



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Hinweis

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

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 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.

Beste 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 Unilateral 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.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. 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 Teuerungsrate. Auf Indizebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen 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 durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. 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. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentenwahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniOpti4 ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend international in fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, sonstige verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente einschließlich Einlagezertifikaten, Kassenobligationen und allen anderen vergleichbaren Instrumenten mit kurzen Restlaufzeiten investiert. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegt zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Fonds kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities) investieren. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Die vom Fonds erworbenen Geldmarktinstrumente müssen von im Sinne des Verwaltungselements zulässigen Emittenten begeben werden. Daneben kann das Anlageziel u.a. über den Erwerb eines der vorgenannten Wertpapiere in Verbindung mit einem entsprechenden Geschäft in einem Derivat erreicht werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniOpti4 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 60 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika sowie in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei jeweils 13 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 91 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 58 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzenleihen mit 28 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,16 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 0,14 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
0,81	-0,88	-1,62	1,23

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	16,72 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,34 %
Niederlande	12,30 %
Deutschland	10,73 %
Großbritannien	7,11 %
Italien	6,73 %
China	4,26 %
Luxemburg	4,03 %
Australien	3,92 %
Spanien	3,29 %
Schweiz	3,02 %
Japan	2,21 %
Dänemark	2,01 %
Irland	1,89 %
Jungferninseln (GB)	1,13 %
Polen	1,10 %
Belgien	1,07 %
Portugal	0,63 %
Hongkong	0,62 %
Marokko	0,32 %
Rumänien	0,32 %
Österreich	0,23 %
Schweden	0,15 %
Cayman Inseln	0,06 %
Wertpapiervermögen	96,19 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,01 %
Bankguthaben	6,06 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	51,00 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,13 %
Automobile & Komponenten	7,09 %
Sonstiges	5,38 %
Versorgungsbetriebe	2,96 %
Investitionsgüter	2,93 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,61 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,16 %
Energie	2,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,77 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,74 %
Immobilien	1,59 %
Hardware & Ausrüstung	1,48 %
Staatsanleihen	1,24 %
Software & Dienste	1,10 %
Media & Entertainment	0,71 %
Groß- und Einzelhandel	0,53 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,23 %
Transportwesen	0,19 %
Telekommunikationsdienste	0,12 %
Verbraucherdienste	0,12 %
Versicherungen	0,10 %
Wertpapiervermögen	96,19 %
Terminkontrakte	0,00 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,01 %
Bankguthaben	6,06 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	2.141,79	21.699	-883,46	98,70
30.09.2019	1.613,40	16.387	-523,17	98,46
30.09.2020	1.579,96	16.251	-17,95	97,23

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.526.829.773,65)	1.519.929.499,75
Bankguthaben	95.758.444,90
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	14.510,00
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswapgeschäften	180.441,54
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	628.881,45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.915.848,43
Forderungen aus Anteilverkäufen	4.905.118,65
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	2.704.455,23
	1.630.037.199,95
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-20.890,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-291,81
Zinsverbindlichkeiten	-87.685,42
Zinsverbindlichkeiten aus Zinsswapgeschäften	-442.412,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-46.194.696,50
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-2.684.384,51
Sonstige Passiva	-649.212,30
	-50.079.573,05

Fondsvermögen	1.579.957.626,90
Umlaufende Anteile	16.250.524,650
Anteilwert	97,23 EUR

Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.613.395.207,30
Ordentlicher Nettoertrag	2.420.199,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	136.694,44
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.342.808.847,02
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.360.756.344,56
Realisierte Gewinne	3.029.760,97
Realisierte Verluste	-7.942.214,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-499.997,20
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-6.795.166,21
Ausschüttung	-5.839.359,98
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.579.957.626,90

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30.
September 2020

	EUR
Zinsen auf Anleihen	8.686.977,35
Zinserträge aus Zinsswapgeschäften	806.433,47
Bankzinsen	-328.433,42
Erträge aus Wertpapierleihe	1.426,99
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	4.562,64
Sonstige Erträge	20,38
Zinserträge aus Krediten	1.274,31
Ertragsausgleich	-328.052,11
Erträge insgesamt	8.844.209,61
Zinsaufwendungen	-835,98
Verwaltungsvergütung	-4.895.843,19
Pauschalgebühr	-815.903,99
Veröffentlichungskosten	-5.889,87
Taxe d'abonnement	-864.446,07
Sonstige Aufwendungen	-32.448,57
Aufwandsausgleich	191.357,67
Aufwendungen insgesamt	-6.424.010,00
Ordentlicher Nettoertrag	2.420.199,61
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	39.578,78
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,41

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOpti4 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	16.386.620,000
Ausgegebene Anteile	13.860.869,000
Zurückgenommene Anteile	-13.996.964,350
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	16.250.524,650

