

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

nordIX Basis UI

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2018

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT



**Tätigkeitsbericht**

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018

**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Anleihen verschiedener Emittenten zusammen und sichert gleichzeitig das Risiko der Zahlungsunfähigkeit des Anleiheschuldners durch Kreditsicherungsgeschäfte ab. Investitionen werden dann getätigt, wenn die Kosten der Absicherung des Kreditrisikos geringer als die Rendite der zugrundeliegenden Anleihe sind. Durch diese sogenannten „negative Basis Geschäfte“ wird die Realisierung einer weitgehend risikofreien Rendite angestrebt. Zusätzlich zur Absicherung des Ausfallrisikos des Emittenten durch einen „Credit Default Swap (CDS)“ wird zur Absicherung des Zinsänderungsrisikos ein Zinsswap abgeschlossen, bei Fremdwährungsgeschäften soll das Währungsrisiko in der Regel durch entsprechende Devisentermingeschäfte eliminiert werden.

**Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

**Fondsstruktur**

	31.12.2018	% Anteil	31.12.2017	% Anteil
	Kurswert	Fondsvermögen	Kurswert	Fondsvermögen
Renten	141.110.288,59	91,17	126.767.284,57	90,10
DTG	319.976,92	0,21	1.844.929,39	1,31
Swaps	-4.698.334,80	-3,04	-4.408.620,90	-3,13
Festgelder/Termingelder/Kredite	9.500.000,00	6,14	6.500.000,00	4,62
Bankguthaben	7.648.115,21	4,94	9.051.882,95	6,43
Zins- und Dividendenansprüche	2.330.789,05	1,51	1.782.964,57	1,27
Ford./Verbindlichkeiten Swaps	-1.155.618,40	-0,75	-586.883,74	-0,42
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-282.241,62	-0,18	-258.058,03	-0,18
Fondsvermögen	154.772.974,95	100,00	140.693.498,81	100,00

## **Jahresbericht nordIX Basis UI**

Im Geschäftsjahr 2018 entwickelte sich das Fondsvolumen des nordIX Basis UI trotz eines uneinheitlichen Marktumfeldes weiter positiv. Die verwalteten Mittel stiegen um 10% auf EUR 154,8 Mio. Zum Jahresultimo lag die Anzahl der Positionen mit 75 nur leicht erhöht (Vj: 70 Titel), die Struktur des Portfolios war hingegen deutlich verändert. Die Quote US-amerikanischer Anleihen verringerte sich spürbar um 20% auf knapp 44%, ähnlich stark sank der Portfolioanteil des US-Dollar mit -12,7% auf 52,5%. Im Gegenzug wurde vermehrt in GBP (+10,3%) und EUR (+4,0%) investiert.

Der Unternehmensanteil des Portfolios ist mit 85,9% ggü. dem Vorjahr leicht erhöht (82,9%). Auf Emittenten aus dem Banken- und Versicherungssektor und Staats- bzw. Staatsnahe Emittenten entfallen 11,3% (Vj: 12,2%) bzw. 2,7% (Vj: 4,9%).

Die mittlere Restlaufzeit des Anleihebestandes verkürzt sich um knapp neun Monate auf 4,4 Jahre. Das durchschnittliche Rating der Anleihen sank um einen Notch auf BB-.

Die Vorgabe der Absicherung von Marktrisiken wurde konsequent umgesetzt. Die Kreditrisiken wurden auf Mikroebene durch Credit Default Swaps abgesichert, die Modified Duration des Fonds betrug zum Jahresultimo 0,01% (Vj: 0,09%) und die Währungsabsicherungsquote lag wie im Vorjahr bei 99,9%.

### **Wesentliche Risiken**

Die Strategie des nordIX Basis UI beinhaltet die umfassende Absicherung sämtlicher ökonomischer Risiken des Anleiheportfolios. Das Kreditrisiko der Anleihen wird durch den Abschluss korrespondierender Single-Name Credit-Default-Swaps auf Einzelgeschäftsebene abgesichert. Die Absicherung umfasst hierbei das Exposure der Gesamtposition. In Bezug auf den Rang der Anleihen werden grundsätzlich nur CDS gleicher Seniorität zur Absicherung herangezogen. Bei kündbaren Anleihen wird hinsichtlich der CDS-Laufzeit auf die Endfälligkeit abgestellt. Mit den CDS-Kontrahenten bestehen Collateral-Vereinbarungen in EUR mit täglicher Marginverpflichtung, das Ausfallrisiko ist somit auf ein Overnight-Risiko minimiert.

Für Zinsrisiken wird ein Mikrohedging mit Zinsswaps angewandt, wobei die Währung von Anleihe und Absicherung identisch ist. Jedes durch Transaktionen entstehende Fremdwährungsrisiko wird auf Makroebene gesteuert.

Der nordIX Basis UI hält ausreichend Liquidität vor, um kurzfristige Liquiditätsabrufe, etwa durch Collateral-Calls, bedienen zu können. Das Portfolio besitzt zudem einen ausreichenden Liquiditätsgrad, um im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit Mittel in benötigtem Umfang zur Verfügung stellen zu können. Einzeltitel können sich zeitweise durch eine verminderte Liquidierbarkeit auszeichnen. Das gilt für Anleihen wie auch CDS, ohne dass das regelmäßige Management des Fonds beeinträchtigt wird.

