



Jahresbericht zum 31. März 2018

UniOptimus -net-

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOptimus -net-	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	21

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 326 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 4,4 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben - und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren rund 3.050 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.230 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 11.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

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, Eurofondsexpress, 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.

Rentenmärkte mit freundlicher Tendenz

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten US-Staatsanleihen aufwärts. Wesentliche Einflussfaktoren waren die Trump-Administration und die Normalisierung der US-Geldpolitik durch die Notenbank (Fed). Die US-Regierung stand lange Zeit mit ihren Steuersenkungsplänen, die erst zum Jahresende 2017 hin umgesetzt werden konnten, im Blickpunkt. Die Fed setzte ihren restriktiven Kurs mit Leitzinserhöhungen und der Reduzierung ihrer stark aufgeblähten Notenbankbilanz fort. Ungeachtet dessen präsentierte sich der Rentenmarkt zunächst recht freundlich. Die Rendite der richtungsweisenden US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit lag im September 2017 lediglich knapp oberhalb von 2,0 Prozent. Danach wendete sich das Blatt und die Renditen zogen sukzessive an. Sehr gute Konjunkturdaten und die Befürchtung anziehender Teuerungsraten ließen die Zehnjahresrenditen auf knapp drei Prozent ansteigen, zudem tendierte die US-Zinskurve deutlich flacher. Vor allem im kurzen Laufzeitbereich stiegen die Renditen deutlich an, während sie am langen Ende (30 Jahre) fielen. Bislang stieg die Inflation in nur geringem Maße und blieb nahe an der von der Fed gesetzten Zielmarke von zwei Prozent. Doch zuletzt waren US-Treasuries vor allem vor dem Hintergrund der Handelsstreits der USA mit China als sicherer Anlegehafen sehr gefragt. Alleine im März 2018 gewannen sie auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Prozent hinzu. Für das Berichtsjahr ergab sich insgesamt ein Anstieg von 0,5 Prozent.

Auch im Euroraum bestimmten sehr gute Konjunkturdaten und die sich unter dem Zielwert der Europäischen Zentralbank (EZB) von rund zwei Prozent bewegende Inflation das Geschehen. Die EZB behielt im Gegensatz zur Fed aber ihre expansive Geldpolitik bei, wenngleich sie die Summe der monatlichen Anleihekäufe zwischenzeitlich halbierte. Mit Leitzinserhöhungen dürfte frühestens im Verlauf des Jahres 2019 zu rechnen sein. Die konjunkturelle Lage hat sich im gesamten Euroraum deutlich verbessert, was den Peripheriemärkten zugutekam. Die verschiedenen Wahlen in der Region verunsicherten hingegen nur kurzzeitig. In Deutschland waren vor allem im mittleren Laufzeitbereich deutlich anziehende Renditen zu beobachten. Von der unlängst aufgekommenen Risikoaversion der Anleger im Zusammenhang mit dem Handelsstreit der USA und China konnten europäische Staatsanleihen ebenfalls deutlich profitieren. Auf Indexebene (iBoxx Euro Sovereign-Index) gewannen diese im März 2018 1,6 Prozent hinzu. Für den gesamten Berichtszeitraum ergibt sich damit ein Plus von 3,1 Prozent.

Europäische Unternehmenspapiere und Anleihen aus den Schwellenländern waren im Verlauf der vergangenen zwölf Monate sehr gefragt. Auf Indexebene waren Kurszuwächse und Spreadeinengungen zu beobachten. An beiden Primärmärkten wurden sehr viele Neuemissionen platziert.