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS0995111761	2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,3630	1.505.445,00	0,10
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	300.000	0	300.000	101,9970	305.991,00	0,02
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.800.000	0	6.000.000	99,9750	5.998.500,00	0,38
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	6.400.000	0	16.100.000	99,8880	16.081.968,00	1,02
XS0861594652	1,875 % AT & T Inc. v.12(2020)	10.200.000	0	10.200.000	100,1700	10.217.340,00	0,65
ES0305452007	0,169 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	9.200.000	0	9.200.000	100,0001	9.200.007,54	0,58
XS1788584321	0,113 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	14.300.000	99,7330	14.261.819,00	0,90
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	3.400.000	0	3.400.000	101,2490	3.442.466,00	0,22
PTBSRBOE0021	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfc. v.15(2020)	10.000.000	0	10.000.000	100,0890	10.008.900,00	0,63
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	3.800.000	0	3.800.000	100,3080	3.811.704,00	0,24
XS1560862580	0,333 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	100,1970	9.518.715,00	0,60
XS1602557495	0,317 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	2.500.000	0	2.500.000	100,5950	2.514.875,00	0,16
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	3.660.000	0	3.660.000	101,5800	3.717.828,00	0,24
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	3.260.000	0	3.260.000	103,2580	3.366.210,80	0,21
FR0013398278	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	19.000.000	100,1640	19.031.160,00	1,20
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	6.000.000	0	6.000.000	100,2710	6.016.260,00	0,38
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.200.000	0	2.200.000	100,9890	2.221.758,00	0,14
XS1664643746	0,019 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	1.101.000	0	15.101.000	99,5160	15.027.911,16	0,95
XS0468425615	4,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	5.000.000	0	5.000.000	101,8480	5.092.400,00	0,32
XS0704178556	3,625 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	1.990.000	0	1.990.000	103,7870	2.065.361,30	0,13
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	3.600.000	0	6.000.000	101,3060	6.078.360,00	0,38
DE000BLB2L93	0,185 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.13(2021)	4.500.000	0	4.500.000	99,8630	4.493.835,00	0,28
DE000BLB2547	1,400 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2020)	100.000	0	100.000	100,1890	100.189,00	0,01
DE000BLB6X04	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2020)	500.000	0	500.000	99,9900	499.950,00	0,03
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	7.000.000	0	7.000.000	101,1860	7.083.020,00	0,45
XS2221879153	0,092 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	3.800.000	0	3.800.000	100,4020	3.815.276,00	0,24
XS1936658530	0,045 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	10.000.000	100,0820	10.008.200,00	0,63
XS1999888321	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	500.000	0	500.000	100,1035	500.517,50	0,03
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	2.477.000	0	5.477.000	100,0020	5.477.109,54	0,35
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	1.100.000	0	4.640.000	100,9350	4.683.384,00	0,30
FR0013241130	0,563 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	101,1560	9.609.820,00	0,61
FR0013309317	0,062 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	4.900.000	0	9.400.000	99,9570	9.395.958,00	0,59
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	1.800.000	0	10.600.000	100,1360	10.614.416,00	0,67
FR0010960195	3,800 % BPCE S.A. EMTN v.10(2020)	2.034.000	0	2.034.000	100,8705	2.051.705,97	0,13
FR0010934117	3,550 % BPCE S.A. v.10(2020)	328.000	0	328.000	100,0625	328.205,00	0,02
IT0005379893	0,224 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	0	556.206	6.643.794	99,8936	6.636.725,33	0,42
FR0013155868	0,231 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021) ²⁾	0	0	6.600.000	100,0850	6.605.610,00	0,42
FR0013342664	0,136 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	500.000	0	500.000	100,1910	500.955,00	0,03
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	2.700.000	100,8540	2.723.058,00	0,17
XS1128148845	1,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	6.400.000	0	6.400.000	101,7410	6.511.424,00	0,41
XS1916144378	0,184 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	3.312.149	5.687.851	99,8367	5.678.564,80	0,36
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd. Reg.S. v.13(2020)	15.766.000	0	17.766.000	100,0050	17.766.888,30	1,12
DE000CZ40L22	0,267 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	0	5.000.000	99,9120	4.995.600,00	0,32
DE000CZ40NL4	0,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	3.300.000	0	31.100.000	100,0540	31.116.794,00	1,97
DE000CZ40KJ4	0,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.15(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,0880	1.000.880,00	0,06
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,6590	1.006.590,00	0,06
FR0012110377	0,212 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,2350	1.503.525,00	0,10
FR0012449247	0,107 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	10.900.000	0	30.900.000	100,3310	31.002.279,00	1,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1598861588	0,351 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022)	1.500.000	0	7.000.000	100,8700	7.060.900,00	0,45
FR0013396777	0,107 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 19(2022)	2.000.000	0	11.200.000	100,3190	11.235.728,00	0,71