Das Gesamtportfolio ist Marktwertschwankungen unterworfen, die aus unterschiedlichen Marktpreisen je Finanzinstrument, Währung und Laufzeitband resultieren. Diese können sich in Bewertungsverlusten und gleichrangig Bewertungszuschreibungen auswirken. Eine fortschreitende Diversifikation des Portfolios, wie auch eine laufzeitkongruente Absicherung der Risiken tragen dazu bei, diese Volatilität zu minimieren.

Dem Risiko einer eingeschränkten Liquidität im CDS-Markt wird durch eine sukzessive Ausweitung des Kontrahenten-Pools Rechnung getragen.

Um das Risiko, dass im Falle eines Emittenten-Ausfalls die Forderungen aus dem Absicherungsgeschäft nicht durchsetzbar sind zu begegnen, werden nur CDS nach dem ISDA 2014-Standard abgeschlossen. Zudem werden nur Anleihen angekauft, die einem gängigen Rechtsrahmen gemäß Marktstandard unterliegen.

## **Jahresbericht nordIX Basis UI**

Innerhalb des Portfoliomanagements der nordIX wird geschäftstäglich über den Fonds berichtet, sämtliche Informationen sind allen Mitarbeitern dieser Abteilung frei verfügbar. Für die Abwesenheit des verantwortlichen Managers ist eine wirksame Vertretungsregelung etabliert.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften und Bewertungsabschläge auf die eingegangenen Positionen. Hierbei kam es zur sogenannten „Basis-Ausweitung“. Hervorgerufen durch verschiedene Marktverwerfungen, stiegen die Renditen im Anleihen Portfolio stärker als bei den Kreditausfallversicherungen. Damit wurden die Bewertungsabschläge der Anleihen nicht vollständig durch die Wertsteigerung bei den Kreditausfallversicherungen ausgeglichen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018)<sup>1</sup>

Anteilklasse R: -2,90 %

Anteilklasse I: -2,83 %

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Vermögensübersicht zum 31.12.2018**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>160.938.628,84</b>	<b>103,98</b>
1. Anleihen	141.110.288,59	91,17
< 1 Jahr	2.120.061,72	1,37
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	22.533.510,19	14,56
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	80.619.171,29	52,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	32.396.375,09	20,93
>= 10 Jahre	3.441.170,30	2,22
2. Derivate	-4.378.357,88	-2,83
3. Bankguthaben	20.789.450,14	13,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.417.247,99	2,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.165.653,89</b>	<b>-3,98</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>154.772.974,95</b>	<b>100,00</b>

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>141.110.288,59</b>	<b>91,17</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>48.626.187,36</b>	<b>31,42</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>48.626.187,36</b>	<b>31,42</b>
3,1250 % Fiat Chrysler Finance Europe SF-Anl. 2014(19)	CH0254281626		CHF	1.120	0	0 %	101,966	1.014.857,55	0,66
3,7500 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2016(16/22)	FR0013212958		EUR	3.500	1.400	0 %	102,856	3.599.960,00	2,33
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Notes 2017(24)	XS1567439689		EUR	1.500	0	0 %	90,927	1.363.905,00	0,88
2,3750 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	XS1468525057		EUR	1.000	0	0 %	100,879	1.008.790,00	0,65
4,0000 % Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2017(17/22)	XS1560991637		EUR	2.000	0	0 %	100,469	2.009.380,00	1,30
3,7500 % TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0752467497		EUR	2.000	2.000	0 %	110,251	2.205.020,00	1,42
10,0000 % Barclays Bank PLC LS-Medium-Term Notes 2009(21)	XS0429325748		GBP	2.000	0	0 %	115,261	2.557.944,96	1,65
5,3750 % GKN Holdings PLC LS-Med.-Term Nts 2012(22)	XS0830978259		GBP	2.000	2.000	0 %	104,977	2.329.715,93	1,51
5,1250 % Ladbrokes Group Finance PLC LS-Notes 2016(16/23)	XS1514268165		GBP	2.000	2.000	0 %	101,843	2.260.164,23	1,46
5,4000 % Arconic Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US013817AV33		USD	1.500	0	0 %	101,476	1.331.356,60	0,86
9,7500 % Blue Cube Spinco Inc. DL-Notes 2016(20/23)	US095370AB82		USD	2.000	2.000	0 %	110,384	1.930.971,75	1,25
6,4500 % CenturyLink Inc. DL-Notes 2011(11/21) Ser.S	US156700AR77		USD	2.000	0	0 %	99,814	1.746.068,40	1,13
8,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2000(30)	US25156PAC77		USD	3.000	0	0 %	131,143	3.441.170,30	2,22
5,9500 % Gap Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US364760AK48		USD	2.000	2.000	0 %	102,258	1.788.821,83	1,16
5,8750 % HCA Inc. DL-Notes 2012(12/23)	US404121AG00		USD	1.500	0	0 %	101,019	1.325.360,80	0,86
6,3910 % Ingersoll-Rand Co. DL-Debts 1997(97/27)	US456866AK86		USD	3.225	0	0 %	112,381	3.170.008,86	2,05
5,6250 % L Brands Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US532716AU19		USD	3.000	3.000	0 %	100,217	2.629.664,13	1,70
4,8750 % Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2016(16/24)	US546347AK18		USD	2.000	2.000	0 %	97,081	1.698.259,42	1,10
4,3750 % Pitney-Bowes Inc. DL-Notes 2017(17/22)	US724479AL44		USD	2.000	0	0 %	90,426	1.581.833,29	1,02
4,5000 % Radian Group Inc. DL-Notes 2017(17/24)	US750236AU59		USD	2.000	0	0 %	91,281	1.596.798,74	1,03
8,3750 % Time Warner Entertainm.Co.L.P. DL-Debts 1993(23)	US88731EAF79		USD	2.565	0	0 %	114,252	2.563.250,07	1,66
8,3750 % Transocean Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US893830BB42		USD	1.500	1.500	0 %	99,661	1.307.537,39	0,84
4,2500 % Wyndham Destinations Inc. DL-Notes 2012(21/22)	US98310WAWJ71		USD	2.000	0	0 %	95,764	1.675.220,85	1,08
6,2500 % XL Group Ltd. DL-Notes 2007(27)	US98372PAK49		USD	2.500	0	0 %	113,879	2.490.127,26	1,61

