780,00	4,16
Portugal	16.129.456,00	3,35
Australien	13.461.069,49	2,80
Polen	11.523.757,99	2,40
China	9.400.751,52	1,96
Dänemark	7.424.522,67	1,54
Mexiko	7.414.315,55	1,54
Jersey	6.251.628,17	1,30
Norwegen	5.706.690,00	1,19
Irland	5.412.482,84	1,13
Luxemburg	4.943.017,60	1,03
Südafrika	4.404.597,90	0,92
Türkei	4.208.383,38	0,88
Sonstige <sup>2)</sup>	41.160.723,86	8,56
<b>Summe</b>	<b>433.226.102,30</b>	<b>90,13</b>
<b>2. Investmentanteile</b>	<b>47.205.173,80</b>	<b>9,82</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>-1.145.081,15</b>	<b>-0,24</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>1.355.032,98</b>	<b>0,28</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.656.903,17</b>	<b>1,38</b>
<b>Summe</b>	<b>487.298.131,10</b>	<b>101,37</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.496.619,35</b>	<b>-1,37</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>480.801.511,75</b>	<b>100,00</b>

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 0,74 %.

## Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		618.400.407,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-4.498.931,40
2. Zwischenausschüttungen		-729.074,65
3. Mittelzufluss (netto)		-125.884.896,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	24.284.370,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-150.169.266,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-559.168,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.926.824,25
Davon nicht realisierte Gewinne	-5.801.602,61	
Davon nicht realisierte Verluste	5.803.051,97	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>480.801.511,75</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	420.081,15
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.086.944,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.464,90
4. Erträge aus Investmentanteilen	868.611,83
5. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	84.022,49
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.914,54
7. Sonstige Erträge	1.204.003,73
<b>Summe der Erträge</b>	<b>7.652.214,10</b>

<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	2.491,86
2. Verwaltungsvergütung	4.093.501,95
3. Sonstige Aufwendungen	583.963,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>4.679.957,66</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>2.972.256,44</b>
--------------------------------------	---------------------

<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	7.197.200,82
2. Realisierte Verluste	-16.097.730,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-8.900.530,05</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-5.928.273,61</b>
---	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.801.602,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.803.051,97

<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.449,36</b>
--	-----------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-5.926.824,25</b>
--	----------------------

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-2.325.675,85	-0,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.928.273,61	-0,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup>	3.568.140,00	0,30
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-8.253.949,46	-0,69
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>3.568.140,00</b>	<b>0,30</b>
1. Zwischenausschüttung am 02.01.2018	594.690,00	0,05
a) Barausschüttung	594.690,00	0,05
2. Endausschüttung	2.973.450,00	0,25
a) Barausschüttung	2.973.450,00	0,25

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2015	997.840.903,90	42,68
30.09.2016	793.927.252,08	42,09
30.09.2017	618.400.407,33	41,26
30.09.2018	480.801.511,75	40,42

## Die Wertentwicklung des Fonds

Rücknahmepreis	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge				
	EUR	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
40,42	-0,63	-1,19	-1,65	13,71	

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

## Stammdaten des Fonds

UniKapital -net-	
Auflegungsdatum	01.10.1996
Fondswährung	EUR
Erstrucknahmepreis (in Fondswährung)	43,46
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	11.893.800
Anteilwert (in Fondswährung)	40,42
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 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### AUD

XS0985127228	3,600% Commerzbank AG EMTN FRN v.13(2018) <sup>2)</sup>	AUD	4.008.000,00	4.008.000,00	0,00 %	99,7100	2.490.264,71	0,52
AU0000XQLQV8	5,500% Queensland Treasury Corporation v.11(2021)	AUD	5.500.000,00	0,00	0,00 %	108,4210	3.715.824,40	0,77
							<b>6.206.089,11</b>	<b>1,29</b>

#### CHF

CH0238315672	1,375% China Construction Bank (Asia) Corp. Ltd. EMTN v.14(2019)	CHF	1.850.000,00	1.850.000,00	0,00 %	100,7352	1.642.807,83	0,34
CH0185843023	2,625% Glencore Finance Europe S.A. EMTN v.12(2018)	CHF	7.065.000,00	7.065.000,00	0,00 %	100,3800	6.251.628,17	1,30
							<b>7.894.436,00</b>	<b>1,64</b>

#### EUR

XS1883354547	0,000% Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,8550	1.198.260,00	0,25
XS1520897163	0,375% AbbVie Inc. v.16(2019)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	100,4170	4.518.765,00	0,94
XS0619548216	6,375% ABN AMRO Bank NV v.11(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	115,2050	1.958.485,00	0,41
XS1723613581	0,111% ALD S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	100,0210	800.168,00	0,17
DE000A180B72	0,000% Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020) <sup>4)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1302	1.001.302,00	0,21
XS1501162876	0,125% Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00 %	99,9690	1.199.628,00	0,25
XS1616407869	0,000% Amadeus Capital Markets S.A.U. Reg.S. v.17(2019)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00 %	100,0210	2.600.546,00	0,54
XS1288342147	0,081% American Honda Finance Corporation FRN v.15(2019) <sup>2)</sup>	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00 %	100,1470	6.809.996,00	1,42
BE6276038419	0,000% Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) <sup>2)</sup>	EUR	1.700.000,00	0,00	1.700.000,00 %	100,0080	1.700.136,00	0,35
XS1048518358	3,000% ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2019)	EUR	4.029.000,00	4.029.000,00	0,00 %	101,4400	4.087.017,60	0,85
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. v.17(2021)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00 %	99,6750	2.093.175,00	0,44
XS0450880496	5,125% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	104,6660	2.302.652,00	0,48
XS1490131056	0,100% Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0780	1.000.780,00	0,21
XS1055241373	3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. Reg.S. GMTN Fix-to-Float v.14(2024) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	101,4220	2.028.440,00	0,42
XS1811433983	0,379% Bank of America Corporation EMTN FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	99,9800	1.699.660,00	0,35
XS1560862580	0,481% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	100,8200	3.024.600,00	0,63
XS1396763192	0,125% Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00 %	100,4010	1.706.817,00	0,35
XS1578083625	0,081% Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,1120	2.002.240,00	0,42
XS1664643746	0,181% B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	99,9800	2.699.460,00	0,56
XS1203851941	0,375% BAT International Finance Plc. EMTN v.15(2019)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	100,0687	3.402.335,80	0,71
DE000A11QR65	3,000% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075) <sup>2)</sup>	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	102,1500	510.750,00	0,11