FR0011055821	4,250 % Crédit Agricole S.A. v.11(2021)	4.300.000	0	4.300.000	103,3890	4.445.727,00	0,28
XS2176687270	0,468 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	12.800.000	0	12.800.000	101,2450	12.959.360,00	0,82
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2022)	10.000.000	0	10.000.000	101,9560	10.195.600,00	0,65
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.395.000	0	2.695.000	101,0500	2.723.297,50	0,17
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.100.000	100,2600	2.105.460,00	0,13
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	1.300.000	0	3.300.000	100,5470	3.318.051,00	0,21
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.080.000	101,9810	2.121.204,80	0,13
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	6.300.000	100,2590	6.316.317,00	0,40
DE000DK0B0L3	1,625 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN v.14(2021)	1.800.000	0	1.800.000	100,7100	1.812.780,00	0,11
XS0441740817	5,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 09(2021)	0	0	800.000	104,4400	835.520,00	0,05
XS0875796541	2,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 13(2021)	1.330.000	0	1.330.000	100,6450	1.338.578,50	0,08
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v. 16(2021)	1.500.000	0	3.055.000	100,2060	3.061.293,30	0,19
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.650.000	0	1.650.000	99,8740	1.647.921,00	0,10
DE000DL19UQ0	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2021)	4.500.000	0	4.500.000	100,5150	4.523.175,00	0,29
DE000GRN0008	0,625 % Dte. Kreditbank AG Green Bond v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,4370	3.013.110,00	0,19
DE000A2DASD4	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2021)	900.000	0	900.000	100,3060	902.754,00	0,06
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	5.000.000	0	5.000.000	99,6000	4.980.000,00	0,32
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.500.000	101,3280	1.519.920,00	0,10
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	8.000.000	0	8.000.000	100,9910	8.079.280,00	0,51
BE6307617959	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	10.400.000	100,1630	10.416.952,00	0,66
XS0551935769	3,875 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.10(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,0020	5.000.100,00	0,32
DE000A185QC1	0,000 % Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2021)	17.401.000	0	17.401.000	99,9540	17.392.995,54	1,10
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	40.000.000	0	43.000.000	100,0270	43.011.610,00	2,72
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	2.100.000	0	2.100.000	101,1870	2.124.927,00	0,13
XS1843436491	0,000 % Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021)	2.000.000	0	2.000.000	99,9170	1.998.340,00	0,13
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	0	0	7.000.000	100,0760	7.005.320,00	0,44
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	7.090.000	0	7.090.000	100,8990	7.153.739,10	0,45
FR0012059202	1,750 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.700.000	0	1.700.000	100,1920	1.703.264,00	0,11
XS1328242406	1,375 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020) ²⁾	2.544.000	0	2.544.000	98,5000	2.505.840,00	0,16
XS1377248635	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	725.000	0	725.000	87,0000	630.750,00	0,04
XS1433263909	0,875 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	400.000	0	400.000	76,9990	307.996,00	0,02
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022) ²⁾	16.500.000	0	16.500.000	77,0000	12.705.000,00	0,80
XS1942594687	0,957 % Grenke Finance Plc. EMTN v.19(2022)	1.500.000	0	1.500.000	71,5000	1.072.500,00	0,07
XS1002933072	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 13(2021)	1.726.000	0	1.726.000	103,3100	1.783.130,60	0,11
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 17(2021)	5.499.000	0	6.499.000	100,1000	6.505.499,00	0,41
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v. 13(2020)	6.146.000	0	7.306.000	100,1220	7.314.913,32	0,46
FR0013358116	0,200 % HSBC France S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	2.500.000	100,4300	2.510.750,00	0,16
XS1586214956	0,207 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,3040	702.128,00	0,04
XS1917614569	0,422 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	2.100.000	0	10.400.000	100,1150	10.411.960,00	0,66
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	10.000.000	0	10.000.000	102,0900	10.209.000,00	0,65
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v. 12(2022)	450.000	0	450.000	105,6660	475.497,00	0,03
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	450.000	0	450.000	101,3310	455.989,50	0,03
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,2360	1.503.540,00	0,10
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	1.600.000	0	1.600.000	100,3630	1.605.808,00	0,10
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	500.000	99,8260	499.130,00	0,03
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	3.500.000	0	3.500.000	101,6840	3.558.940,00	0,23
XS1882544205	0,349 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	2.500.000	0	16.500.000	101,0650	16.675.725,00	1,06
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	8.600.000	0	8.600.000	101,1860	8.701.996,00	0,55
XS2057069507	0,257 % Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. EMTN FRN v. 19(2021)	1.400.000	0	1.400.000	100,1320	1.401.848,00	0,09
XS1599167589	0,501 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	1.800.000	0	4.300.000	100,5490	4.323.607,00	0,27
IT0004695075	4,750 % Italien v.11(2021)	0	0	2.500.000	104,5050	2.612.625,00	0,17
IT0005028003	2,150 % Italien v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	102,9300	1.029.300,00	0,07