Aktienbörsen uneinheitlich, aber größtenteils aufwärts

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen zwölf Monaten überwiegend Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 7,9 Prozent. Zuletzt kam es zu Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktweite S&P 500-Index 11,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten anfangs für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen von der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflationssorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Vorübergehend belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EUROSTOXX 50-Index verlor unter starken Schwankungen letztendlich 4,0 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtsjahr spürbare Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 13,5 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ausgesprochen fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19,3 Prozent. Treiber waren vor allem die teilweise deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die höchsten Zugewinne erzielten dabei die asiatischen Märkte, die um 25,2 Prozent stiegen. Aber auch Lateinamerika und Osteuropa präsentierten sich mit einem Plus von 17,0 beziehungsweise 12,7 Prozent sehr stark.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniOptimus -net- ist ein geldmarktnaher Fonds, dessen Vermögen vorzugsweise in auf Euro lautende bzw. nahezu vollständig währungsgesicherte Geldmarkt- und geldmarktnahe Anlagen investiert wird. Die erworbenen Wertpapiere werden – mit Ausnahme der Anlagen mit mindestens jährlicher Zinsanpassung – eine durchschnittliche Restlaufzeit von 24 Monaten nicht übersteigen. Die im Fonds gehaltenen Anleihen wurden von Unternehmen, Regierungen oder anderen Stellen ausgegeben. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher Risiken sowie des Währungsrisikos.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Die Quote an Rentenpapieren des UniOptimus -net- lag im abgelaufenen Berichtszeitraum stets über 90 Prozent, zuletzt nahezu bei 100 Prozent des Fondsvermögens. Diese setzten sich größtenteils aus variabel- wie auch aus fest verzinslichen Anleihen zusammen.

Die regionale Aufteilung der Renten unterlag im Berichtszeitraum leichten Veränderungen. Positionen in den Euroländern reduzierten sich von anfänglich 62 Prozent auf zuletzt 52 Prozent. Im Gegenzug erhöhten sich Investitionen der Länder Europas außerhalb der Eurozone auf 27 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements unter anderem in Nordamerika, den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), dem pazifischen Raum sowie dem Nahen Osten ergänzten die regionale Struktur.

Unter Betrachtung der Anleiheklassen dominierten Investitionen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 86 Prozent. Hiervon bildeten Finanzanleihen die wichtigste Größe mit 58 Prozent, gefolgt von Industrianleihen mit 24 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, Versorgeranleihen, Staats- und staatsnahe Anleihen sowie gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) ergänzten die Aufteilung.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag am Ende des Berichtszeitraums bei vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite belief sich auf 0,14 Prozent am Ende des Berichtszeitraums.

Der UniOptimus -net- nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 4,29 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,30	-0,46	-0,81	11,45

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Großbritannien	18,40 %
Frankreich	15,32 %
Italien	11,77 %
Niederlande	10,16 %
Deutschland	9,14 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,46 %
Dänemark	5,68 %
Australien	2,85 %
Spanien	2,48 %
Türkei	1,93 %
China	1,74 %
Kanada	1,45 %
Norwegen	1,45 %
Jungferninseln (GB)	1,35 %
Kroatien	1,22 %
Irland	1,13 %
Schweden	1,02 %
Belgien	0,97 %
Japan	0,87 %
Luxemburg	0,73 %
Mexiko	0,72 %
Südkorea	0,60 %
Brasilien	0,54 %
Jersey	0,41 %
Österreich	0,33 %
Supranationale Institutionen	0,15 %
Wertpapiervermögen	99,87 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	55,36 %
Automobile & Komponenten	11,59 %
Sonstiges	8,69 %
Hardware & Ausrüstung	4,48 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,44 %
Energie	3,55 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	2,55 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,36 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,69 %
Immobilien	1,45 %
Investitionsgüter	1,36 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,06 %
Versicherungen	0,80 %
Versorgungsbetriebe	0,49 %
Wertpapiervermögen	99,87 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

2) Inkl. Staatsanleihen

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2016	393,43	551	-148,74	713,85
31.03.2017	279,00	395	-110,63	706,22
31.03.2018	207,65	296	-69,60	701,03

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 207.558.860,27)	207.399.902,26
Bankguthaben	1.626.130,60
Sonstige Bankguthaben	12.987,39
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	2.880,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	966.045,83
	210.007.946,08
Optionen	-15.056,94
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.205.455,83
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-282,06
Zinsverbindlichkeiten	-2.352,62
Sonstige Passiva	-135.710,82
	-2.358.858,27
Fondsvermögen	207.649.087,81
Umlaufende Anteile	296.207,782
Anteilwert	701,03 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	278.998.177,09
Ordentlicher Nettoertrag	362.791,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	50.876,97
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	32.537.463,58
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-102.138.545,12
Realisierte Gewinne	240.763,73
Realisierte Verluste	-1.850.455,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-710.587,96
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	846.415,09
Ausschüttung	-687.812,03
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	207.649.087,81