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
DE000A14J611	2,375% Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	98,5020	985.020,00	0,20
XS1756434194	0,009% BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,4030	984.030,00	0,20
FR0013241130	0,731% BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	101,3330	1.317.329,00	0,27
FR0013323672	0,181% BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	98,9160	1.978.320,00	0,41
FR0013218138	0,500% Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,5303	1.507.954,50	0,31
FR0013342664	0,301% Carrefour Banque S.A. EMTN FRN v.18(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,9460	1.998.920,00	0,42
XS0443469316	7,375% Citigroup Inc. EMTN v.09(2019)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	106,9750	1.604.625,00	0,33
XS0443708242	5,500% Commonwealth Bank of Australia EMTN v.09(2019)	EUR	2.414.000,00	2.414.000,00	0,00	%	104,5420	2.523.643,88	0,52
DE000A127C39	0,500% Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,2280	902.052,00	0,19
XS1598861588	0,479% Crédit Agricole S.A. (London Branch) EMTN Reg.S. v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5050	2.412.120,00	0,50
XS1787278008	0,281% Credit Agricole S.A. (London Branch) FRN EMTN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	99,3370	993.370,00	0,21
DE000A168650	0,625% Daimler AG EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,9920	1.615.872,00	0,34
FR0013216892	0,167% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3080	2.507.700,00	0,52
XS1799061558	0,875% Danske Bank AS v.18(2023)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	98,1750	1.570.800,00	0,33
XS1390245329	0,500% Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	100,4253	1.004.253,00	0,21
XS1241229704	0,750% Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	101,0843	2.021.686,00	0,42
DE000A2GSLC6	0,625% Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN v.18(2022)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	99,2130	2.678.751,00	0,56
DE000A13SWH9	1,125% Deutsche Pfandbriefbank AG v.16(2020)	EUR	2.559.000,00	2.559.000,00	0,00	%	101,1050	2.587.276,95	0,54
XS1423725172	0,040% Dexia Crédit Local S.A. EMTN Reg.S. v.16(2019)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4130	1.506.195,00	0,31
XS1719154657	0,000% Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	99,8770	1.098.647,00	0,23
XS1275834395	0,031% DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020) <sup>2)</sup>	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3860	3.513.510,00	0,73
DE000DB7XHMO	0,229% Dte. Bank AG EMTN FRN v.14(2019) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9840	2.499.600,00	0,52
DE000DL19TA6	1,500% Dte. Bank AG EMTN v.17(2022)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,3830	2.509.575,00	0,52
DE000DL19TQ2	0,481% Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	98,1320	2.551.432,00	0,53
DE000A12UAR2	1,500% Dte. Pfandbriefbank AG Pfc. EMTN v.14(2019)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	101,2550	1.316.315,00	0,27
XS1557095459	0,375% Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	100,5730	2.413.752,00	0,50
XS0925003732	2,000% Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	103,0820	1.443.148,00	0,30
XS1435295925	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	1.100.000,00	0,00	500.000,00	%	101,2100	1.113.310,00	0,23
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	%	101,8900	1.834.020,00	0,38
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	%	99,2970	1.290.861,00	0,27
XS1292513105	0,661% FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019) <sup>2)</sup>	EUR	4.500.000,00	0,00	3.500.000,00	%	100,6010	4.527.045,00	0,94
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	101,4170	1.622.672,00	0,34
XS1577427526	0,311% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	100,2410	3.608.676,00	0,75
XS1143355094	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	EUR	244.000,00	244.000,00	0,00	%	100,7410	245.808,04	0,05
XS1377248635	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	102,6300	1.539.450,00	0,32
XS1578771518	0,729% Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2020)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2276	2.004.552,80	0,42
GR0114029540	4,375% Griechenland v.17(2022)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	104,4500	1.775.650,00	0,37
XS1586214956	0,381% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	100,5500	4.122.550,00	0,86
XS0433028254	6,000% HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	104,1110	2.186.331,00	0,45
XS1132402709	1,375% Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	102,7447	2.979.596,30	0,62
XS1558013014	0,500% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	%	100,4290	903.861,00	0,19
XS1617702052	0,281% Industrial & Commercial Bank of China Ltd. (Dubai Branch) Reg.S. EMTN FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.525.000,00	1.525.000,00	0,00	%	100,1170	1.526.784,25	0,32
XS1324217733	0,750% ING Bank NV EMTN v.15(2020)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	101,6780	1.220.136,00	0,25
XS1576220484	0,750% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	100,2440	4.009.760,00	0,83
XS1882544205	0,531% ING Groep N.V. FRN v.18(2023) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,2010	2.505.025,00	0,52
XS1599167589	0,629% Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	97,5470	3.023.957,00	0,63
IT0004489610	4,250% Italien v.09(2019)	EUR	9.000.000,00	11.000.000,00	4.500.000,00	%	103,1680	9.285.120,00	1,93
IT0005069395	1,050% Italien v.14(2019)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	100,3780	2.509.450,00	0,52
IT0004992308	2,500% Italien v.14(2019) <sup>3)</sup>	EUR	26.200.000,00	1.200.000,00	5.000.000,00	%	101,1940	26.512.828,00	5,51
IT0005030504	1,500% Italien v.14(2019) <sup>3)</sup>	EUR	10.500.000,00	0,00	8.000.000,00	%	100,5460	10.557.330,00	2,20
IT0005332413	0,000% Italien v.18(2019)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,6890	3.987.560,00	0,83
IT0005335879	0,000% Italien v.18(2019)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,5810	1.991.620,00	0,41
BE0002485606	1,875% KBC Groep NV Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2027) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,8680	1.528.020,00	0,32