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
IT0005388928	0,000 % Italien v.19(2021)	1.100.000	0	1.100.000	100,2780	1.103.058,00	0,07
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	2.000.000	0	4.500.000	100,2140	4.509.630,00	0,29
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	1.500.000	0	9.500.000	99,7920	9.480.240,00	0,60
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	3.250.000	0	3.250.000	106,4980	3.461.185,00	0,22
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	11.642.000	0	11.642.000	103,2770	12.023.508,34	0,76
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	4.400.000	0	4.400.000	100,7080	4.431.152,00	0,28
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,2390	2.024.780,00	0,13
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,5990	1.005.990,00	0,06
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	1.300.000	0	1.300.000	100,8370	1.310.881,00	0,08
DE000LB1B2U1	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2021)	700.000	0	700.000	100,5890	704.123,00	0,04
DE000LB1DS20	0,300 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.17(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,1200	2.503.000,00	0,16
DE000LB008F7	0,750 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2021)	1.750.000	0	1.750.000	100,2240	1.753.920,00	0,11
DE000HLB1DG4	0,900 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.14(2021)	500.000	0	500.000	100,5500	502.750,00	0,03
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	4.700.000	0	4.700.000	100,2540	4.711.938,00	0,30
XS1710685170	0,026 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	2.500.000	0	9.500.000	99,9060	9.491.070,00	0,60
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	4.693.155	6.866.222	100,2819	6.885.575,92	0,44
XS1907540147	0,082 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	5.500.000	246.235	5.253.765	99,9968	5.253.597,25	0,33
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	0	5.000.000	100,1000	5.005.000,00	0,32
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	3.700.000	0	3.700.000	100,1660	3.706.142,00	0,23
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA FRN v.19(2021)	0	0	2.100.000	100,0690	2.101.449,00	0,13
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2021)	0	0	6.700.000	100,1300	6.708.710,00	0,42
DE000A19N7R2	0,100 % Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. EMTN v.17(2020)	500.000	0	500.000	100,0340	500.170,00	0,03
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. v.13(2021)	0	0	1.200.000	100,7680	1.209.216,00	0,08
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	1.700.000	0	1.700.000	105,7100	1.797.070,00	0,11
XS1511787407	0,247 % Morgan Stanley FRN v.16(2022)	4.276.000	0	4.276.000	100,1730	4.283.397,48	0,27
XS1603892065	0,226 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	4.000.000	0	7.000.000	100,3900	7.027.300,00	0,44
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	2.600.000	0	2.600.000	104,4640	2.716.064,00	0,17
XS1412416486	0,121 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	3.000.000	7.000.000	100,3050	7.021.350,00	0,44
DK0009514473	0,093 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	100,0820	1.401.148,00	0,09
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	15.630.000	0	16.630.000	100,4990	16.712.983,70	1,06
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.246.000	0	2.246.000	100,2530	2.251.682,38	0,14
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	9.200.000	0	9.200.000	100,6030	9.255.476,00	0,59
XS2009169132	0,000 % OMV AG EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	3.000.000	0	3.000.000	100,0880	3.002.640,00	0,19
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	3.000.000	100,8890	3.026.670,00	0,19
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	6.495.000	0	7.795.000	100,1160	7.804.042,20	0,49
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	200.000	0	5.664.000	103,1940	5.844.908,16	0,37
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,0720	1.501.080,00	0,10
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.14(2021)	2.440.000	0	2.440.000	100,9270	2.462.618,80	0,16
XS1713466578	0,600 % PerkinElmer Inc. v.18(2021)	1.100.000	0	1.100.000	100,1550	1.101.705,00	0,07
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfc. v.19(2021)	11.000.000	0	17.200.000	100,5910	17.301.652,00	1,10
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	5.946.209	10.705.351	99,1247	10.611.648,21	0,67
AT0008014105	0,276 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	200.000	0	200.000	99,8920	199.784,00	0,01
FR0013250685	0,212 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,8140	998.140,00	0,06
FR0013260486	0,182 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	98,9140	14.936.014,00	0,95
FR0013309606	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	97,6020	7.124.946,00	0,45
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	2.884.000	0	2.884.000	100,2280	2.890.575,52	0,18
XS0621167732	4,430 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	1.335.000	0	1.335.000	102,4380	1.367.547,30	0,09
FR0010913178	3,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	850.000	0	850.000	107,0350	909.797,50	0,06
XS1077584024	1,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,5120	1.005.120,00	0,06
XS2093769383	0,115 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	8.000.000	0	8.000.000	100,2620	8.020.960,00	0,51
XS2116350450	0,118 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	9.000.000	0	9.000.000	100,1370	9.012.330,00	0,57
XS2121250836	0,113 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	8.000.000	0	8.000.000	100,3220	8.025.760,00	0,51
FR0013221587	0,002 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	5.071.196	3.497.851	11.140.556	100,0001	11.140.570,48	0,71
FR0013213451	0,002 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	10.780.816	3.624.649	12.151.990	100,0001	12.152.005,28	0,77
XS2093242373	0,215 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	7.000.000	0	7.000.000	100,5300	7.037.100,00	0,45
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	0	6.200.000	100,2300	6.214.260,00	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v. 20(2022) ²⁾	9.200.000	0	9.200.000	100,4700	9.243.240,00	0,59
XS1033940740	2,000 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	100,9220	2.018.440,00	0,13
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.202.000	0	5.802.000	101,7300	5.902.374,60	0,37
IT0005285207	0,000 % SME Grecale 2017 S.R.L. Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	1.658.606	795.074	99,5807	791.740,76	0,05
XS1568906421	0,112 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	1.000.000	0	11.000.000	100,0440	11.004.840,00	0,70
XS1586146851	0,437 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	3.500.000	0	16.600.000	100,7170	16.719.022,00	1,06
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	4.000.000	0	24.000.000	99,7460	23.939.040,00	1,52
FR0013394699	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	7.500.000	100,1170	7.508.775,00	0,48
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	1.850.000	0	1.850.000	101,9080	1.885.298,00	0,12
XS1894508776	0,042 % SSE Plc. EMTN FRN v.18(2020)	2.000.000	0	2.000.000	99,9930	1.999.860,00	0,13
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	11.099.000	0	11.099.000	101,2850	11.241.622,15	0,71
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v. 14(2021)	600.000	0	600.000	100,7260	604.356,00	0,04
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	500.000	0	500.000	101,1350	505.675,00	0,03
XS0555833580	4,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.10(2020)	5.900.000	0	5.900.000	100,2500	5.914.750,00	0,37
IT0005372252	0,222 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	1.568.893	7.631.107	99,6536	7.604.674,35	0,48