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

	EUR
Zinsen auf Anleihen	1.999.224,75
Bankzinsen	-7.608,21
Sonstige Erträge	90.081,63
Ertragsausgleich	-239.078,26
Erträge insgesamt	1.842.619,91
Zinsaufwendungen	-659,50
Verwaltungsvergütung	-1.402.725,61
Pauschalgebühr	-116.893,94
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.812,50
Veröffentlichungskosten	-6.257,46
Taxe d'abonnement	-111.667,00
Sonstige Aufwendungen	-28.013,24
Aufwandsausgleich	188.201,29
Aufwendungen insgesamt	-1.479.827,96
Ordentlicher Nettoertrag	362.791,95
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	48.228,86
Laufende Kosten in Prozent 1) 2)	0,71

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	395.058,285
Ausgegebene Anteile	46.279,000
Zurückgenommene Anteile	-145.129,503
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	296.207,782

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000A1RE4R5	1,625 % Aareal Bank AG EMTN v.13(2018)	0	0	700.000	100,4479	703.135,30	0,34
XS1234553391	0,172 % Achmea Bank NV EMTN FRN v.15(2018)	0	0	3.000.000	100,0022	3.000.066,00	1,44
XS12913332952	0,875 % Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.900.000	100,4949	2.914.351,49	1,40
XS1782508508	0,012 % ALD S.A. EMTN FRN v.18(2021)	900.000	0	900.000	99,7390	897.651,00	0,43
IT0005058729	0,179 % Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten S.A. Cl.A MBS v.14(2028)	0	649.372	112.457	99,9868	112.442,27	0,05
XS0450880496	5,125 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN v.09(2019)	800.000	0	800.000	107,2390	857.912,00	0,41
XS1490131056	0,100 % Aviva Plc. EMTN v.16(2018)	1.665.000	0	1.665.000	100,2375	1.668.954,38	0,80
XS1198677897	1,250 % Bank of Ireland EMTN v.15(2020)	0	0	240.000	102,4370	245.848,80	0,12
XS1344742892	0,100 % Bank of Montreal Reg.S. Pfe. v.16(2019)	0	2.500.000	3.000.000	100,3730	3.011.190,00	1,45
XS1426782170	0,143 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.000.000	100,7970	2.015.940,00	0,97
XS1578083625	0,073 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	0	0	2.600.000	100,3310	2.608.606,00	1,26
XS1599606255	0,071 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2019)	1.500.000	0	1.500.000	100,4270	1.506.405,00	0,73
XS1620532991	0,123 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.17(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,6230	2.012.460,00	0,97
XS1664643746	0,172 % B.A.T. Capital Corporation FRN EMTN v.17(2021)	1.600.000	0	1.600.000	100,3050	1.604.880,00	0,77
BE6289458752	0,223 % Belfius Bank SA/NV EMTN FRN v.16(2018)	0	0	2.000.000	100,2320	2.004.640,00	0,97
XS1363560548	0,321 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2019)	0	0	2.100.000	100,7260	2.115.246,00	1,02
XS0807802573	2,625 % BNP Paribas S.A. EMTN v.12(2018)	0	0	3.100.000	100,6779	3.121.014,56	1,50
FR0013241130	0,723 % BPCE S.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.500.000	102,3385	1.535.077,50	0,74
FR0013323672	0,171 % BPCE S.A. EMTN FRN v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,7750	997.750,00	0,48
FR0010621532	5,100 % BPCE S.A. EMTN v.08(2018)	500.000	0	500.000	101,2692	506.345,90	0,24
FR0010333989	4,150 % BPCE S.A. v.06(2018)	501.000	0	501.000	101,2735	507.380,07	0,24