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>92.484.101,23</b>	<b>59,75</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>92.484.101,23</b>	<b>59,75</b>
6,5000 % Algeco Global Finance PLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1767052050		EUR	2.500	2.500	0	% 98,183	2.454.575,00	1,59
3,3750 % Argentinien, Republik EO-Bonds 2017(23)	XS1715303340		EUR	3.000	3.000	0	% 79,349	2.380.470,00	1,54
4,3750 % Ball Corp. EO-Notes 2015(15/23)	XS1330978567		EUR	2.500	0	0	% 111,148	2.778.687,50	1,80
4,5000 % Bausch Health Companies Inc. EO-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1205619288		EUR	1.000	0	0	% 95,246	952.460,00	0,62
6,1250 % Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S	XS0552915943		EUR	2.500	1.000	0	% 101,834	2.545.850,00	1,64
6,5000 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1647100848		EUR	2.000	2.000	0	% 93,303	1.866.050,00	1,21
2,8750 % Equinix Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1734328799		EUR	2.000	2.000	0	% 95,194	1.903.870,00	1,23
6,2500 % HEMA Bondco I B.V. EO-FLR Nts 2017(19/22) Reg.S	XS1647643110		EUR	2.000	2.000	0	% 85,348	1.706.950,00	1,10
4,7500 % International Game Technology EO-Notes 2015(15/23)	XS1204434028		EUR	2.000	2.000	0	% 106,507	2.130.140,00	1,38
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2014(17/21) Reg.S	XS1074935229		EUR	1.000	0	0	% 97,400	974.000,00	0,63
5,0000 % Novafives S.A.S. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1713466222		EUR	2.000	2.000	0	% 80,971	1.619.410,00	1,05
2,7500 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	XS1591523755		EUR	2.000	2.000	0	% 99,692	1.993.840,00	1,29
5,8750 % Selecta Group B.V. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	XS1756356371		EUR	1.500	1.500	0	% 94,498	1.417.470,00	0,92
2,8750 % Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1849518276		EUR	3.000	3.000	0	% 99,371	2.981.115,00	1,93
3,8750 % Thomas Cook Finance 2 PLC EO-Notes 2017(17/23)Reg.S	XS1733231663		EUR	1.500	1.500	0	% 68,753	1.031.287,50	0,67
5,7500 % Unilabs Subholding AB EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1602515733		EUR	2.000	2.000	0	% 90,945	1.818.900,00	1,18
4,3750 % United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S	XS1647814968		EUR	1.500	1.500	0	% 99,633	1.494.495,00	0,97
4,5000 % Virgin Media Finance PLC EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1169920193		EUR	2.000	2.000	0	% 98,991	1.979.820,00	1,28
2,6250 % Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1708450488		EUR	2.500	2.500	0	% 90,655	2.266.362,50	1,46
5,5000 % Boparan Finance PLC LS-Notes 2014(14/21) Reg.S	XS1082472587		GBP	2.500	2.500	0	% 72,384	2.007.989,35	1,30
5,8129 % Care UK Health a.Soc.Care PLC LS-FLR Notes 2014(15/19) Reg.S	XS1084818464		GBP	1.000	0	0	% 99,601	1.105.204,17	0,71
11,0000 % Garfunkelux Holdco 2 S.A. LS-Notes 2015(18/23) Reg.S	XS1308316568		GBP	3.000	3.000	0	% 75,825	2.524.117,84	1,63
5,0000 % Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2014(22) Reg.S	XS1025866119		GBP	3.000	3.000	0	% 92,885	3.092.043,94	2,00
6,2500 % Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1823568248		GBP	2.500	2.500	0	% 97,768	2.712.161,56	1,75
4,8750 % Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1575503146		GBP	2.500	2.500	0	% 96,676	2.681.868,62	1,73
6,7500 % CSC Holdings LLC DL-Notes 2011(11/21)	US126307AF48		USD	1.500	0	0	% 103,123	1.352.958,54	0,87
5,0000 % DaVita Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US23918KAR95		USD	1.500	1.500	0	% 90,511	1.187.496,72	0,77