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	im Berichtszeitraum			
XS0468940068	5,875% Landesbank Berlin AG v.09(2019)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	106,2790	1.381.627,00	0,29	
XS1710685170	0,160% LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v. 17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,3050	2.006.100,00	0,42	
XS1333704713	0,500% Lettland Reg.S. v.15(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,0440	1.010.440,00	0,21	
XS1109743960	1,000% Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.14(2019)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	101,0310	909.279,00	0,19	
XS1876097715	1,058% mBank S.A. EMTN v.18(2022)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	99,8120	2.195.864,00	0,46	
XS1403263723	0,500% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	100,8260	1.411.564,00	0,29	
XS1529837947	0,181% Morgan Stanley FRN v.16(2019) <sup>2)</sup>	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,0620	3.402.108,00	0,71	
XS1315154721	0,181% Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	100,0470	1.000.470,00	0,21	
XS1623355374	0,250% NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	2.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	100,2527	2.105.306,70	0,44	
DK0009514044	0,375% Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,4695	2.310.798,50	0,48	
XS1418632748	0,125% Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v. 16(2019)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	99,9542	1.499.313,00	0,31	
FR0011567940	6,500% Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	101,9020	1.222.824,00	0,25	
XS1725523234	0,131% Polen EMTN FRN v.17(2019) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,4480	1.506.720,00	0,31	
PTOTEYOE0007	3,850% Portugal v.05(2021) <sup>3)</sup>	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	%	109,5340	10.186.662,00	2,12	
PTOTEMOE0027	4,750% Portugal v.09(2019)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	103,5590	2.692.534,00	0,56	
PTOTEOE0029	4,800% Portugal v.10(2020) <sup>3)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	108,3420	3.250.260,00	0,68	
XS1650147660	0,750% Powszechna Kasa OszczednosciBank Polski S.A. EMTN v.17(2021)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	100,5600	2.212.320,00	0,46	
XS1082661551	1,375% PZU Finance AB Reg.S. v.14(2019)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	100,9460	2.321.758,00	0,48	
FR0013053055	1,375% RCI Banque EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	102,6460	821.168,00	0,17	
FR0013221629	0,281% RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4380	1.506.570,00	0,31	
FR0013260486	0,351% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,1600	1.602.560,00	0,33	
FR0013230737	0,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,3164	1.805.695,20	0,38	
FR0013250685	0,329% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,5200	1.608.320,00	0,33	
FR0013218153	0,625% RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	100,3950	3.413.430,00	0,71	
XS1849525057	0,750% Santander Bank Polska S.A. EMTN v.18(2021)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	99,9790	2.999.370,00	0,62	
XS1781346801	0,750% Santander Consumer Bank AS EMTN v.18(2023)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	99,4650	1.591.440,00	0,33	
XS1496344794	0,250% Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.16(2019)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	100,2900	601.740,00	0,13	
XS1316037545	1,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	102,8280	3.290.496,00	0,68	
XS1690133811	0,500% Santander Consumer Finance S.A. EMTN v. 17(2021)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,1810	1.302.353,00	0,27	
XS1292468987	0,081% Shell International Finance B.V. EMTN FRN v. 15(2019) <sup>2)</sup>	EUR	6.000.000,00	0,00	3.300.000,00	%	100,3400	6.020.400,00	1,25	
SI0002103453	2,250% Slowenien Reg.S. v.14(2022)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	107,7845	1.508.983,00	0,31	
XS1568906421	0,281% Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,0100	2.500.250,00	0,52	
XS1324923520	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. EMTN Green Bond v.15(2020)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5415	1.015.415,00	0,21	
ESOL01909131	0,000% Spanien v.18(2019)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	100,2795	4.512.577,50	0,94	
AT0000A0V7D8	4,250% Strabag SE v.12(2019)	EUR	724.000,00	724.000,00	0,00	%	102,4670	741.861,08	0,15	
XS1571293171	0,875% Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v. 17(2021)	EUR	400.000,00	0,00	400.000,00	%	100,7560	403.024,00	0,08	
XS1505554698	0,318% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v. 16(2020)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	100,4431	2.511.077,50	0,52	
XS1439749109	0,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	EUR	625.000,00	0,00	0,00	%	98,3750	614.843,75	0,13	
DE000A2BPET2	1,375% thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	2.600.000,00	0,00	500.000,00	%	101,0040	2.626.104,00	0,55	
XS1720639779	0,000% Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v. 17(2021)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,7150	1.695.155,00	0,35	
XS0285127329	5,875% Türkei v.07(2019)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	101,4560	2.942.224,00	0,61	
FR0013332970	0,125% Unibail-Rodamco SE EMTN v.18(2021)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	100,1340	3.104.154,00	0,65	
FR0013298387	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2020)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	99,8760	1.997.520,00	0,42	
XS1574681620	0,375% Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	100,0279	3.701.032,30	0,77	
XS1150673892	4,200% Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v. 14(2075) <sup>2)</sup>	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	105,2500	842.000,00	0,18	
DE000A18V138	1,625% Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	103,3360	2.376.728,00	0,49	
XS1240966348	0,101% Wells Fargo & Co. Reg.S. EMTN FRN v. 15(2020) <sup>2)</sup>	EUR	1.000.000,00	0,00	3.700.000,00	%	100,4070	1.004.070,00	0,21	
XS1558022866	0,180% Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v. 17(2022) <sup>2)</sup>	EUR	3.700.000,00	0,00	1.300.000,00	%	100,4450	3.716.465,00	0,77	

