



Halbjahresbericht zum 30. September 2020

UniOptimus -net-

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOptimus -net-	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	9
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Erläuterungen zum Bericht	12
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	14
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 370 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 4,7 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 gut 3.350 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.270 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 9.350 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2020 bei den Euro Fund Awards 2020 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2020 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 erhielt Union Investment im November 2019 den Scope Alternative Investment Award 2020 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ sowie den Scope Investment Award für den Unilnstitutional Corporate Hybrid Bonds in der Kategorie „Renten EURO Corp. Investment Grade – Deutschland“. Zudem haben wir bei den von f-fex und finanzen.net erstmalig vergebenen „German Fund Champions 2020“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ gewonnen.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristtender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterschluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,18	-0,93	-2,04	1,56

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	17,91 %
Deutschland	13,48 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,62 %
Italien	11,14 %
Niederlande	10,36 %
Großbritannien	6,05 %
Luxemburg	5,26 %
Spanien	4,26 %
China	3,29 %
Australien	2,73 %
Irland	2,59 %
Dänemark	1,96 %
Polen	1,79 %
Kanada	1,60 %
Japan	0,91 %
Marokko	0,75 %
Österreich	0,74 %
Jungferninseln (GB)	0,63 %
Cayman Inseln	0,55 %
Belgien	0,38 %
Rumänien	0,38 %
Schweiz	0,38 %
Wertpapiervermögen	98,76 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	132.275.829,09
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 133.132.545,44)	
Bankguthaben	1.612.259,60
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	800,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	30.450,78
Zinsforderungen aus Wertpapieren	519.839,51
	134.439.178,98
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-1.200,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-222.168,03
Zinsverbindlichkeiten	-2.060,26
Sonstige Passiva	-213.100,32
	-438.528,61
Fondsvermögen	134.000.650,37
Umlaufende Anteile	196.661,487
Anteilwert	681,38 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	46,95 %
Automobile & Komponenten	7,17 %
Sonstiges	7,12 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,26 %
Staatsanleihen	5,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,63 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,31 %
Immobilien	3,15 %
Investitionsgüter	3,13 %
Hardware & Ausrüstung	2,96 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,95 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,44 %
Versorgungsbetriebe	1,34 %
Media & Entertainment	0,90 %
Software & Dienste	0,89 %
Transportwesen	0,75 %
Groß- und Einzelhandel	0,68 %
Energie	0,60 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,38 %
Wertpapiervermögen	98,76 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	1,20 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,04 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1419858094	0,375 % Air Products & Chemicals Inc. v.16(2021)	900.000	0	900.000	100,1630	901.467,00	0,67
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	800.000	0	800.000	99,9750	799.800,00	0,60
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	900.000	99,8880	898.992,00	0,67
ES0305452007	0,169 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	0	2.000.000	100,0001	2.000.001,64	1,49
XS1788584321	0,113 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	99,7330	1.495.995,00	1,12
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	700.000	0	700.000	101,2490	708.743,00	0,53
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,3080	1.203.696,00	0,90
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	2.000.000	101,5800	2.031.600,00	1,52
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,2710	1.002.710,00	0,75
XS1664643746	0,019 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	1.600.000	99,5160	1.592.256,00	1,19
XS0468425615	4,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	115.000	0	115.000	101,8480	117.125,20	0,09
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	900.000	101,3060	911.754,00	0,68
DE000BLB8CR4	4,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.10(2020)	250.000	0	250.000	100,8010	252.002,50	0,19
DE000BLB2VY3	1,250 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2021)	0	0	190.000	100,7800	191.482,00	0,14
DE000BLB6XY0	0,450 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	100,3880	1.003.880,00	0,75
DE000BLB6054	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.19(2021)	0	0	400.000	99,9885	399.954,00	0,30
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	0	1.500.000	101,1860	1.517.790,00	1,13
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	900.000	100,9350	908.415,00	0,68
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,1360	1.001.360,00	0,75
FR0013309317	0,062 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	99,9570	1.499.355,00	1,12
FR0010934117	3,550 % BPCE S.A. v.10(2020)	250.000	0	250.000	100,0625	250.156,25	0,19
IT0005379893	0,224 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	0	61.801	738.199	99,8936	737.413,93	0,55
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	100,3310	501.655,00	0,37
FR0013155868	0,231 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	2.800.000	100,0850	2.802.380,00	2,09
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	500.000	100,8540	504.270,00	0,38
XS1916144378	0,184 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	242.933	631.983	99,8367	630.951,64	0,47
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	0	800.000	100,0050	800.040,00	0,60
DE000CZ40L22	0,267 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	99,9120	999.120,00	0,75
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.400.000	100,6590	1.409.226,00	1,05
XS0550466469	3,900 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.10(2021)	650.000	0	650.000	102,0550	663.357,50	0,50
XS1787278008	0,120 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,4480	1.506.720,00	1,12
FR0011318120	3,500 % Crédit Agricole S.A. v.12(2022)	284.000	0	284.000	106,5720	302.664,48	0,23
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.900.000	101,9560	1.937.164,00	1,45