# Jahresbericht nordIX Basis UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1250 % DISH DBS Corp. DL-Notes 2013(13/20)	US25470XAQ88		USD	2.000	0	0	99,234	1.735.922,33	1,12
5,8750 % Energy Transfer L.P. DL-Notes 2013(13/24)	US29273VAD29		USD	2.000	0	0	102,328	1.790.046,36	1,16
3,8130 % Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2018(21)	US345397ZH93		USD	3.000	3.000	0	97,369	2.554.933,09	1,65
3,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-Receipts 2017(22) Cl.X 144A	US46115HAZ01		USD	2.500	2.500	0	92,255	2.017.296,42	1,30
7,6250 % KB Home DL-Notes 2015(15/23)	US48666KAV17		USD	2.500	1.000	0	101,788	2.225.739,09	1,44
5,6250 % Kinder Morgan Inc. DL-Notes 2013(13/23) 144A	US49456BAB71		USD	2.000	0	0	105,640	1.847.983,91	1,19
4,6250 % Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2016(16/24) 144A	US513272AA27		USD	2.000	2.000	0	97,374	1.703.376,19	1,10
5,5000 % M.D.C. Holdings Inc. DL-Notes 2014(14/24)	US552676AR93		USD	2.000	0	0	96,423	1.686.748,88	1,09
6,0000 % MGM Resorts International DL-Notes 2014(14/23)	US552953CC35		USD	2.000	2.000	0	100,492	1.757.928,80	1,14
6,5000 % Navient Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US63938CAF59		USD	2.000	2.000	0	93,470	1.635.091,40	1,06
6,2500 % Norbord Inc. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US65548PAE60		USD	2.500	0	0	100,186	2.190.708,91	1,42
5,2500 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2013(13/23) 144A	US66977WAN92		USD	2.000	0	0	95,184	1.665.074,78	1,08
4,8750 % Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	USC67111AH49		USD	1.500	1.500	0	90,768	1.190.868,54	0,77
5,2500 % PolyOne Corp. DL-Notes 2013(13/23)	US73179PAK21		USD	2.000	2.000	0	97,266	1.701.495,67	1,10
4,2500 % Pulte Group Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US745867AV39		USD	2.000	2.000	0	99,163	1.734.680,31	1,12
5,2500 % Sealed Air Corp. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USU81193AL54		USD	2.000	0	0	100,209	1.752.978,22	1,13
6,1250 % Springleaf Finance Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US85172FAK57		USD	1.500	0	0	97,413	1.278.050,38	0,83
7,0000 % Sprint Communications Inc. DL-Notes 2012(12/20)	US852061AR17		USD	1.000	1.000	0	102,377	895.447,39	0,58
6,5000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2015(15/26)	US87264AAP03		USD	2.000	2.000	0	102,289	1.789.364,12	1,16
8,1250 % Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2013(13/22)	US88033GCE89		USD	2.500	1.500	0	99,748	2.181.142,31	1,41
4,7500 % Universal Health Services Inc. DL-Notes 2014(14/22) 144A	US913903AR19		USD	2.000	0	0	100,600	1.759.818,07	1,14
3,7000 % Williams Cos.Inc., The DL-Notes 2012(12/23)	US969457BU31		USD	1.400	0	0	97,510	1.194.034,81	0,77
3,8750 % Yum! Brands, Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US988498AJ04		USD	1.500	0	0	94,191	1.235.778,01	0,80

### Summe Wertpapiervermögen

EUR 141.110.288,59 91,17

### Derivate

EUR -4.378.357,88 -2,83

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

### Devisen-Derivate

EUR 319.976,92 0,21

Forderungen/Verbindlichkeiten



**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>255.375,61</b>	<b>0,17</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 6,8 Mio.		OTC						1.249,07	0,00
GBP/EUR 19,4 Mio.		OTC						41.536,02	0,03
USD/EUR 92,9 Mio.		OTC						212.590,52	0,14
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>64.601,31</b>	<b>0,04</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CHF/EUR 5,6 Mio.		OTC						64.601,31	0,04
<b>Swaps</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-4.698.334,80</b>	<b>-3,04</b>
<b>Zinsswaps</b>							<b>EUR</b>	<b>9.618,43</b>	<b>0,01</b>
SWAP 3.1250% FIX / 21.08.2017/30.09.2019		OTC	CHF	1.120.000				-932,20	0,00
SWAP 6.5000% FIX / 02.11.2018/15.02.2023		OTC	EUR	2.500.000				-18.338,97	-0,01
SWAP 4.7500% FIX / 03.04.2018/15.02.2023		OTC	EUR	2.000.000				-22.209,30	-0,01
SWAP 5.6250% FIX / 07.04.2017/17.02.2024		OTC	EUR	1.500.000				-9.924,27	-0,01
SWAP 5.0000% FIX / 07.05.2018/15.06.2025		OTC	EUR	2.000.000				-34.937,79	-0,02
SWAP 2.7500% FIX / 07.06.2018/05.04.2022		OTC	EUR	2.000.000				-12.011,11	-0,01
SWAP 2.8750% FIX / 08.08.2018/15.01.2026		OTC	EUR	3.000.000				-33.819,06	-0,02
SWAP 6.1250% FIX / 10.08.2018/15.05.2021		OTC	EUR	1.000.000				-3.784,72	0,00
SWAP 5.0000% FIX / 11.05.2018/02.03.2022		OTC	EUR	2.000.000				-33.604,85	-0,02
SWAP 5.2500% FIX / 12.07.2017/15.06.2021		OTC	EUR	1.000.000				-6.544,33	0,00
SWAP 4.3750% FIX / 12.10.2017/15.12.2023		OTC	EUR	2.500.000				-22.890,19	-0,01
SWAP 4.5000% FIX / 16.05.2018/15.01.2025		OTC	EUR	2.000.000				-39.288,68	-0,03
SWAP 2.6250% FIX / 19.09.2018/20.01.2023		OTC	EUR	2.500.000				-18.513,95	-0,01
SWAP 3.8750% FIX / 20.02.2018/15.07.2023		OTC	EUR	1.500.000				-28.481,98	-0,02
SWAP 2.3750% FIX / 20.06.2017/16.01.2024		OTC	EUR	1.000.000				-5.786,55	0,00