FR0010425017	4,230 % BPCE S.A. v.07(2019)	1.000.000	0	1.000.000	103,6600	1.036.600,00	0,50
FR0010877936	3,700 % BPCE S.A. v.10(2018)	1.226.000	0	1.226.000	100,1356	1.227.661,90	0,59
FR0013094836	0,625 % BPCE SFH EMTN v.16(2020)	0	0	1.500.000	101,1937	1.517.905,50	0,73
XS0615238044	4,625 % Brambles Finance Plc. v.11(2018)	1.300.000	0	1.300.000	100,2850	1.303.705,52	0,63
XS1340900064	0,260 % Bumper 7 Cl.A Reg.S. ABS FRN v.16(2026)	0	829.953	970.047	99,9708	969.763,21	0,47
FR0013155868	0,352 % Carrefour Banque S.A. Reg.S. EMTN FRN v.16(2021)	0	0	2.800.000	101,0100	2.828.280,00	1,36
XS1301300114	0,875 % China Development Bank Corporation EMTN v.15(2018)	1.700.000	0	1.700.000	100,4480	1.707.616,00	0,82
XS1417876759	0,502 % Citigroup Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2021)	0	1.900.000	1.100.000	101,5940	1.117.534,00	0,54
DE000CZ40L22	0,423 % Commerzbank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	101,4060	1.014.060,00	0,49
DE000CZ40KN6	0,500 % Commerzbank AG v.15(2018)	0	0	1.400.000	100,0096	1.400.133,74	0,67
DE000A127C39	0,500 % Continental Rubber of America Corporation EMTN v.15(2019)	0	0	900.000	100,5705	905.134,50	0,44
XS1317969944	1,000 % Corporación Andina de Fomento EMTN Reg.S. v.15(2020)	305.000	0	305.000	102,5000	312.625,00	0,15
XS0453469941	0,841 % Credit Agricole Corporate & Investment Bank S.A. EMTN FRN v.09(2018)	0	0	2.500.000	100,0000	2.500.000,00	1,20
FR0011075084	4,100 % Crédit Agricole S.A. v.11(2018)	0	0	764.000	100,8591	770.563,84	0,37
DE000A169GZ7	0,201 % Daimler AG EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	3.600.000	100,3555	3.612.798,00	1,74
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S Reg.S. EMTN v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,49
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2020)	600.000	0	600.000	99,9960	599.976,00	0,29
XS1275834395	0,022 % DNB Bank ASA EMTN FRN v.15(2020)	0	0	3.000.000	100,5590	3.016.770,00	1,45
DE000DL19TQ2	0,472 % Dte. Bank Reg.S. FRN v.17(2022)	1.300.000	0	1.300.000	99,9210	1.298.973,00	0,63
XS0468427744	4,375 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.09(2018)	1.800.000	0	1.800.000	102,7540	1.849.572,00	0,89
XS1409635189	0,071 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	557.807	1.096.618	99,9892	1.096.499,81	0,53
XS0925003732	2,000 % Export-Import Bank of Korea v.13(2020)	1.200.000	0	1.200.000	103,7540	1.245.048,00	0,60
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	0	600.000	100,2998	601.798,54	0,29
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	1.100.000	0	1.100.000	99,9720	1.099.692,00	0,53
XS1362349869	0,851 % FCE Bank Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	1.500.000	100,3785	1.505.677,50	0,73
XS1292513105	0,652 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	3.200.000	101,2320	3.239.424,00	1,56
ES0338447008	0,000 % Fondo de Titulacion de Activos Hipotecarios 11 FRN MBS v.02(2035)	0	453.504	2.578.407	99,2611	2.559.354,85	1,23
XS0767815599	4,625 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2018)	854.000	0	854.000	100,0635	854.542,29	0,41
XS1577427526	0,303 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,1110	2.502.775,00	1,21
XS1402235060	0,373 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	2.000.000	100,5250	2.010.500,00	0,97