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	101,0500	1.010.500,00	0,75
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	600.000	100,2600	601.560,00	0,45
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	100,5470	1.005.470,00	0,75
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	900.000	100,2590	902.331,00	0,67
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	827.000	100,2060	828.703,62	0,62
XS1557095459	0,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2021)	562.000	0	562.000	100,5250	564.950,50	0,42
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	600.000	99,8740	599.244,00	0,45
XS1808851619	0,000 % Driver Italia One S.r.l. FRN ABS Reg.S. v.18(2029)	0	105.688	190.675	99,9829	190.642,77	0,14
DE000DL19TQ2	0,319 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.17(2022)	0	0	1.300.000	98,9900	1.286.870,00	0,96
DE000A2DASD4	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	800.000	100,3060	802.448,00	0,60
AT0000A2JAF6	0,050 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	99,9740	399.896,00	0,30
DE000A185QC1	0,000 % Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2021)	250.000	0	1.446.000	99,9540	1.445.334,84	1,08
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.100.000	100,0270	1.100.297,00	0,82
XS1317725726	1,528 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	0	1.000.000	99,8040	998.040,00	0,74
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	0	0	300.000	100,0760	300.228,00	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.270.000	100,8990	1.281.417,30	0,96
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	101,9010	101.901,00	0,08
XS1678629186	0,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	522.000	76,5100	399.382,20	0,30
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	77,0000	770.000,00	0,57
XS1002933072	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	400.000	0	400.000	103,3100	413.240,00	0,31
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	108.000	0	808.000	100,1000	808.808,00	0,60
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	428.000	100,1220	428.522,16	0,32
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	102,0900	816.720,00	0,61
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	700.000	105,6660	739.662,00	0,55
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,2360	1.202.832,00	0,90
XS1831163396	0,012 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	800.000	99,9680	799.744,00	0,60
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	200.000	99,8260	199.652,00	0,15
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	0	500.000	101,6840	508.420,00	0,38
XS1882544205	0,349 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	1.100.000	101,0650	1.111.715,00	0,83
XS1599167589	0,501 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,5490	1.910.431,00	1,43
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	0	0	1.000.000	104,5050	1.045.050,00	0,78
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	0	0	1.700.000	100,2140	1.703.638,00	1,27
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	700.000	0	700.000	103,2770	722.939,00	0,54
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	500.000	0	500.000	100,7080	503.540,00	0,38
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,2540	1.203.048,00	0,90
XS1710685170	0,026 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	1.500.000	99,9060	1.498.590,00	1,12
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	274.111	810.971	100,2819	813.257,00	0,61
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	0	1.000.000	100,1000	1.001.000,00	0,75
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	0	0	900.000	100,1300	901.170,00	0,67
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	600.000	0	600.000	105,7100	634.260,00	0,47
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	900.000	0	900.000	104,4640	940.176,00	0,70
XS1529838085	1,000 % Morgan Stanley v.16(2022)	700.000	0	700.000	102,2680	715.876,00	0,53
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	125.000	0	1.025.000	100,4990	1.030.114,75	0,77
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	389.000	0	389.000	100,2530	389.984,17	0,29
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.200.000	100,6030	1.207.236,00	0,90
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	500.000	100,8890	504.445,00	0,38
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	0	500.000	100,1160	500.580,00	0,37
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	400.000	0	400.000	100,0720	400.288,00	0,30
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.14(2021)	500.000	0	500.000	100,9270	504.635,00	0,38
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfc. v.19(2021)	500.000	0	1.500.000	100,5910	1.508.865,00	1,13
XS2199493169	0,000 % Polen EMTN Reg.S. v.20(2023)	600.000	0	600.000	100,5000	603.000,00	0,45
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	282.000	0	282.000	100,2230	282.628,86	0,21
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	412.392	1.509.729	99,1247	1.496.514,49	1,12
XS1077584024	1,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	100,5120	1.005.120,00	0,75
XS2093769383	0,115 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	1.500.000	100,2620	1.503.930,00	1,12
FR0013221587	0,002 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	624.147	184.486	1.024.799	100,0001	1.024.800,25	0,76
FR0013213451	0,002 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	177.640	799.473	100,0001	799.474,03	0,60
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	900.000	100,2300	902.070,00	0,67
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	1.300.000	0	1.300.000	100,4700	1.306.110,00	0,97
XS1568906421	0,112 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,0440	1.000.440,00	0,75
XS1586146851	0,437 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.800.000	100,7170	1.812.906,00	1,35
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	2.000.000	99,7460	1.994.920,00	1,49
FR0013422003	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.000.000	100,1560	1.001.560,00	0,75
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	101,2850	506.425,00	0,38
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	0	0	800.000	100,7260	805.808,00	0,60
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	588.000	101,1350	594.673,80	0,44
XS0555833580	4,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.10(2020)	400.000	0	400.000	100,2500	401.000,00	0,30
IT0005372252	0,222 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	102.319	497.681	99,6536	495.957,02	0,37
IT0005388480	0,182 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	0	1.000.000	99,7650	997.650,38	0,74