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1333702691	0,875% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v. 15(2021)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 101,8318	1.527.477,00	0,32
							<b>305.333.535,65</b>	<b>63,48</b>
<b>NOK</b>								
XS1046321656	3,125% BNP Paribas S.A. EMTN v.14(2019)	NOK	5.230.000,00	5.230.000,00	0,00	% 101,1280	559.273,59	0,12
							<b>559.273,59</b>	<b>0,12</b>
<b>NZD</b>								
XS0994024312	5,125% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN v.13(2018)	NZD	1.800.000,00	0,00	0,00	% 100,3350	1.031.309,96	0,21
							<b>1.031.309,96</b>	<b>0,21</b>
<b>USD</b>								
XS1698539753	2,750% Aareal Bank AG Reg.S.v.17(2020)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 97,6320	2.101.601,52	0,44
IT0004863731	4,400% Banca IMI S.p.A. v.12(2019)	USD	1.320.000,00	1.320.000,00	0,00	% 100,0205	1.136.792,78	0,24
IT0004960362	4,500% Banca IMI S.p.A. v.13(2019)	USD	2.050.000,00	2.050.000,00	0,00	% 99,9988	1.765.089,68	0,37
XS1001851994	3,750% Bao-Trans Enterprise Reg.S. v.13(2018)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 100,1220	689.664,20	0,14
XS1082890317	3,250% China Construction Bank Asia Corporation Ltd. EMTN v.14(2019)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,6400	857.930,08	0,18
US172967KS95	2,050% Citigroup Inc. v.16(2019)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,5096	428.403,65	0,09
US236368AF67	1,650% Danske Bank AS Reg.S. v.16(2019)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 98,4960	424.039,95	0,09
XS1684818377	2,750% Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 97,6020	504.229,38	0,10
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	% 96,5200	2.742.517,65	0,57
XS1596795275	3,987% Huarong Finance 2017 Co. Ltd. Reg.S. FRN v.17(2020) 2)	USD	900.000,00	0,00	0,00	% 100,7970	781.102,98	0,16
XS1562574431	3,062% 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	% 100,0830	1.809.663,34	0,38
US456837AJ28	3,484% ING Groep N.V. FRN v.17(2022) 2)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 101,4522	349.413,47	0,07
XS0638326263	5,250% Lettland v.11(2021)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 105,2650	1.359.544,52	0,28
XS0976017714	2,625% NongHyup Bank v.13(2018)	USD	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 99,9460	1.721.129,67	0,36
XS1344507899	2,375% Ping an Life Insurance Co. of China Ltd. Reg.S. v.16(2019)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 99,5000	2.570.173,93	0,53
XS0995679619	5,875% Serbien v.13(2018)	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 100,3850	1.555.820,56	0,32
USG8201NAE25	2,375% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2020)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 98,3270	423.312,38	0,09
US836205AM61	6,875% Südafrika EMTN v.09(2019)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	% 102,3100	4.404.597,90	0,92
XS1057541838	4,750% Türkiye Garanti Bankası AS Reg.S. v.14(2019)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	% 98,0345	1.266.159,38	0,26
							<b>26.891.187,02</b>	<b>5,59</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>347.915.831,33</b>	<b>72,33</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>347.915.831,33</b>	<b>72,33</b>

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1788584321	0,281% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023) 2)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 98,4870	2.560.662,00	0,53
XS1720540217	0,151% Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v.17(2020) 2)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,9130	999.130,00	0,21
XS0997979249	4,000% Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 100,6960	906.264,00	0,19
XS1498935391	7,500% DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 107,0000	856.000,00	0,18
DE000DL19TX8	0,181% Dte. Bank AG FRN v.17(2020) 2)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 99,0360	1.485.540,00	0,31
XS1691909334	0,229% 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	% 99,8000	2.495.000,00	0,52
IT0005341109	0,000% Italien v.18(2019) 3)	EUR	13.500.000,00	13.500.000,00	0,00	% 99,3876	13.417.326,00	2,79
IT0005329336	0,000% Italien v.18(2020)	EUR	18.300.000,00	18.300.000,00	0,00	% 98,3810	18.003.723,00	3,74
XS1054418196	2,375% Mexiko EMTN v.14(2021)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 105,3000	1.474.200,00	0,31
XS1717588310	0,081% Mizuho International Plc. FRN v.17(2020) 2)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,2210	2.004.420,00	0,42
XS1706111876	0,061% Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021) 2)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 99,8320	2.495.800,00	0,52
XS1824289901	0,081% Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021) 2)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 100,0380	2.300.874,00	0,48
XS1492457236	1,250% Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 101,6370	711.459,00	0,15
XS1568875444	2,500% Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 102,0000	816.000,00	0,17
XS1824425349	2,500% Petróleos Mexicanos v.18(2022)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 99,6030	1.892.457,00	0,39
XS1117452778	1,375% Prologis LP v.14(2020)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 102,3570	1.637.712,00	0,34
FR0013365491	0,250% Société Générale S.A EMTN v.18(2022)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 99,5880	3.385.992,00	0,70