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1130101931	0,423 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	2.700.000	100,8235	2.722.234,50	1,31
XS1589406633	0,131 % Goldman Sachs Group Inc. EMTN FRN v.17(2018)	0	0	2.000.000	100,2093	2.004.186,00	0,97
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14(2019)	1.300.000	0	1.300.000	101,3895	1.318.063,50	0,63
FR0013062684	0,222 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	1.000.000	100,8242	1.008.242,00	0,49
XS0433028254	6,000 % HSBC Holdings Plc. EMTN v.09(2019)	1.408.000	0	1.408.000	107,0410	1.507.137,28	0,73
XS1599167589	0,622 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	1.900.000	0	1.900.000	101,7250	1.932.775,00	0,93
IT0004180292	0,000 % Intesa S.3 S.r.l. Cl.A3 MBS v.07(2033)	0	884.150	575.521	99,9579	575.278,11	0,28
IT0003963359	0,000 % Italfinance Securitisation Vehicle Srl. S.2005-1 -A- MBS v.05(2023)	0	125.409	15.806	99,7866	15.772,07	0,01
IT0005256471	0,000 % Italien v.17(2019)	1.700.000	0	1.700.000	100,4010	1.706.817,00	0,82
XS1726323436	0,272 % Jyske Bank A/S EMTN FRN Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	0	1.100.000	101,3270	1.114.597,00	0,54
XS0645940288	5,875 % Kroatien v.11(2018)	2.500.000	0	2.500.000	101,6434	2.541.083,78	1,22
XS1710685170	0,152 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,4380	1.506.570,00	0,73
XS0182242247	5,750 % Leonardo S.p.A. EMTN v.03(2018)	800.000	0	800.000	103,9815	831.852,00	0,40
XS1796271598	0,021 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.18(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,6050	1.509.075,00	0,73
XS0972491723	2,500 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	0	1.700.000	101,2995	1.722.091,72	0,83
DE000A121LR3	0,400 % Mercedes-Benz Finanzman Turk AS EMTN v.15(2018)	0	0	4.000.000	100,0224	4.000.897,28	1,93
XS1153305435	0,000 % Mercedes-Benz Japan Co. Ltd. FRN v.14(2018)	0	0	1.800.000	99,9570	1.799.226,00	0,87
XS1284576581	0,750 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2019)	0	700.000	2.000.000	101,0715	2.021.430,00	0,97
XS1529837947	0,173 % Morgan Stanley FRN v.16(2019)	0	1.100.000	1.000.000	100,2300	1.002.300,00	0,48
XS1412416486	0,242 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	1.800.000	101,4390	1.825.902,00	0,88
LU1105951401	0,223 % Nykredit Realkredit AS EMTN FRN v.14(2019)	0	0	8.600.000	100,6000	8.651.600,00	4,17
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit AS EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.000.000	100,6033	1.006.033,00	0,48
XS1418632748	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S.v.16(2019)	0	0	1.500.000	100,2650	1.503.975,00	0,72
FR0011567940	6,500 % Peugeot S.A. EMTN v.13(2019)	900.000	0	900.000	105,1725	946.552,50	0,46
FR0013221629	0,273 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	0	3.500.000	100,5510	3.519.285,00	1,69
XS1264601805	1,100 % Santander Consumer Finance S.A. Reg.S. v.15(2018)	0	0	1.100.000	100,4663	1.105.128,93	0,53
XS1070235004	0,296 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	8.500.000	100,6555	8.555.717,50	4,12
XS1098036939	0,371 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2019)	0	0	5.000.000	100,8675	5.043.375,00	2,43
FR0013221587	0,171 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	316.112	1.070.578	100,4928	1.075.854,68	0,52
FR0013213451	0,171 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	722.100	2.015.357	100,3856	2.023.128,74	0,97
XS1292468987	0,073 % Shell International Finance B.V. EMTN FRN v.15(2019)	0	0	3.700.000	100,5020	3.718.574,00	1,79
XS1220876384	0,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2018)	0	0	2.800.000	100,0449	2.801.256,53	1,35
XS1419638215	0,272 % Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN Reg.S. v.16(2020)	0	0	2.100.000	101,1250	2.123.625,00	1,02