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SWAP 2.8750% FIX / 21.03.2018/01.02.2026		OTC	EUR	2.000.000				-45.418,63	-0,03
SWAP 4.5000% FIX / 21.09.2017/15.05.2023		OTC	EUR	1.000.000				-8.213,43	-0,01
SWAP 6.1250% FIX / 22.08.2017/15.05.2021		OTC	EUR	1.500.000				-6.005,09	0,00
SWAP 4.3750% FIX / 24.05.2018/01.07.2022		OTC	EUR	1.500.000				-14.430,15	-0,01
SWAP 5.7500% FIX / 24.08.2018/15.05.2025		OTC	EUR	2.000.000				-16.858,60	-0,01
SWAP 4.0000% FIX / 25.08.2017/07.02.2022		OTC	EUR	2.000.000				-10.129,47	-0,01
SWAP 5.8750% FIX / 26.01.2018/01.02.2024		OTC	EUR	1.500.000				-24.544,62	-0,02
SWAP 3.7500% FIX / 26.10.2017/12.10.2022		OTC	EUR	2.100.000				-15.762,43	-0,01
SWAP 6.5000% FIX / 27.07.2018/15.07.2022		OTC	EUR	2.000.000				-11.231,83	-0,01
SWAP 3.3750% FIX / 30.07.2018/15.01.2023		OTC	EUR	3.000.000				-20.060,05	-0,01
SWAP 3.7500% FIX / 30.08.2018/12.10.2022		OTC	EUR	1.400.000				-8.345,14	-0,01
SWAP 0.3620% FIX / 23.10.2017/23.10.2024		OTC	EUR	1.500.000				9.408,03	0,01
SWAP 0.6150% FIX / 24.05.2018/24.05.2025		OTC	EUR	2.000.000				35.810,50	0,02
SWAP 11.0000% FIX / 03.09.2018/01.11.2023		OTC	GBP	3.000.000				-19.205,56	-0,01
SWAP 5.0000% FIX / 04.05.2018/15.02.2022		OTC	GBP	3.000.000				-8.632,03	-0,01
SWAP 6.2500% FIX / 04.06.2018/15.10.2023		OTC	GBP	1.500.000				-12.068,88	-0,01
SWAP 4.8750% FIX / 11.05.2018/15.03.2022		OTC	GBP	1.500.000				-4.781,95	0,00
SWAP 5.5000% FIX / 16.04.2018/15.07.2021		OTC	GBP	1.500.000				-5.897,94	0,00
SWAP 5.1250% FIX / 17.05.2018/08.09.2023		OTC	GBP	2.000.000				-16.212,28	-0,01
SWAP 5.3750% FIX / 18.05.2018/19.09.2022		OTC	GBP	2.000.000				-9.376,21	-0,01
SWAP 6.2500% FIX / 20.07.2018/15.10.2023		OTC	GBP	1.000.000				516,18	0,00
SWAP 10.0000% FIX / 25.09.2017/21.05.2021		OTC	GBP	2.000.000				9.176,06	0,01
SWAP 5.5000% FIX / 26.07.2018/15.07.2021		OTC	GBP	1.000.000				-664,97	0,00
SWAP 4.8750% FIX / 27.07.2018/15.03.2022		OTC	GBP	1.000.000				-670,48	0,00
SWAP 1.3770% FIX / 19.09.2018/19.09.2023		OTC	GBP	4.000.000				33.664,09	0,02
SWAP 5.2500% FIX / 01.02.2018/15.03.2023		OTC	USD	2.000.000				857,99	0,00
SWAP 4.7500% FIX / 01.05.2017/01.08.2022		OTC	USD	2.000.000				34.576,57	0,02
SWAP 5.2500% FIX / 01.05.2017/01.08.2023		OTC	USD	2.000.000				36.913,38	0,02
SWAP 8.2500% FIX / 04.04.2017/15.06.2030		OTC	USD	3.000.000				62.927,08	0,04
SWAP 5.5000% FIX / 05.09.2017/15.01.2024		OTC	USD	2.000.000				59.130,86	0,04
SWAP 5.4000% FIX / 06.07.2017/15.04.2021		OTC	USD	1.500.000				23.560,24	0,02
SWAP 5.6250% FIX / 06.09.2017/15.11.2023		OTC	USD	2.000.000				58.217,57	0,04
SWAP 8.1250% FIX / 07.09.2018/01.04.2022		OTC	USD	1.500.000				-12.562,14	-0,01
SWAP 7.0000% FIX / 08.03.2018/15.08.2020		OTC	USD	1.000.000				1.082,75	0,00
SWAP 4.6250% FIX / 09.05.2018/01.11.2024		OTC	USD	2.000.000				-32.040,96	-0,02