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1810806049	0,179% UBS AG (London Branch) FRN v.18(2021) <sup>2)</sup>	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	100,5300	1.809.540,00	0,38
XS1746107975	0,250% UBS Group AG EMTN v.18(2022)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,6270	996.270,00	0,21
							<b>60.248.369,00</b>	<b>12,54</b>
<b>MXN</b>								
XS1075312204	6,000% América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2019)	MXN	50.000.000,00	50.000.000,00	0,00 %	98,0000	2.256.452,76	0,47
XS1069571930	4,480% Coöperatieve Rabobank U.A. v.14(2019)	MXN	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	97,0840	134.121,71	0,03
XS1073209469	3,930% Kommunekredit EMTN v.14(2019)	MXN	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	96,1120	92.945,22	0,02
							<b>2.483.519,69</b>	<b>0,52</b>
<b>PLN</b>								
PL0000108148	3,250% Polen S.0719 v.14(2019)	PLN	11.000.000,00	0,00	0,00 %	101,5540	2.609.483,99	0,54
							<b>2.609.483,99</b>	<b>0,54</b>
<b>USD</b>								
US00206RGD89	3,514% AT&T Inc. FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>	USD	600.000,00	600.000,00	0,00 %	100,5000	519.200,96	0,11
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 %	98,8860	510.862,75	0,11
US22532MAJ18	2,625% Credit Agricole S.A. London Reg.S. v.13(2018)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	100,0000	1.722.059,58	0,36
USF12033TL46	1,691% Danone S.A. Reg.S. v.16(2019)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	98,4580	3.391.010,85	0,71
USP42009AB94	3,375% Fondo MIVIVIENDA S.A. Reg.S. v.14(2019)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	99,7500	1.202.428,10	0,25
US345397YF47	3,339% Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	100,4264	1.037.641,47	0,22
US38141EB735	3,414% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.13(2018) <sup>2)</sup>	USD	470.000,00	0,00	0,00 %	100,1302	405.210,90	0,08
US38141GWD23	3,445% Goldman Sachs Group Inc. FRN v.17(2022) <sup>2)</sup>	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	101,2670	2.005.459,79	0,42
US55608KAJ43	3,331% Macquarie Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2023) <sup>2)</sup>	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	99,7269	1.545.620,97	0,32
US617468EH50	3,119% Morgan Stanley FRN v.17(2020) <sup>2)</sup>	USD	1.300.000,00	0,00	0,00 %	100,2391	1.122.015,07	0,23
US71654QAU67	8,000% Petroleos Mexicanos v.09(2019)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	102,9640	975.205,79	0,20
US961214CY78	1,600% Westpac Banking Corporation Reg.S. v.16(2019)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00 %	98,8850	936.572,24	0,19
							<b>15.373.288,47</b>	<b>3,20</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>80.714.661,15</b>	<b>16,80</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>80.714.661,15</b>	<b>16,80</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
<b>CAD</b>								
CA34527ABF62	2,939% Ford Credit Canada Co. CD-Med.-Term Nts 2014(14/19)	CAD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	100,1210	1.067.245,84	0,22
							<b>1.067.245,84</b>	<b>0,22</b>
<b>MXN</b>								
XS0991296202	4,350% BNP Paribas S.A. EMTN v.13(2018)	MXN	3.260.000,00	3.260.000,00	0,00 %	99,1710	148.878,66	0,03
XS0974159609	4,700% BNP Paribas S.A. EMTN v.13(2018)	MXN	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	99,7290	137.775,78	0,03
XS0985861649	2,990% Municipality Finance Plc. EMTN v.13(2018)	MXN	58.750.000,00	58.750.000,00	0,00 %	99,0240	2.679.035,71	0,56
XS1004846843	4,330% Municipality Finance Plc. EMTN v.14(2019)	MXN	7.410.000,00	7.410.000,00	0,00 %	98,9700	337.716,24	0,07
							<b>3.303.406,39</b>	<b>0,69</b>
<b>NOK</b>								
BE6295772840	1,050% BNP Paribas S.A. EMTN FRN v.17(2018) <sup>2)</sup>	NOK	2.130.000,00	2.130.000,00	0,00 %	99,8780	224.957,59	0,05
							<b>224.957,59</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>4.595.609,82</b>	<b>0,96</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>4.595.609,82</b>	<b>0,96</b>
<b>Investmentanteile</b>								
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
LU0006041197	UniFavorit: Renten	ANT	1.155.530,00	0,00	115.943,00 EUR	24,0600	27.802.051,80	5,78
LU1087802150	Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund	ANT	34.220,00	0,00	0,00 EUR	105,1000	3.596.522,00	0,75
LU0175818722	Uninstitutional Short Term Credit	ANT	340.000,00	0,00	0,00 EUR	46,4900	15.806.600,00	3,29
<b>Summe der gruppeneigenen Investmentanteile</b>							<b>47.205.173,80</b>	<b>9,82</b>
<b>Summe der Anteile an Investmentanteilen</b>							<b>47.205.173,80</b>	<b>9,82</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>480.431.276,10</b>	<b>99,91</b>

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.18	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)

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

AUD			-8.500.000,00				45.022,34	0,01
CAD			-3.747.024,00				-41.824,52	-0,01
CHF			-8.900.000,00				-168.383,33	-0,04
GBP			-270.000,00				-517,53	0,00
JPY			-77.000.000,00				20.687,36	0,00
MXN			-170.000.000,00				-442.532,41	-0,09
NOK			-2.100.000,00				388,54	0,00
PLN			-11.000.000,00				-56.685,90	-0,01
USD			-47.900.000,00				-544.467,08	-0,11

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

CAD			1.650.000,00				8.339,22	0,00
GBP			270.000,00				413,82	0,00
JPY			155.000.000,00				-7.740,08	0,00
MXN			43.130.000,00				30.600,65	0,01
NOK			5.730.000,00				16.414,57	0,00
USD			600.000,00				3.467,60	0,00