IT0005388480	0,182 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	4.700.000	0	4.700.000	99,7650	4.688.956,79	0,30
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	5.943.005	1.736.576	99,9311	1.735.378,77	0,11
XS184349049	1,125 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	4.000.000	0	4.000.000	102,2370	4.089.480,00	0,26
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	3.900.000	0	3.900.000	101,4480	3.956.472,00	0,25
XS0988014212	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,2030	1.503.045,00	0,10
FR0011075043	4,339 % Teréga S.A. Reg.S. v.11(2021)	2.800.000	0	2.800.000	103,3060	2.892.568,00	0,18
XS1577427526	0,143 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.800.000	0	2.800.000	100,3010	2.808.428,00	0,18
XS2107332483	0,107 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	7.400.000	0	7.400.000	100,0830	7.406.142,00	0,47
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021) ²⁾	1.500.000	0	6.900.000	100,1190	6.908.211,00	0,44
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	500.000	0	500.000	101,1400	505.700,00	0,03
XS1982186774	0,062 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v. 19(2021)	0	0	3.000.000	100,0990	3.002.970,00	0,19
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.13(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,8860	1.513.290,00	0,10
XS1032164607	2,500 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	101,0520	1.010.520,00	0,06
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	1.757.522	1.002.959	99,8313	1.001.266,53	0,06
IT0004778947	0,509 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	1.205.685	1.581.829	99,9875	1.581.630,63	0,10
XS0479869744	4,650 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.10(2022)	1.835.000	0	1.835.000	106,2350	1.949.412,25	0,12
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	0	0	3.600.000	100,0060	3.600.216,00	0,23
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	6.000.000	100,2840	6.017.040,00	0,38
XS1586555606	0,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2021)	300.000	0	300.000	100,2430	300.729,00	0,02
XS1642546078	0,021 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	0	13.200.000	99,9800	13.197.360,00	0,84
XS1865186594	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2021)	1.500.000	0	1.500.000	100,1060	1.501.590,00	0,10
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.600.000	0	1.600.000	100,3580	1.605.728,00	0,10
DE000A18V254	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	4.700.000	0	4.700.000	101,4890	4.769.983,00	0,30
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	101,0400	404.160,00	0,03
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	1.891.000	0	1.891.000	103,8380	1.963.576,58	0,12
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	2.082.000	0	2.082.000	103,6510	2.158.013,82	0,14
XS1400169428	0,167 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	0	4.400.000	100,2510	4.411.044,00	0,28
XS1558022866	0,042 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	30.150.000	100,2580	30.227.787,00	1,91
XS1917808849	0,022 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	0	10.900.000	100,0820	10.908.938,00	0,69
XS1999675926	-0,251 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	0	0	6.000.000	99,8630	5.991.780,00	0,38
						1.151.742.712,15	72,89
GBP							
XS1596727609	1,500 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	2.428.000	0	2.428.000	100,1830	2.682.447,33	0,17
						2.682.447,33	0,17
USD							
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	11.100.000	0	11.100.000	100,0100	9.467.897,65	0,60
US10373QAF72	4,500 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2020)	3.875.000	0	3.875.000	100,0110	3.305.267,59	0,21
XS1317967146	3,750 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.15(2020)	416.000	0	416.000	100,2500	355.684,44	0,02
XS1845207536	1,474 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	11.500.000	0	11.500.000	99,3790	9.747.194,03	0,62
XS1810003332	1,230 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	6.429.000	0	6.429.000	99,7480	5.469.338,10	0,35
USY3R559AF96	3,200 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.15(2020)	5.000.000	0	5.000.000	100,2310	4.274.243,07	0,27
						32.619.624,88	2,07
Börsengehandelte Wertpapiere						1.187.044.784,36	75,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2128437253	0,272 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,1980	4.007.920,00	0,25
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	4.000.000	0	4.000.000	100,2290	4.009.160,00	0,25
						8.017.080,00	0,50
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
						8.017.080,00	0,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0252328	3,250 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. Reg.S. v.18(2021)	1.980.000	0	1.980.000	100,9610	1.222.273,19	0,08
						1.222.273,19	0,08
EUR							
XS1979288328	0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020)	0	0	4.400.000	100,0090	4.400.396,00	0,28
XS1437623355	0,750 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	2.691.000	0	2.691.000	100,2310	2.697.216,21	0,17
XS1720540217	0,000 % Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	11.725.000	0	25.325.000	100,0070	25.326.772,75	1,60
XS1877506367	0,092 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	4.650.000	0	16.850.000	99,9950	16.849.157,50	1,07
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2020)	7.000.000	0	7.000.000	100,3500	7.024.500,00	0,44
XS2124933842	0,119 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021)	8.800.000	0	8.800.000	100,4910	8.843.208,00	0,56
DE000DL19TX8	0,020 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.500.000	0	17.700.000	100,0000	17.700.000,00	1,12
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	9.500.000	0	9.500.000	100,0580	9.505.510,00	0,60
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	6.030.000	0	6.030.000	100,0160	6.030.964,80	0,38
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. v.17(2021)	2.100.000	0	2.100.000	100,0660	2.101.386,00	0,13
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	7.542.000	0	7.542.000	101,8200	7.679.264,40	0,49
XS2008290426	0,120 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	10.000.000	0	17.000.000	100,3640	17.061.880,00	1,08
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	0	21.900.000	99,9900	21.897.810,00	1,39
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	8.200.000	100,7950	8.265.190,00	0,52
XS1976945995	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	3.500.000	100,1570	3.505.495,00	0,22
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	3.700.000	0	8.200.000	100,5450	8.244.690,00	0,52
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.100.000	100,2350	2.104.935,00	0,13
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,3840	1.003.840,00	0,06
DE000HLB4JV4	0,780 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale v.14(2021)	200.000	0	200.000	100,2758	200.551,54	0,01
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	3.200.000	0	10.000.000	100,1740	10.017.400,00	0,63
XS1801906279	0,067 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.700.000	100,1500	4.707.050,00	0,30
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	10.000.000	0	20.000.000	99,9900	19.998.000,00	1,27
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2021)	900.000	0	19.600.000	100,0390	19.607.644,00	1,24
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	6.060.000	0	14.306.000	100,2760	14.345.484,56	0,91
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	17.683.000	0	17.683.000	100,0570	17.693.079,31	1,12
XS0982303785	2,625 % Sinopec Group Overseas Development [2013] Ltd. Reg.S. v.13(2020)	7.747.000	0	7.747.000	100,0670	7.752.190,49	0,49