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SWAP 8.3750% FIX / 09.05.2018/15.12.2021		OTC	USD	1.500.000				-10.584,42	-0,01
SWAP 5.1250% FIX / 09.08.2016/01.05.2020		OTC	USD	2.000.000				38.806,51	0,03
SWAP 5.8750% FIX / 09.11.2017/01.05.2023		OTC	USD	1.500.000				26.990,29	0,02
SWAP 7.6250% FIX / 10.08.2018/15.05.2023		OTC	USD	1.000.000				-13.591,27	-0,01
SWAP 4.2500% FIX / 11.09.2017/01.03.2022		OTC	USD	2.000.000				47.913,71	0,03
SWAP 3.7000% FIX / 11.09.2017/15.01.2023		OTC	USD	1.400.000				39.766,27	0,03
SWAP 5.6250% FIX / 12.09.2018/15.02.2022		OTC	USD	3.000.000				-28.394,78	-0,02
SWAP 6.2500% FIX / 13.11.2017/15.04.2023		OTC	USD	2.500.000				41.903,75	0,03
SWAP 8.3750% FIX / 13.12.2017/15.03.2023		OTC	USD	2.565.000				31.797,86	0,02
SWAP 3.8130% FIX / 13.12.2018/12.10.2021		OTC	USD	3.000.000				-15.974,06	-0,01
SWAP 4.2500% FIX / 14.02.2018/01.03.2021		OTC	USD	2.000.000				5.351,45	0,00
SWAP 6.0000% FIX / 15.02.2018/15.03.2023		OTC	USD	2.000.000				-4.227,91	0,00
SWAP 6.5000% FIX / 15.02.2018/15.06.2022		OTC	USD	2.000.000				-729,14	0,00
SWAP 4.8750% FIX / 15.05.2018/01.06.2024		OTC	USD	1.500.000				-23.333,58	-0,02
SWAP 4.8750% FIX / 17.05.2018/15.09.2024		OTC	USD	2.000.000				-37.352,36	-0,02
SWAP 3.1250% FIX / 18.07.2018/14.07.2022		OTC	USD	2.500.000				-23.173,43	-0,01
SWAP 6.2500% FIX / 19.12.2016/15.05.2027		OTC	USD	2.500.000				60.852,12	0,04
SWAP 6.7500% FIX / 20.09.2017/15.11.2021		OTC	USD	1.500.000				27.248,84	0,02
SWAP 9.7500% FIX / 22.03.2018/15.10.2023		OTC	USD	2.000.000				-20.373,61	-0,01
SWAP 5.8750% FIX / 22.11.2017/15.01.2024		OTC	USD	2.000.000				32.225,41	0,02
SWAP 6.3910% FIX / 23.01.2017/15.11.2027		OTC	USD	3.225.000				91.165,02	0,06
SWAP 6.5000% FIX / 23.01.2018/15.01.2026		OTC	USD	2.000.000				3.625,91	0,00
SWAP 2.8275% FIX / 24.05.2018/24.05.2020		OTC	USD	5.000.000				-6.883,42	0,00
SWAP 3.1160% FIX / 24.05.2018/24.05.2028		OTC	USD	1.750.000				-50.776,80	-0,03
SWAP 3.8750% FIX / 24.07.2017/15.05.2022		OTC	USD	2.000.000				39.369,45	0,03
SWAP 5.0000% FIX / 25.04.2018/01.05.2025		OTC	USD	1.500.000				-27.074,98	-0,02
SWAP 3.8750% FIX / 25.07.2017/01.11.2023		OTC	USD	1.500.000				35.598,32	0,02
SWAP 4.5000% FIX / 25.10.2017/01.10.2024		OTC	USD	2.000.000				38.309,73	0,02
SWAP 6.1250% FIX / 25.10.2017/15.05.2022		OTC	USD	1.500.000				22.070,69	0,01
SWAP 5.9500% FIX / 26.03.2018/12.04.2021		OTC	USD	2.000.000				-2.750,25	0,00
SWAP 7.6250% FIX / 28.06.2017/15.05.2023		OTC	USD	1.500.000				37.724,39	0,02