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	342.807	255.379	99,9311	255.202,76	0,19
XS1843449049	1,125 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	800.000	0	800.000	102,2370	817.896,00	0,61
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	200.000	0	1.227.000	101,4480	1.244.766,96	0,93
XS1111155328	0,750 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Pfe. v.14(2021)	800.000	0	800.000	101,1870	809.496,00	0,60
XS157427526	0,143 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,3010	2.507.525,00	1,87
XS2107332483	0,107 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	700.000	100,0830	700.581,00	0,52
XS1130487868	0,750 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.14(2021)	700.000	0	700.000	101,3460	709.422,00	0,53
XS1223216497	0,250 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.15(2022)	625.000	0	625.000	101,0950	631.843,75	0,47
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	650.000	0	1.550.000	100,1190	1.551.844,50	1,16
FR0013332970	0,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.500.000	99,9700	1.499.550,00	1,12
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	94.523	101.565	99,8313	101.394,08	0,08
FR0013298387	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	300.000	0	300.000	100,0420	300.126,00	0,22
FR0013424850	0,000 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	700.000	100,1860	701.302,00	0,52
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	0	0	800.000	100,0060	800.048,00	0,60
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.539.000	100,2840	1.543.370,76	1,15
XS1999675926	-0,251 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	0	0	1.000.000	99,8630	998.630,00	0,75
						108.449.138,09	80,96
USD							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	0	1.100.000	100,0100	938.260,13	0,70
XS1845207536	1,474 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,3790	847.582,09	0,63
						1.785.842,22	1,33
Börsengehandelte Wertpapiere						110.234.980,31	82,29
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	600.000	0	600.000	100,2290	601.374,00	0,45
						601.374,00	0,45
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
						601.374,00	0,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	310.000	0	310.000	102,6390	318.180,90	0,24
XS1720540217	0,000 % Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	600.000	100,0070	600.042,00	0,45
XS1877506367	0,092 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	0	1.500.000	99,9950	1.499.925,00	1,12
DE000DL19TX8	0,020 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	0	2.100.000	100,0000	2.100.000,00	1,57
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	0	0	668.000	100,0160	668.106,88	0,50
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.150.000	101,8200	1.170.930,00	0,87
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	1.300.000	99,9900	1.299.870,00	0,97
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.600.000	100,7950	1.612.720,00	1,20
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.100.000	100,2350	1.102.585,00	0,82
IT0005348443	2,300 % Italien Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.000.000	102,6900	1.026.900,00	0,77
IT0005350514	0,000 % Italien v.18(2020)	0	0	1.000.000	100,0690	1.000.690,00	0,75
DE000HLB2JX4	0,750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	101,3800	202.760,00	0,15
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	1.800.000	100,1740	1.803.132,00	1,35
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021)	0	0	1.600.000	100,0390	1.600.624,00	1,19
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	600.000	0	600.000	100,0570	600.342,00	0,45
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	2.700.000	100,5280	2.714.256,00	2,03
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	500.000	0	500.000	102,1250	510.625,00	0,38
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	500.000	0	500.000	101,0690	505.345,00	0,38
						20.337.033,78	15,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						20.337.033,78	15,19
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
IT0004737067	0,500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.11(2020)	0	0	600.000	99,9785	599.871,00	0,45
RO1621DBE048	1,250 % Rumänien v.16(2021)	0	0	500.000	100,5140	502.570,00	0,38
						1.102.441,00	0,83
Nicht notierte Wertpapiere						1.102.441,00	0,83
Anleihen						132.275.829,09	98,76
Wertpapiervermögen						132.275.829,09	98,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniOptimus -net-