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,5280	1.507.920,00	0,10
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	477.000	0	477.000	101,4870	484.092,99	0,03
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	1.850.000	0	1.850.000	100,8770	1.866.224,50	0,12
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	3.700.000	0	3.700.000	102,1250	3.778.625,00	0,24
XS1810806049	0,048 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	0	22.000.000	100,2200	22.048.400,00	1,40
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	6.100.000	0	6.100.000	101,0690	6.165.209,00	0,39
XS1621087359	-0,038 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	6.000.000	0	17.300.000	100,3120	17.353.976,00	1,10
						317.768.063,05	20,11
USD							
US2515268Q11	1,073 % Dte. Bank AG FRN v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,8500	851.599,15	0,05
						851.599,15	0,05
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
						319.841.935,39	20,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
RO1621DBE048	1,250 % Rumänien v.16(2021)	5.000.000	0	5.000.000	100,5140	5.025.700,00	0,32
						5.025.700,00	0,32
Nicht notierte Wertpapiere						5.025.700,00	0,32
Anleihen						1.519.929.499,75	96,19
Wertpapiervermögen						1.519.929.499,75	96,19
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020		638	0	638		14.510,00	0,00
						14.510,00	0,00
Long-Positionen						14.510,00	0,00
Terminkontrakte						14.510,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		0	0	100.000.000		-17.298,00	0,00
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		0	0	-100.000.000		48.586,00	0,00
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		0	0	-98.000.000		67.159,40	0,00
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		0	0	98.000.000		-24.598,00	0,00
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		0	0	48.000.000		-19.665,60	0,00
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		0	0	-48.000.000		48.875,04	0,00
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		0	0	105.000.000		-33.136,95	0,00
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		0	0	-105.000.000		81.493,65	0,01
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		0	0	50.000.000		-20.349,50	0,00
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		0	0	-50.000.000		49.375,50	0,00
						180.441,54	0,01
Sonstige Finanzinstrumente						180.441,54	0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						95.758.444,90	6,06
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-35.925.269,29	-2,26
Fondsvermögen in EUR						1.579.957.626,90	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	663.406,25	565.629,31	0,04
EUR/AUD	Währungsverkäufe	2.012.175,00	1.225.452,31	0,08
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.464.420,00	2.708.607,46	0,17
EUR/USD	Währungsverkäufe	40.463.643,75	34.412.574,04	2,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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
Dänische Krone	DKK	1	7,4435
Japanischer Yen	JPY	1	123,7105
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,5660
Norwegische Krone	NOK	1	10,9705
Schwedische Krone	SEK	1	10,4938
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
Tschechische Krone	CZK	1	27,0810
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 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			
AUD			
XS1214447127	3,150 % BNP Paribas Fortis Funding EMTN v.15(2020)	628.000	628.000
XS1401349029	3,500 % BNP Paribas Fortis Funding EMTN v.16(2020)	604.000	604.000
CAD			
CA202712BD64	5,150 % Commonwealth Bank of Australia v.10(2020)	4.400.000	4.400.000
EUR			
DE000A1TNDJ4	1,000 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.14(2020)	5.000.000	5.000.000
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2020)	0	6.800.000
XS1253955469	2,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
FR0010895987	3,886 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.10(2020)	100.000	100.000
XS1295537077	3,375 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.15(2020)	10.404.000	10.404.000
BE6285450449	0,350 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	0	3.600.000
XS1433558373	0,500 % ASB Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.750.000	1.750.000
XS1862437909	0,139 % AT & T Inc. FRN v.18(2020)	35.000.000	35.000.000
XS1648457700	0,000 % Aurorus 2017 B.V. CI 2017-1A ABS Reg.S. v.17(2078)	12.300.000	12.300.000
XS0953783239	2,375 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	13.940.000	13.940.000
FR0010883058	4,125 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	650.000	650.000
XS1195284705	0,200 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	17.500.000
XS1290851184	0,492 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	21.000.000
XS1426782170	0,046 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	10.900.000	19.700.000
XS1731946254	0,059 % Barclays Bank Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	10.000.000
XS1620532991	0,092 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	5.000.000	17.500.000
XS1620536042	0,092 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.500.000	21.500.000
XS1683847005	0,032 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	10.000.000
XS1731574957	0,050 % Barclays Bank Plc. FRN v.18(2020)	0	7.000.000
XS0522407351	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.10(2020)	12.050.000	12.050.000
DE000BLB0329	1,500 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.13(2020)	2.307.000	2.307.000
XS1848859564	0,000 % BMW Fin EMTN FRN v.18(2019)	0	5.000.000
XS1618349804	0,000 % BMW Finance NV EMTN FRN v.17(2019)	0	12.500.000
XS1396260520	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	750.000	750.000
XS1167154654	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	26.000.000
XS0633025977	4,154 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.11(2020)	5.000.000	5.000.000
FR0013094836	0,625 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	1.000.000	1.000.000
FR0010540930	4,600 % Bpce S.A. v.07(2019)	0	1.050.000
FR0010896522	4,030 % BPCE S.A. v.10(2020)	129.000	129.000
FR0011261130	3,300 % BPCE S.A. v.12(2020)	1.656.000	1.656.000
FR0012821932	1,750 % Capgemini SE Reg.S. v.15(2020)	9.600.000	9.600.000
XS1301773799	0,563 % Carrefour Banque FRN Reg.S. v.15(2019)	0	5.200.000
XS1844215696	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	10.000.000	10.000.000
XS0981442931	2,750 % CRH Finance LTD. EMTN v.13(2020)	15.094.000	15.094.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A169NA6	0,250 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2020)	5.267.000	5.267.000
DE000A19Y1P6	0,113 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	4.800.000	4.800.000
XS1275834395	0,088 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	5.000.000	55.000.000
XS0522030310	3,875 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.10(2020)	600.000	4.300.000
XS0504046250	0,000 % Dte. Bank AG [London Branch] EMTN FRN v.10(2020)	123.000	123.000
DE000A2DASK9	0,352 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.500.000
DE000A135WH9	1,125 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16(2020)	17.461.000	26.480.000
XS1409635189	0,150 % Duncan Funding 2016-1 Plc. FRN Reg.S. MBS v.16(2063)	0	906.032
XS0521000975	4,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	3.000.000	3.000.000
XS0361244667	5,750 % E.ON International Finance BV EMTN v.08(2020)	2.850.000	2.850.000
XS0969574325	2,000 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.13(2020)	650.000	650.000
XS1590503279	0,221 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	11.200.000
XS1232188257	1,114 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	3.750.000
XS1170332107	0,000 % Fédération des caisses Desjardins du Québec Reg.S. FRN v.15(2020)	0	17.000.000