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SWAP 8.1250% FIX / 30.08.2017/01.04.2022		OTC	USD	1.000.000				21.231,34	0,01
SWAP 6.4500% FIX / 30.08.2017/15.06.2021		OTC	USD	2.000.000				36.440,60	0,02
SWAP 5.2500% FIX / 30.11.2017/01.04.2023		OTC	USD	2.000.000				32.309,28	0,02
SWAP 1.7250% FIX / 12.09.2017/12.09.2022		OTC	USD	5.000.000				-133.819,22	-0,09
SWAP 1.8025% FIX / 14.09.2017/14.09.2022		OTC	USD	3.000.000				-73.282,17	-0,05
SWAP 2.3100% FIX / 14.12.2017/14.12.2024		OTC	USD	1.500.000				-22.613,09	-0,01
SWAP 2.2020% FIX / 23.10.2017/23.10.2025		OTC	USD	1.500.000				-35.774,51	-0,02
SWAP 2.9190% FIX / 26.04.2018/26.04.2023		OTC	USD	5.000.000				57.965,98	0,04
<b>Credit Default Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.707.953,23</b>	<b>-3,04</b>
<b>Protection Buyer</b>							<b>EUR</b>	<b>-4.707.953,23</b>	<b>-3,04</b>
Banque Centrale de Tunisie DL-Notes 1997(27) 20.03.2017/20.06.2022		OTC	EUR	1.525.000				99.917,93	0,06
Cellnex Telecom S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(22) 20.03.2017/20.06.2022		OTC	EUR	865.000				-122.419,00	-0,08
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2008(08/18) 20.03.2017/20.06.2027		OTC	EUR	4.100.000				-75.420,53	-0,05
Boparan Finance PLC EO-Notes 2014(14/21) Reg.S 20.03.2018/20.06.2021		OTC	EUR	1.600.000				267.854,67	0,17
GKN Holdings PLC LS-Notes 1999(99/19) 20.03.2018/20.06.2021		OTC	EUR	2.500.000				8.049,92	0,01
Ladbroskes Group Finance PLC LS-Notes 2014(22) 20.03.2018/20.06.2022		OTC	EUR	2.500.000				9.232,23	0,01
United Group B.V. EO-Bonds 2017(19/22) Reg.S 20.03.2018/20.06.2022		OTC	EUR	1.400.000				-135.280,46	-0,09
Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2014(14/21) Reg.S 20.03.2018/20.06.2023		OTC	EUR	1.570.000				-132.704,09	-0,09
Novafives S.A.S. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S 20.03.2018/20.06.2024		OTC	EUR	1.850.000				218.270,19	0,14
Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23) 20.03.2018/20.12.2021		OTC	EUR	1.800.000				-172.317,86	-0,11
TDC A/S EO-Medium-Term Nts 2012(12/22) 20.03.2018/20.12.2021		OTC	EUR	2.200.000				-22.975,88	-0,01
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.03.2018/20.12.2021		OTC	EUR	1.560.000				-151.608,46	-0,10
International Game Technology EO-Notes 2015(15/23) 20.03.2018/20.12.2022		OTC	EUR	1.925.000				-205.002,12	-0,13
Virgin Media Finance PLC LS-Notes 2013(13/23) Reg.S 20.03.2018/20.12.2024		OTC	EUR	1.800.000				-192.034,73	-0,12
Equinix Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.03.2018/20.12.2025		OTC	EUR	1.540.000				-354.608,18	-0,23
Fiat Chrysler Automobiles N.V. DL-Notes 2015(15/20) 20.06.2017/20.06.2019		OTC	EUR	1.000.000				-23.106,45	-0,01
Bombardier Inc. DL-Notes 2004(04/34) Reg.S 20.06.2017/20.06.2020		OTC	EUR	1.530.000				-43.097,09	-0,03
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2014(17/21) Reg.S 20.06.2017/20.06.2021		OTC	EUR	925.000				-34.530,09	-0,02
Louis Dreyfus Company B.V. EO-Notes 2013(20) 20.06.2017/20.12.2020		OTC	EUR	1.920.000				-119.002,60	-0,08
Boparan Finance PLC EO-Notes 2014(14/21) Reg.S 20.06.2018/20.06.2021		OTC	EUR	1.050.000				175.779,63	0,11
HEMA Bondco I B.V. EO-FLR Nts 2017(19/22) Reg.S 20.06.2018/20.06.2022		OTC	EUR	1.900.000				10.425,94	0,01
Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2014(21) 20.06.2018/20.06.2022		OTC	EUR	1.320.000				-155.691,56	-0,10