## Optionsrechte

### Optionsrechte auf Devisen

Put on EUR/NOK September 2018/9,59	OTC <sup>1)</sup>	EUR	-600.000,00		EUR	0,0138	-8.264,40	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>-1.145.081,15</b>	<b>-0,24</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>4)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	733.464,22					733.464,22	0,15
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	608.590,55					608.590,55	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	5,31					3,31	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	371,81					327,76	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	1.659,41					393,01	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	200,49					1,52	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	264,71					12,19	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	8.763,53					7.545,66	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	77.140,07					4.694,76	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>1.355.032,98</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>1.355.032,98</b>	<b>0,28</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	3.503.282,83					3.503.282,83	0,73
Sonstige Forderungen	EUR	600.179,35					600.179,35	0,12
Zinsansprüche	EUR	2.553.440,99					2.553.440,99	0,53
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>6.656.903,17</b>	<b>1,38</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-4.925.083,30					-4.925.083,30	-1,02
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-608.702,88					-608.702,88	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-962.833,17					-962.833,17	-0,20

### Summe sonstige Verbindlichkeiten

<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-6.496.619,35</b>	<b>-1,35</b>
---	--	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

### Fondsvermögen

**480.801.511,75 100,00**

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

Anteilwert	EUR	40,42
Umlaufende Anteile	STK	11.893.800,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,24

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
IT0005341109	0,000 % Italien v.18(2019)	EUR	10.000.000		9.938.760,00	9.938.760,00
IT0005030504	1,500 % Italien v.14(2019)	EUR	10.500.000		10.557.330,00	10.557.330,00
IT0004992308	2,500 % Italien v.14(2019)	EUR	26.200.000		26.512.828,00	26.512.828,00
PTOTEYOE0007	3,850 % Portugal v.05(2021)	EUR	9.300.000		10.186.662,00	10.186.662,00
PTOTECOE0029	4,800 % Portugal v.10(2020)	EUR	3.000.000		3.250.260,00	3.250.260,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>60.445.840,00</b>	<b>60.445.840,00</b>

- 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) 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 28.09.2018 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.09.2018
Devisenkurse	Kurse per 28.09.2018

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australischer Dollar	AUD	1,604800 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,890400 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Sheckel	ILS	4,222300 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	131,900200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501000 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,715500 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	1,751200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,456900 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,280900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,134400 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	16,431100 = 1 Euro (EUR)
Ungarischer Forint	HUF	323,370000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,161400 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere

B) Terminbörse

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 (Marktzueinordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>AUD</b>					
XS0819243097	7,375% Morgan Stanley EMTN v.12(2018)	AUD		0,00	2.173.000,00
<b>CAD</b>					
XS0854584694	2,250% Coöperatieve Rabobank U.A. CD-Medium-Term Notes 2012(17)	CAD		0,00	3.000.000,00
<b>CHF</b>					
CH0023970400	2,500% Italien v.06(2018)	CHF		0,00	5.000.000,00
CH0323735651	1,500% Petroleos Mexicanos EMTN v.16(2018)	CHF		2.860.000,00	2.860.000,00
CH0184250261	2,250% Polen EMTN v.12(2018)	CHF		0,00	5.000.000,00
<b>EUR</b>					
XS1344520728	0,171% ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1291332952	0,875% Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15(2018)	EUR		0,00	2.400.000,00
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
XS1379128215	0,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.16(2019)	EUR		0,00	3.000.000,00
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) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1363560548	0,321% BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.300.000,00
FR0013094836	0,625% BPCE SFH EMTN v.16(2020)	EUR		0,00	1.500.000,00
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
DE000CZ40KN6	0,500% Commerzbank AG v.15(2018)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1140476604	0,625% Credit Suisse AG (London Branch) EMTN v.14(2018)	EUR		0,00	10.900.000,00
DE000A124800	0,000% Daimler Canada Finance Inc. EMTN FRN v.15(2018) <sup>1)</sup>	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
XS1321405968	1,250% FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1220057043	0,569% FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.900.000,00
XS0675221419	6,500% FMC Finance VIII S.A. v.11(2018)	EUR		1.031.000,00	1.031.000,00
FR0011523257	1,000% Frankreich v.13(2018)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS1589406633	0,136% Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1366026596	0,650% Honeywell International Inc. v.16(2020)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1539998135	0,277% HSBC Holdings Plc. EMTN FRN v.16(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1241699922	1,863% Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019)	EUR		0,00	600.000,00
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
IT0005256471	0,000% Italien v.17(2019)	EUR		0,00	4.800.000,00
XS0645940288	5,875% Kroatien v.11(2018)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
DE000LBW8VH0	4,800% Landesbank Baden-Württemberg FRN v.07(2017) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1347777531	0,170% Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1304487710	0,171% Lloyds Bank Plc. Reg.S. FRN v.15(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.500.000,00
XS0972491723	2,500% Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS0909320714	0,551% Nykredit Bank A/S EMTN FRN v.13(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1264601805	1,100% Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	EUR		0,00	7.200.000,00
XS1220876384	0,500% Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	EUR		0,00	4.400.000,00
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) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.700.000,00
ES00000126C0	1,400% Spanien v.14(2020)	EUR		0,00	5.000.000,00
ES00000128A0	0,250% Spanien v.16(2019)	EUR		0,00	25.000.000,00
ES0L01810123	0,000% Spanien v.17(2018)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS0630463965	4,750% Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11(2018)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE000A1R08U3	4,000% thyssenkrupp AG EMTN v.13(2018)	EUR		4.155.000,00	4.155.000,00
XS1405767275	0,500% Verizon Communications Inc. v.16(2022)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1372838083	0,631% Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	4.300.000,00
DE000A185WC9	0,059% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S v.16(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A18V120	0,621% Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.800.000,00
XS0275769403	4,375% Wachovia Corporation v.06(2018)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00