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020	40	0	40		800,00	0,00
						800,00	0,00
	Long-Positionen					800,00	0,00
	Terminkontrakte					800,00	0,00
	Bankguthaben - Kontokorrent					1.612.259,60	1,20
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					111.761,68	0,04
	Fondsvermögen in EUR					134.000.650,37	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	1.070.000,00	653.572,26	0,49
CAD/EUR	Währungskäufe	1.350.000,00	861.753,10	0,64
CHF/EUR	Währungskäufe	880.000,00	817.054,16	0,61
CZK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	369.132,42	0,28
GBP/EUR	Währungskäufe	350.000,00	385.845,42	0,29
HUF/EUR	Währungskäufe	270.000.000,00	743.016,87	0,55
JPY/EUR	Währungskäufe	83.000.000,00	670.783,57	0,50
NOK/EUR	Währungskäufe	4.000.000,00	364.100,49	0,27
NZD/EUR	Währungskäufe	700.000,00	394.574,49	0,29
PLN/EUR	Währungskäufe	1.800.000,00	396.939,68	0,30
SEK/EUR	Währungskäufe	6.000.000,00	571.460,07	0,43
USD/EUR	Währungskäufe	220.000,00	187.550,72	0,14
EUR/AUD	Währungsverkäufe	740.000,00	452.288,73	0,34
EUR/CHF	Währungsverkäufe	220.000,00	204.263,56	0,15
EUR/GBP	Währungsverkäufe	175.000,00	192.922,09	0,14
EUR/HUF	Währungsverkäufe	130.000.000,00	357.736,82	0,27
EUR/NOK	Währungsverkäufe	2.000.000,00	182.227,98	0,14
EUR/NZD	Währungsverkäufe	1.050.000,00	591.377,86	0,44
EUR/PLN	Währungsverkäufe	1.800.000,00	396.937,59	0,30
EUR/SEK	Währungsverkäufe	10.100.000,00	962.259,63	0,72
EUR/USD	Währungsverkäufe	2.350.250,00	1.998.957,02	1,49

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7733
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5329
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Tschechische Krone	CZK	1	27,0810
Ungarischer Forint	HUF	1	363,1000
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

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			
CAD			
CA202712BD64	5,150 % Commonwealth Bank of Australia v.10(2020)	0	970.000
EUR			
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2020)	0	1.600.000
XS1295537077	3,375 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.15(2020)	0	900.000
XS1862437909	0,139 % AT & T Inc. FRN v.18(2020)	800.000	800.000
XS1648457700	0,000 % Aurorus 2017 B.V. CI 2017-1A ABS Reg.S. v.17(2078)	700.000	700.000
XS1198677897	1,250 % Bank of Ireland EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	240.000
XS1620532991	0,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.000.000
FR0010896522	4,030 % BPCE S.A. v.10(2020)	0	291.000
XS1241229704	0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
XS0522030310	3,875 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	500.000
DE000A13SWH9	1,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	0	4.286.000
XS1409635189	0,150 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	140.806
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	380.000
XS1086879167	2,500 % Island EMTN Reg.S. v.14(2020)	500.000	500.000
FR0011625441	1,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	800.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	500.000	1.100.000
XS1412416486	0,121 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	1.800.000
XS1374414891	0,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2021)	358.000	358.000
XS0527239221	6,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.10(2020)	498.000	498.000
XS1627773606	0,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.100.000
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	900.000
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	3.000.000
IT0005092470	0,347 % Quarzo CQS S.r.l. C.I.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	23.056
XS1822301039	0,000 % Raytheon Technologies Corporation FRN v.18(2020)	0	1.000.000
FR0013241379	0,132 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	500.000	500.000
XS0975837146	2,375 % Simon Property Group LP v.13(2020)	0	500.000
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2020)	300.000	300.000
XS0925003732	2,000 % The Export-Import Bank of Korea EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	200.000
IT0005199309	0,548 % Towers CQ S.r.L. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	16.152
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	0	1.000.000
XS1225180949	0,625 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2020)	0	300.000
XS1273507100	0,750 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.15(2020)	400.000	400.000
USD			
XS1684818377	2,750 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	672.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	900.000	900.000
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	1.200.000
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	0	800.000
XS1863451859	0,203 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	1.500.000
XS1807492688	0,109 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	2.000.000
XS1810806049	0,267 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.400.000
XS1612940988	0,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
USD			
USF2R125AJ43	1,866 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. FRN v.15(2020)	746.000	746.000
USF2R125AH86	2,750 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.15(2020)	515.000	515.000
US90261XHN57	2,430 % UBS AG [Stamford Branch] FRN v.15(2020)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020	0	19
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2020	46	46

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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.

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	770.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	770.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	770.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.041.816,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-90,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	90,78	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-87,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	178,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,58 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.041.816,58

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.041.816,58

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (ab dem 01.07.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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 Luxemburg

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
Dietrichgasse 25
A-1030 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 (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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