XS1568906421	0,271 % Snam S.p.A. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	101,2200	1.012.200,00	0,49
FR0013321791	0,123 % Societe Generale S.A. FRN v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,4900	1.989.800,00	0,96
XS1586146851	0,521 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.800.000	101,4950	1.826.910,00	0,88
AT0000A0V7D8	4,250 % Strabag SE v.12(2019)	653.000	0	653.000	104,4300	681.927,90	0,33
IT0005283509	0,030 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	2.500.000	0	2.500.000	100,0698	2.501.745,93	1,20
IT0005199382	0,280 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Reg.S. Cl. 2016-1 v.16(2040)	0	1.127.245	872.755	100,0709	873.373,76	0,42
IT0005143133	0,530 % Sunrise Srl 2015-3 Cl.A1FRN ABS Reg.S. v.15(2035)	0	1.560.375	361.608	100,0473	361.778,73	0,17
IT0005219065	0,190 % Sunrise S.r.l. 2016-2 Cl.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	0	0	1.700.000	99,9875	1.699.787,94	0,82
XS0794393396	6,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2018)	1.444.000	0	1.444.000	104,1000	1.503.204,00	0,72
DE000A1R08U3	4,000 % thyssenkrupp AG EMTN v.13(2018)	2.000.000	0	2.000.000	101,5930	2.031.860,86	0,98
IT0005199309	0,621 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	812.099	1.068.600	99,8894	1.067.417,41	0,51
IT0004808421	5,000 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	0	4.059.000	100,7431	4.089.162,92	1,97
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	230.090	574.434	99,7426	572.954,76	0,28
XS1372838083	0,622 % Vodafone Group Plc. EMTN FRN Reg.S. v.16(2019)	0	0	3.900.000	100,8115	3.931.648,50	1,89
DE000A185WC9	0,053 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S v.16(2018)	0	0	3.000.000	100,1200	3.003.600,00	1,45
						182.555.539,30	87,91
USD							
US87927VAU26	6,999 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2018)	664.000	0	664.000	99,9822	539.873,23	0,26
						539.873,23	0,26
Börsengehandelte Wertpapiere							
						183.095.412,53	88,17
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	3.300.000	0	3.300.000	100,0000	3.300.000,00	1,59
						3.300.000,00	1,59
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
						3.300.000,00	1,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1074479384	1,000 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.14(2018)	1.500.000	0	1.500.000	100,2348	1.503.522,42	0,72
XS1788584321	0,273 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. EMTN FRN v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,0810	1.501.215,00	0,72
XS0955552178	3,750 % Banco do Brasil S.A. Reg.S v.13(2018)	1.100.000	0	1.100.000	101,1054	1.112.158,91	0,54
XS1720540217	0,141 % Bank of China (Paris Branch) Reg.S. FRN v.17(2020)	600.000	0	600.000	100,0720	600.432,00	0,29
DE000DL19550	0,571 % Dte. Bank AG FRN v.16(2018)	0	0	4.800.000	100,0410	4.801.968,00	2,31
DE000DL19TX8	0,173 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	2.100.000	0	2.100.000	99,4354	2.088.143,40	1,01
XS1691909334	0,221 % Industrial and Commercial Bank of China Ltd. Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	1.300.000	0	1.300.000	100,2600	1.303.380,00	0,63
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	800.000	0	800.000	99,7170	797.736,00	0,38
XS1433235527	0,081 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	0	2.600.000	100,0390	2.601.014,00	1,25
XS1717588310	0,072 % Mizuho International Plc. FRN v.17(2020)	1.000.000	0	1.000.000	99,8490	998.490,00	0,48
XS1706111876	0,051 % Morgan Stanley & Co. International Plc. EMTN FRN Reg.S. v.17(2021)	1.600.000	0	1.600.000	99,8920	1.598.272,00	0,77
XS1522989869	0,541 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	0	1.500.000	100,3400	1.505.100,00	0,72