ES0305073001	0,492 % Fondo de Titulizacion de Activos Prado I Cl.A Reg.S. MBS v.15(2055)	0	3.774.464
XS0873432511	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.13(2020)	13.651.000	13.651.000
XS1681518962	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. Reg.S. v.17(2020)	1.750.000	1.750.000
XS0859954215	3,750 % Grenke Finance Plc. EMTN v.12(2019)	0	6.000.000
XS0478803355	7,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.10(2020)	18.541.000	21.541.000
XS0811554962	2,125 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.12(2020)	2.500.000	2.500.000
XS0825829590	2,625 % Holcim U.S. Fin S.à r.l. & Cie S.C.S. EMTN Reg.S. v.12(2020)	14.194.000	14.194.000
DE000A1R02E0	3,875 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.13(2020)	2.400.000	2.400.000
FR0013062684	0,138 % HSBC France S.A. EMTN FRN v.15(2019)	0	7.000.000
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	0	1.368.000
XS1617702052	0,000 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Dubai [DIFC] Branch EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	8.100.000	20.600.000
XS1169586606	0,700 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2020)	475.000	4.075.000
XS1246144650	0,561 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	2.572.000	2.572.000
XS0842828120	4,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN v.12(2019)	0	5.100.000
XS1086879167	2,500 % Island EMTN Reg.S. v.14(2020)	4.990.000	4.990.000
XS0496716282	5,375 % Italcementi Fin EMTN Reg.S. v.10(2020)	4.107.000	4.107.000
IT0005387086	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	20.000.000	20.000.000
IT0005389587	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	20.000.000	20.000.000
IT0005374266	0,000 % Italien Reg.S. v.19(2020)	8.000.000	8.000.000
IT0005394439	0,000 % Italien Reg.S. v.20(2020)	10.000.000	10.000.000
IT0005107708	0,700 % Italien v.15(2020)	25.000.000	25.000.000
IT0005250946	0,350 % Italien v.17(2020)	35.000.000	35.000.000
XS1398275112	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.16(2020)	2.750.000	2.750.000
XS1683495052	0,000 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	2.105.000	2.105.000
XS1174472511	0,146 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	10.000.000
FR0011535764	2,500 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.13(2020)	1.400.000	1.400.000
FR0010885582	4,625 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	1.000.000	1.000.000
DE000LB1DZ29	0,005 % Landesbank Baden-Württemberg FRN EMTN v.17(2019)	0	8.500.000
DE000LB00MM0	0,450 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.15(2020)	0	7.800.000
DE000A162AT8	0,000 % Landesbank Berlin AG FRN v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
DE000A162A50	0,031 % Landesbank Berlin AG FRN v.15(2020)	2.500.000	2.500.000
XS1181809762	0,026 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	30.000.000
XS0497187640	6,500 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. v.10(2020)	1.500.000	5.400.000
FR0013257607	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.374.000	1.374.000
XS1796271598	0,102 % Macquarie Bank Ltd. EMTN FRN v.18(2020)	0	18.500.000
XS0543111768	6,000 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.10(2020)	10.250.000	10.250.000
XS1496343986	1,398 % mFinance France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2020)	13.534.000	15.971.000
XS0531922465	5,375 % Morgan Stanley v.10(2020)	2.900.000	2.900.000
DE000MHB9452	0,625 % Münchener Hypothekenbank eG EMTN v.15(2020)	5.000.000	5.000.000
XS1799522468	0,101 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.18(2020)	3.200.000	43.200.000
XS0485326085	4,625 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.10(2020)	0	6.300.000
XS0527239221	6,750 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.10(2020)	12.696.000	12.696.000
XS1627773606	0,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	1.500.000
XS0496481200	5,500 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.10(2020)	2.000.000	2.000.000
NL0009483825	5,000 % NatWest Markets Plc. v.10(2020)	216.000	216.000
XS0925668625	1,250 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	2.300.000	2.300.000
XS1623355374	0,250 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2020)	1.780.000	1.780.000
XS0520755488	4,000 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.10(2020)	5.000.000	5.000.000
DK0009514044	0,375 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.17(2020)	22.192.000	33.542.000
XS1615067615	0,125 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. v.17(2020)	11.239.000	11.239.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	2.000.000	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1725523234	0,038 % Polen EMTN FRN v.17(2019)	0	16.500.000
PTPBTCE0047	0,000 % Portugal v.19(2020)	50.000.000	50.000.000
PTPBTGFE0044	0,000 % Portugal v.19(2020)	10.000.000	10.000.000
IT0005092470	0,347 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN MBS v.15(2030)	0	413.442
XS1822301039	0,000 % Raytheon Technologies Corporation FRN v.18(2020)	23.600.000	26.300.000
FR0013221629	0,172 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.16(2019)	0	19.500.000
FR0013241379	0,132 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	3.400.000	8.100.000
XS1272154565	0,144 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	4.100.000	36.100.000
XS1859424811	0,310 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	2.400.000	2.400.000
XS1564331103	0,375 % Santander Consumer Bank AS Reg.S. v.17(2020)	0	1.500.000
XS1861488275	0,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN FRN v.18(2020)	0	12.500.000
XS1188117391	0,900 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.900.000
XS0975837146	2,375 % Simon Property Group LP v.13(2020)	3.499.500	4.909.500
XS1291152624	0,112 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.15(2020)	0	20.000.000
XS1419638215	0,186 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. FRN v.16(2020)	0	12.000.000
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15(2020)	8.000.000	8.000.000
ES0L02006127	0,000 % Spanien v.19(2020)	50.000.000	50.000.000
XS0944451243	2,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	11.600.000	11.600.000
AT0000A109Z8	3,000 % Strabag SE v.13(2020)	8.010.000	8.010.000
IT0005245839	0,009 % Sunrise Srl. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.17(2041)	0	762.886
IT0005219065	0,102 % Sunrise S.r.l. 2016-2 C.A1 ABS FRN Reg.S. v.16(2041)	0	6.262.224
XS0974375130	4,875 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.13(2020)	14.609.000	18.034.000
XS1799954505	0,101 % The Bank of Nova Scotia EMTN FRN v.18(2020)	7.800.000	25.300.000
XS1240146891	0,277 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	25.000.000
XS1791719534	0,017 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2019)	0	7.100.000
XS1856309270	0,107 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	4.500.000
XS1287714502	0,128 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. FRN v.15(2020)	4.000.000	44.000.000
IT0005199309	0,548 % Towers CQ S.r.l. ABS Reg.S. v.16(2033)	0	2.444.749
XS0954684972	1,800 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.13(2020)	10.000.000	10.000.000
XS1812086947	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	700.000	700.000
XS0977502110	2,500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN v.13(2020)	9.276.000	10.414.000
XS1254428540	1,125 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.200.000	1.200.000
XS1225180949	0,625 % UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. EMTN Reg.S. Pfc. v.15(2020)	24.300.000	24.300.000
XS1323463056	0,210 % United Parcel Service Inc. FRN v.15(2020)	2.810.000	2.810.000