## MXN

MXOMGO0000F3	7,750% Mexiko v.07(2017)	MXN		0,00	50.000.000,00
MXOMGO0000T4	4,750% Mexiko v.13(2018)	MXN		0,00	150.000.000,00
MXOMGO0000V0	5,000% Mexiko v.14(2019)	MXN		0,00	50.000.000,00

## NOK

XS0775115800	4,700% BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v.12(2018)	NOK		0,00	3.090.000,00
XS0755506341	4,600% BNP Paribas Fortis Funding S.A. EMTN v.12(2018)	NOK		0,00	1.350.000,00
XS0816756190	4,000% BNP Paribas Fortis Funding SA EMTN v.12(2018)	NOK		5.520.000,00	5.520.000,00
XS0906452007	4,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.13(2018)	NOK		8.000.000,00	17.000.000,00
XS0938998225	3,000% Danske Bank A/S EMTN v.13(2018)	NOK		0,00	4.080.000,00

## TRY

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

## USD

XS1549579446	1,944% ABN AMRO Bank NV Reg.S. FRN v.17(2019) <sup>1)</sup>	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
XS1065566876	2,989% Glencore Finance (Europe) Ltd. EMTN FRN v.14(2018) <sup>1)</sup>	USD		0,00	2.900.000,00
US48125LRF12	1,450% JPMorgan Chase Bank NA v.16(2018)	USD		0,00	2.900.000,00
XS0907884422	2,000% KEB Hana Bank EMTN v.13(2018)	USD		0,00	3.000.000,00
US50066K2A89	2,125% Korea Resources Corporation Reg.S v.13(2018)	USD		0,00	2.000.000,00
XS0927637495	4,750% Slowenien v.13(2018)	USD		0,00	3.200.000,00
USJ7772GAM71	2,950% Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. Reg.S v.13(2018)	USD		0,00	1.500.000,00
US900123BA75	6,750% Türkei v.07(2018)	USD		0,00	9.000.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### AUD

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

#### EUR

XS1074479384	1,000% América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2018)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS1198095686	1,000% Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS0808636244	4,375% EP Energy AS v.13(2018)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS1731617194	0,000% Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
DE000A2BN5K3	0,000% SAP SE EMTN FRN v.16(2018) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	5.700.000,00

#### USD

US14912L6P11	1,500% Caterpillar Financial Services Corporation v.16(2018)	USD		0,00	600.000,00
US40428HPW69	3,133% HSBC USA Inc. FRN v.15(2018) <sup>1)</sup>	USD		0,00	1.350.000,00
US71654QB104	3,500% Petróleos Mexicanos v.13(2018)	USD		0,00	1.400.000,00

### 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
--------------	--	-----	--	--------------	--------------

#### MXN

XS0946821427	4,450% Cooperatieve Rabobank UA EMTN v.13(2018)	MXN		98.710.000,00	98.710.000,00
XS0878861581	3,560% International Bank for Reconstruction & Development EMTN v.13(2018)	MXN		10.820.000,00	10.820.000,00
XS0965428799	4,170% International Bank for Reconstruction & Development v.13(2018)	MXN		24.270.000,00	24.270.000,00
XS0836295096	4,420% Societe Generale S.A. EMTN v.13(2018)	MXN		30.000.000,00	30.000.000,00



ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>USD</b>					
XS0939018510	2,825% ABN AMRO Bank NV FRN v.13(2018) <sup>1)</sup>	USD		0,00	3.000.000,00
XS0945223583	2,425% Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.13(2018) <sup>1)</sup>	USD		0,00	2.200.000,00

## 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
Basiswert(e) Synth. Anleihe Italien Perp.	EUR	3.854

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

##### Verkauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	13.609
CAD	EUR	9.175
CHF	EUR	27.182
GBP	EUR	11.942
ILS	EUR	572
JPY	EUR	7.066
MXN	EUR	15.549
NOK	EUR	8.433
NZD	EUR	5.699
PLN	EUR	5.206
SEK	EUR	4.511
TRY	EUR	1.115
USD	EUR	90.265

#### Devisenterminkontrakte (Kauf)

##### Kauf von Devisen auf Termin

AUD	EUR	16.510
CAD	EUR	8.245
CHF	EUR	40.117
GBP	EUR	11.843
ILS	EUR	1.194
JPY	EUR	7.580
MXN	EUR	22.720
NOK	EUR	7.314
NZD	EUR	6.671
PLN	EUR	7.577
SEK	EUR	4.507
USD	EUR	87.368

## 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
--	-----	----

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Devisen</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Call on EUR/NOK Juni 2018/9,75	EUR	3		
<b>Verkaufte Kontrakte (Call)</b>					
	Call on EUR/NOK August 2018/9,48	EUR	3		
	Call on EUR/NOK Juli 2018/9,51	EUR	3		
	Call on EUR/NOK Juni 2018/9,72	EUR	3		
	Call on EUR/NOK Mai 2018/9,72	EUR	2		
	Call on EUR/NOK September 2018/9,55	EUR	4		
	Call on EUR/PLN Mai 2018/4,22	EUR	2		
<b>Verkaufte Kontrakte (Put)</b>					
	Put on EUR/JPY August 2018/129,70	EUR	4		
	Put on EUR/JPY Juli 2018/128,70	EUR	4		
	Put on EUR/JPY Juli 2018/131,80	EUR	3		
	Put on EUR/NOK Juni 2018/9,56	EUR	2		
	Put on EUR/NOK Mai 2018/9,50	EUR	2		
	Put on EUR/NOK September 2018/9,59	EUR	3		
	Put on EUR/USD Mai 2018/1,2000	EUR	3		
<b>Credit Default Swaps</b>					
<b>Zinsswaps</b>					
	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%, LIBOR (USD) 3 Monate/2.2920%, 2.1760%/LIBOR (USD) 3 Monate	USD	326.000		
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):</b>					
<b>Befristet</b>					
	Basiswert(e)				
	2,500 % Italien v.14(2019)	EUR	62.484		
	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	EUR	2.014		
	1,400 % Spanien v.14(2020)	EUR	10.463		
	0,250 % Spanien v.16(2019)	EUR	44.301		
	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	EUR	1.509		
	0,172 % Wells Fargo Bank & Co. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	EUR	100		
<b>Unbefristet</b>					
	Basiswert(e)				
	0,000 % Italien v.17(2019)	EUR	4.816		
	0,000 % Spanien v.17(2018)	EUR	3.009		