20.411.431,73 **9,82**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

IT0004737067	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2020)	600.000	0	600.000	98,8430	593.058,00	0,29
--------------	---	---------	---	---------	---------	------------	------

593.058,00 **0,29**

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

Wertpapiervermögen

593.058,00 **0,29**
207.399.902,26 **99,87**
207.399.902,26 **99,87**

Optionen

Long-Positionen

GBP

Call on 3MO Libor Currency Future Juni 2018/99,625	200	0	200			-15.056,94	-0,01
--	-----	---	-----	--	--	------------	-------

-15.056,94 **-0,01**

Long-Positionen

Optionen

-15.056,94 **-0,01**
-15.056,94 **-0,01**

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2018	18	0	18			2.880,00	0,00
--------------------------------------	----	---	----	--	--	----------	------

2.880,00 **0,00**

Long-Positionen

Terminkontrakte

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

2.880,00 **0,00**
2.880,00 **0,00**
1.626.130,60 **0,78**
-1.364.768,11 **-0,64**
207.649.087,81 **100,00**

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	687.236,68	556.127,45	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Japanischer Yen	JPY	1	130,7540
Norwegische Krone	NOK	1	9,6540
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. April 2017 bis 31. März 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1344520728	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN FRN v.16(2019)	0	2.500.000
XS1371522407	0,171 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2018)	0	4.500.000
DE000A180B72	0,000 % Allianz Finance BV Reg.S. v.16(2020)	0	1.400.000
XS1398537925	0,519 % Bank of Nova Scotia Reg.S. EMTN FRN v.16(2018)	0	3.500.000
XS1022299082	0,269 % Banque Federative du Credit Mutuel S.A. EMTN FRN v.14(2018)	0	2.000.000
XS1181873776	1,625 % Bao-Trans Enterprises Ltd. Reg.S. v.15(2018)	600.000	600.000
DE000BLB1J31	0,091 % Bayer. Landesbank FRN v.12(2017)	0	5.500.000
XS1239103465	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.15(2018)	0	2.000.000
XS1352989484	0,079 % BMW Finance NV EMTN FRN v.16(2018)	0	2.000.000
XS1275477930	0,000 % BMW Finance NV FRN v.15(2017)	0	3.500.000
BE0934083701	5,650 % BNP Paribas Fortis S.A. EMTN v.08(2018)	0	1.500.000
FR0010576454	4,550 % BPCE S.A. EMTN v.08(2018)	0	3.323.000
FR0011030980	4,200 % BPCE S.A. v.11(2017)	0	1.366.000
ES0414970220	0,000 % CaixaBank S.A. FRN v.06(2018)	0	1.500.000
XS1247516088	0,119 % Credit Suisse AG (London Branch) FRN v.15(2018)	0	3.589.000
DE000DHY4515	0,169 % Dte. Hypothekbank AG EMTN FRN v.15(2017)	0	3.500.000
DE000DHY4572	0,161 % Dte. Hypothekbank AG EMTN FRN v.16(2018)	0	4.000.000
XS1220057043	0,569 % FCA Capital Ireland Plc. Reg.S. EMTN v.15(2017)	0	3.200.000
XS1347607530	0,000 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.16(2018)	0	1.700.000
IT0003493258	4,250 % Italien v.03(2019)	2.000.000	2.000.000
DE000LBW8VHO	4,800 % Landesbank Baden-Württemberg FRN v.07(2017)	0	2.000.000
XS1347777531	0,170 % Landesbank Hessen-Thüringen EMTN FRN v.16(2018)	0	3.000.000
XS1130127571	0,122 % LeasePlan Corporation NV EMTN FRN v.14(2017)	0	1.500.000
XS1311459934	0,171 % Macquarie Bank Ltd. FRN v.15(2017)	0	2.700.000
XS1048519836	0,171 % National Australia Bank Ltd. EMTN FRN v.14(2019)	0	2.500.000
XS1385392888	0,321 % Nationwide Building Society FRN v.16(2018)	0	4.600.000
XS1315154721	0,172 % Nationwide Building Society Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	1.500.000
XS0803117612	2,750 % Raiffeisen Bank International AG v.12(2017)	0	2.400.000
FR0012330124	0,241 % RCI Banque S.A. EMTN FRN Reg.S. v.14(2017)	0	1.000.000
FR0011321447	4,625 % Renault S.A. EMTN v.12(2017)	0	3.400.000
XS1127958046	0,038 % Santander UK Plc. EMTN FRN v.14(2017)	0	4.000.000
XS1264495000	0,102 % Société Générale S.A. Reg.S. EMTN FRN v.15(2018)	0	3.700.000
BE6282455565	0,490 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v. 15(2017)	0	1.500.000
IT0005119562	0,478 % Sunrise S.r.l. S.A. FRN Reg.S. MBS v.15(2032)	0	2.613.321
XS0746276335	4,797 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.12(2018)	0	1.000.000
XS0540187894	3,661 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.10(2017)	0	3.100.000
IT0004787476	6,100 % UniCredit S.p.A. v.12(2018)	0	1.400.000
IT0004840960	0,168 % Voba Finance S.r.l. FRN MBS v.12(2050)	0	665.041
DE000A18V120	0,621 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.15(2017)	0	2.900.000