XS0942081570	2,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.13(2020)	3.287.000	3.287.000
IT0005212813	0,163 % Voba Finance S.r.l. Cl.6 A2 FRN ABS Reg.S. v.16(2060)	0	365.654
XS1856798027	0,102 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	1.900.000	1.900.000
XS1240966348	0,000 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.15(2020)	0	10.600.000
XS0968433135	2,250 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.13(2020)	1.300.000	1.300.000
NOK			
XS1264596377	2,000 % BNP Paribas Fortis Funding EMTN Reg.S. v.15(2020)	4.540.000	4.540.000
USD			
XS1252209322	2,875 % Bank of China Ltd. [Hongkong Branch] EMTN Reg.S. v.15(2020)	4.900.000	4.900.000
XS1684818377	2,750 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	19.219.000	19.219.000
US35802XAH61	4,125 % Fresenius Medical Care US Finance II Inc. 144A v.14(2020)	650.000	650.000
XS1590507775	3,000 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2020)	3.925.000	10.125.000
USG4721VNS99	2,950 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.15(2020)	1.050.000	1.050.000
US453140AD72	2,950 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.15(2020)	2.500.000	2.500.000
XS1635992529	2,037 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1209910196	2,375 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	2.150.000	2.150.000
XS0893103852	4,875 % Serbien Reg.S. v.13(2020)	0	1.315.000
US38141EA661	6,000 % The Goldman Sachs Group Inc. v.10(2020)	2.361.000	2.361.000
US89152UAD46	4,450 % Total Capital S.A. v.10(2020)	3.679.000	3.679.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
CAD			
CA918423AN49	2,150 % VW Credit Canada Inc. Reg.S. v.15(2020)	656.000	656.000
EUR			
IT0004965650	2,000 % Banca IMI S.p.A. FRN v.13(2019)	0	860.000
XS1599275630	0,277 % Bank of China [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	5.228.000	5.228.000
BE6254681248	3,250 % Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	400.000	400.000
XS1185597975	1,500 % China Construction Bank [Asia] Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1238900515	0,000 % General Electric Co. FRN v.15(2020)	0	4.400.000
XS1789496244	0,055 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	18.500.000
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	2.000.000	4.000.000
XS1523299623	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN FRN v.16(2019)	0	6.500.000
XS1753032603	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	3.000.000
XS1863451859	0,203 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	8.000.000
XS1136227094	2,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-float v.14(2024)	0	2.200.000
XS0906815088	1,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2020)	2.600.000	2.600.000
XS1087819634	1,500 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2020)	16.086.000	16.086.000
XS1807492688	0,109 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	11.500.000	36.500.000
XS1746116299	0,083 % UBS Group AG EMTN FRN v.18(2020)	0	28.761.000
DE000A19SE11	0,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	0	10.900.000
XS1612940988	0,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	8.020.000	8.020.000
GBP			
XS1573156681	1,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	1.800.000
USD			
US06744CFV81	1,124 % Barclays Bank Plc. FRN v.17(2020)	3.192.000	3.192.000
USU09513HP73	0,794 % BMW US Capital LLC Reg.S. FRN v.18(2020)	4.700.000	4.700.000
USU2339CCB29	2,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2020)	2.820.000	2.820.000
US233851BV58	2,450 % Daimler Finance North America LLC 144A v.15(2020)	9.045.000	9.045.000
US233851CA03	2,700 % Daimler Finance North America LLC 144A v.15(2020)	7.720.000	7.720.000
US251525AV32	2,281 % Dte. Bank AG FRN v.17(2020)	9.513.000	9.513.000
US25152R2U64	2,950 % Dte. Bank AG v.15(2020)	2.800.000	2.800.000
US251525AT85	2,700 % Dte. Bank AG v.17(2020)	31.478.000	31.478.000
US251526BU23	2,950 % Dte. Bank AG v.18(2020)	750.000	750.000
US761713BE57	3,250 % Reynolds American Inc. v.15(2020)	625.000	625.000
US92343VDZ40	2,233 % Verizon Communications Inc. FRN v.17(2020)	750.000	750.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
XS1778928157	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2019)	0	2.000.000
XS2049585214	1,125 % Grenke Finance Plc. v.19(2022)	0	5.000.000
USD			
US251526BT59	1,687 % Dte. Bank AG FRN v.18(2020)	854.000	854.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2020		750	750
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2020		752	752

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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.

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.

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.

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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UniOpti4

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UniOpti4 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, 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 30. September 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 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. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOpti4

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 504.637.435,19

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Citibank Europe PLC, Dublin
Commerzbank AG, Frankfurt
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
HSBC France S.A., Paris
J.P. Morgan AG, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.330.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.330.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 31.340.346,00

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Nomura International PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 33.265.435,91

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	33.265.435,91
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 1.426,99

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
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31.340.346,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.303.211,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.826.450,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.704.845,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.505.840,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Irland	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	31.340.346,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	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	33.265.435,91	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	1.426,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	35,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.645,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	1.371,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,67 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.274,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,29 %	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

2,06 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	18.847.815,59
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.143.906,71
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.642.201,61
4. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.631.512,00

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	33.265.435,91

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

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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 (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
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 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
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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