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,88 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.005.572.611,44 Euro.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 74.654.402,84

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Ltd., London  
Commerzbank AG, Frankfurt  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
Goldman Sachs International., London  
HSBC Bank plc, London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Merrill Lynch Intl., London

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>99,91</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,24</b>

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.  
Kleinster potenzieller Risikobetrag: 0,12 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 0,21 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 0,18 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltdauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

175,58 %

#### Absolute Value-at-Risk-Grenze Gemäß § 7 Abs. 2 Derivatev

14,10 %

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 60.445.840,00

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A., Paris  
Société Générale S.A., Paris

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>68.774.690,63</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	14.111.622,53
Aktien	EUR	54.663.068,10

### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 42.851,49

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

### Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>	<b>40,42</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>11.893.800,00</b>

### 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.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

**Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.**

Gesamtkostenquote	1,03 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2017 bis 30.09.2018 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

<b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>	0,00 %
---	--------

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	-483.297,73
---	-----	-------------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	-38,98 %
--	----------

Davon für die Verwahrstelle	75,15 %
-----------------------------	---------

Davon für Dritte	63,83 %
------------------	---------

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.**

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.**

**Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:**

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

### Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

LU0006041197 UniFavorit: Renten (0,60 %) <sup>1)</sup>  
LU0175818722 Uninstitutional Short Term Credit (0,50 %)  
LU1087802150 Uninstitutional Asian Bond and Currency Fund (0,70 %)

<b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	EUR	1.190.229,55
--	-----	--------------

Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	1.190.229,55
--	-----	--------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup></b>	EUR	-483.297,73
---	-----	-------------

Pauschalgebühr	EUR	-483.297,73
----------------	-----	-------------

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b>	EUR	53.671,13
--	-----	-----------

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>61.400.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	40.000.000,00
Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>	EUR	21.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		504

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

#### Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.800.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	2.600.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folg. Informationen veröffentlicht:

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>19.865.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	16.128.000,00
davon variable Vergütung	EUR	3.737.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		239,00

1) Für diesen Investmentanteil kann eventuell eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden.

2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2017 geflossen sind.

4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	60.445.840,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	12,57 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank PLC	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	26.512.828,00	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	20.496.090,00	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	13.436.922,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	60.445.840,00	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AA A+ A A- BBB+ BBB BBB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR USD	n.a.	n.a.
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	14.111.622,53	n.a.	n.a.
unbefristet	54.663.068,10	n.a.	n.a.
<b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	42.851,49	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	51,00 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	41.171,00	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	41.171,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	49,00 %	n.a.	n.a.
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
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

12,58 %

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

1. Name	ENEL S.p.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.211.946,80
2. Name	Portugal, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.930.089,47
3. Name	Airbus SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.086.254,56
4. Name	Pernod-Ricard S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.655.614,10
5. Name	IDEXX Laboratories Inc.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.762.821,89
6. Name	Intesa Sanpaolo S.p.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.152.958,91
7. Name	Take-Two Interactive Software Inc.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.594.867,16
8. Name	Société Générale S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.486.964,48
9. Name	Walmart Inc.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.909.180,16
10. Name	ING Groep N.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.031.701,63

#### 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	68.774.690,63

#### 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.
Verwahrt 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.

---

- Geschäftsführung -

## Vermerk des Abschlussprüfers

### An die Union Investment Privatfonds GmbH

Die Union Investment Privatfonds GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens UniKapital -net- für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 zu prüfen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

### Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der

Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

### Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Eschborn/Frankfurt am Main, 20. Dezember 2018

**Ernst & Young GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Heist  
Wirtschaftsprüfer

Artl  
Wirtschaftsprüfer



# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

## **Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG**

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung")“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

# Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment im UnionDepot erfolgt automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds wieder angelegt.

Bei Thesaurierungen stellt der Fonds den depotführenden Stellen die Kapitalertragsteuer nebst den maximal anfallenden Zuschlagsteuern (Solidaritätszuschlag und Kirchensteuer) zur Verfügung. Die depotführenden Stellen nehmen den Steuerabzug wie im Ausschüttungsfall unter Berücksichtigung der persönlichen Verhältnisse der Anleger vor, so dass insbesondere ggf. die Kirchensteuer abgeführt werden kann. Soweit der Fonds den depotführenden Stellen Beträge zur Verfügung gestellt hat, die nicht abgeführt werden müssen, erfolgt eine Erstattung.

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder Thesaurierung kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur für Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.

## Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Die Ausschüttung kann der Anleger im Bankdepot vergünstigt innerhalb einer bestimmten Frist wieder anlegen.

Folgende Rabattsätze und Fristen gelten:

- bis zu 3,0 Prozent bei Wiederanlage in Aktienfonds, Mischfonds und Offenen Immobilienfonds,
- bis zu 1,5 Prozent bei Wiederanlage in Rentenfonds,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds einreichen und verlangen, dass ihnen dafür ihre Anteile am Fonds auf einem Depotkonto gutgeschrieben werden.

## 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 Riestler

## 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 30. September 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](http://privatkunden.union-investment.de)