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1354256643	0,171 % DekaBank Deutsche Girozentrale Reg.S. FRN v.16(2018)	0	3.000.000
DE000A1X26E7	2,250 % Dte. Pfandbriefbank AG v.13(2017)	0	3.988.000
XS1198095686	1,000 % Eastern Creation Investment II Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2018)	1.500.000	1.500.000
IT0004849300	4,800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.12(2017)	0	1.636.000
IT0004965791	2,600 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.13(2017)	0	1.100.000
IT0005278335	0,000 % Italien v.17(2018)	2.000.000	2.000.000
XS1382649553	0,051 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2018)	0	3.500.000
DE000A2BN5K3	0,000 % SAP SE EMTN FRN v.16(2018)	0	3.100.000
IT0004777121	5,000 % Unicredit S.p.A. EMTN v.11(2017)	0	3.160.000
IT0004984198	2,000 % UniCredit SpA v.14(2017)	0	1.300.000

Optionen

EUR

Call on Euro-Schatz 2 Year Future Mai 2017/112,60	100	100
Call on Euro-Schatz 2 Year Future Mai 2017/112,80	100	100
Call on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/112,30	200	200
Put on Euro-Schatz 2 Year Future November 2017/111,70	200	200

GBP

Call on LIFFE Libor 3M Sterling Mid-curve Future Juni 2018/99,625	200	200
Call on 3MO Libor Currency Future September 2017/99,625	200	0
Put on 3MO Libor Currency Future September 2017/99,625	200	0

USD

Call on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/98,125	200	200
Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,750	200	0
Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,875	0	200
Call on 3MO Eurodollar Future Juni 2018/98,500	200	200
Call on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,750	300	300
Put on 3MO Eurodollar Future April 2017/98,750	0	200
Put on 3MO Eurodollar Future April 2017/98,875	200	0
Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/97,500	200	200
Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/97,750	200	200
Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/97,750	200	200
Put on 3MO Eurodollar Future Dezember 2018/97,875	200	200
Put on 3MO Eurodollar Future Juni 2017/98,875	200	200
Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,000	300	300
Put on 3MO Eurodollar Future September 2018/98,125	300	300

Terminkontrakte

EUR

EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017	176	176
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2017	24	24
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2018	21	21
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2017	200	200
LIF 3MO Euribor Future Dezember 2018	100	100
LIF 3MO Euribor Future März 2019	100	100

GBP

LIF 3MO Sterling Future Dezember 2017	400	400
LIF 3MO Sterling Future Dezember 2018	74	74
LIF 3MO Sterling Future Juni 2019	150	50
LIF 3MO Sterling Future Juni 2020	200	200
LIF 3MO Sterling Future März 2018	800	800
LIF 3MO Sterling Future September 2018	300	300
3MO Sterling Future Juni 2017	0	200
3MO Sterling Future September 2017	450	700

USD

CBT FED Fund 30Day Future April 2017	0	60
CBT FED Fund 30Day Future August 2017	200	200
CBT FED Fund 30Day Future Mai 2017	60	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2017	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	100	100
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2018	50	50
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2019	400	300
	CME 3MO Euro-Dollar Future Dezember 2020	450	450
	CME 3MO Euro-Dollar Future Juni 2017	125	125
	CME 3MO Euro-Dollar Future September 2017	125	125

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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

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

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniOptimus -net-

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniOptimus -net- (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 14. Juni 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps abgeschlossen.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.663.494.660,95 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOptimus -net-

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	3.077.305,86
---	-----	--------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Privatbank S.A., Luxemburg

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	0,00
--	-----	------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
--------------	-----	------

Schuldverschreibungen	EUR	0,00
-----------------------	-----	------

Aktien	EUR	0,00
--------	-----	------

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

nicht zutreffend

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Kolingasse 14-16
A-1090 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequenz
PrivatFonds: Konsequenz pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds

UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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