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CMA CGM S.A. EO-Notes 2015(15/21) Reg.S 20.06.2018/20.06.2022		OTC	EUR	2.000.000				120.546,74	0,08
Wind Tre S.p.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2018/20.06.2022		OTC	EUR	2.150.000				-130.941,11	-0,08
Garfunkelux Holdco 2 S.A. LS-Notes 2015(18/23) Reg.S 20.06.2018/20.06.2023		OTC	EUR	3.420.000				767.925,54	0,50
Premier Foods Finance PLC NOREFObli. 20.06.2018/20.06.2023		OTC	EUR	1.000.000				-84.524,90	-0,05
Unilabs Subholding AB EO-Notes 2017(17/25) Reg.S 20.06.2018/20.06.2025		OTC	EUR	1.875.000				-6.655,72	0,00
Bombardier Inc. EO-Notes 2010(10/21) Reg.S 20.06.2018/20.12.2020		OTC	EUR	1.020.000				-29.565,56	-0,02
Stonegate Pub Company Fin. PLC LS-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.06.2018/20.12.2021		OTC	EUR	1.000.000				-97.184,91	-0,06
Argentinien, Republik DL-Bonds 17(26) Ser.B P1 20.06.2018/20.12.2022		OTC	EUR	2.700.000				273.092,05	0,18
Smurfit Kappa Acquis. Unl. Co. EO-Notes 2014(14/21) Reg.S 20.06.2018/20.12.2025		OTC	EUR	2.450.000				-497.926,01	-0,32
Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2014(21) 20.09.2017/20.06.2022		OTC	EUR	1.950.000				-229.998,90	-0,15
Ball Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.09.2017/20.12.2022		OTC	EUR	2.350.000				-391.157,44	-0,25
Algeco Global Finance PLC EO-Notes 2018(18/23) Reg.S 20.09.2018/20.12.2022		OTC	EUR	2.470.000				-121.486,00	-0,08
Thomas Cook Group PLC EO-Notes 2016(16/22) Reg.S 20.12.2017/20.12.2022		OTC	EUR	1.370.000				261.944,02	0,17
Selecta Group B.V. EO-Notes 2014(16/20) Reg.S 20.12.2017/20.12.2022		OTC	EUR	1.440.000				-94.316,78	-0,06
Care UK Health a.Soc.Care PLC LS-FLR Notes 2014(15/20) Reg.S 20.03.2017/20.09.2019		OTC	GBP	970.000				-35.837,69	-0,02
Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2014(22) Reg.S 20.03.2018/20.06.2021		OTC	GBP	1.920.000				19.635,25	0,01
Jaguar Land Rover Automotive LS-Notes 2014(22) Reg.S 20.03.2018/20.06.2021		OTC	GBP	950.000				9.715,36	0,01
BARCLAYS BANK PLC SRO SUB 20.09.2017/20.06.2020		OTC	GBP	2.550.000				17.837,03	0,01
Universal Health Services Inc. DL-Notes 2014(14/19) 144A 20.03.2017/20.06.2022		OTC	USD	2.100.000				-27.003,45	-0,02
Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S 20.03.2017/20.06.2022		OTC	USD	1.770.000				-181.391,90	-0,12
Transocean Inc. DL-Notes 2012(12/22) 20.03.2018/20.06.2021		OTC	USD	1.698.000				131.399,77	0,08
Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2016(16/24) 144A 20.03.2018/20.06.2023		OTC	USD	1.950.000				-112,39	0,00
Louisiana Pacific Corp. DL-Notes 2016(16/24) 20.03.2018/20.06.2023		OTC	USD	1.650.000				-225.460,70	-0,15
Nova Chemicals Corp. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S 20.03.2018/20.06.2023		OTC	USD	1.250.000				-133.483,08	-0,09
Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22) 20.03.2018/20.06.2023		OTC	USD	1.200.000				53.005,90	0,03
Gap Inc. DL-Notes 2011(11/21) 20.03.2018/20.12.2020		OTC	USD	2.120.000				-22.240,31	-0,01
Olin Corp. DL-Notes 2012(12/22) 20.03.2018/20.12.2020		OTC	USD	1.200.000				-6.961,16	0,00
DaVita Inc. DL-Notes 2012(12/22) 20.03.2018/20.12.2024		OTC	USD	1.240.000				-211.431,16	-0,14
DISH DBS Corp. DL-Notes 2011(11/21) 20.06.2016/20.12.2019		OTC	USD	2.000.000				-61.955,91	-0,04
CenturyLink Inc. DL-Notes 2009(09/19) Ser.Q 20.06.2017/20.06.2020		OTC	USD	2.150.000				12.696,12	0,01
Pitney-Bowes Inc. DL-Notes 2009(09/19) 20.06.2017/20.06.2020		OTC	USD	2.000.000				4.578,12	0,00
Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2001(01/31) 20.06.2017/20.06.2021		OTC	USD	1.025.000				-44.416,04	-0,03
Wyndham Destinations Inc. DL-Notes 2012(21/22) 20.06.2017/20.06.2021		OTC	USD	2.050.000				43,73	0,00
Kinder Morgan Inc. DL-Notes 2014(14/19) 20.06.2017/20.06.2021		OTC	USD	2.250.000				-27.951,44	-0,02
KB Home DL-Notes 2013(13/21) 20.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	1.500.000				-117.385,98	-0,08

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Yum! Brands, Inc. DL-Notes 2010(10/20) 20.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	1.500.000				-8.949,15	-0,01
M.D.C. Holdings Inc. DL-Notes 2010(10/20) 20.06.2017/20.06.2022		OTC	USD	2.200.000				25.437,48	0,02
Arconic Inc. DL-Notes 2007(07/19) 20.06.2017/20.12.2020		OTC	USD	1.600.000				-947,26	0,00
CSC Holdings LLC DL-Notes 1998(18) 20.06.2017/20.12.2020		OTC	USD	1.500.000				-110.550,29	-0,07
Williams Cos.Inc., The DL-Notes 2014(14/24) 20.06.2017/20.12.2021		OTC	USD	1.400.000				-16.039,67	-0,01
L Brands Inc. DL-Notes 2013(13/23) 20.06.2018/20.06.2021		OTC	USD	3.025.000				10.727,69	0,01
Tenet Healthcare Corp. DL-Notes 2001(01/31) 20.06.2018/20.06.2021		OTC	USD	1.500.000				-64.999,09	-0,04
Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(17) 20.06.2018/20.06.2022		OTC	USD	2.300.000				44.133,88	0,03
KB Home DL-Notes 2013(13/21) 20.06.2018/20.12.2022		OTC	USD	975.000				-74.726,69	-0,05
Spectrum Management Hld.Co.LLC DL-Notes 2007(07/17) 20.09.2016/20.09.2021		OTC	USD	3.000.000				-46.754,03	-0,03
XL Group Ltd. DL-Notes 2007(27) 20.09.2016/20.12.2026		OTC	USD	2.800.000				-76.929,99	-0,05
Sealed Air Corp. DL-Notes 2003(03/33) 144A 20.09.2017/20.12.2021		OTC	USD	2.130.000				-9.644,13	-0,01
Springleaf Finance Corp. DL-Notes 2013(13/21) 20.09.2017/20.12.2021		OTC	USD	1.450.000				-72.475,35	-0,05
Radian Group Inc. DL-Notes 2015(15/20) 20.09.2017/20.12.2022		OTC	USD	1.720.000				-157.297,22	-0,10
Bausch Health Companies Inc. DL-Notes 2013(16/21) 144A 20.09.2017/20.12.2022		OTC	USD	1.100.000				-77.050,64	-0,05
Energy Transfer L.P. DL-Notes 2013(13/24) 20.09.2017/20.12.2022		OTC	USD	1.840.000				-257.718,42	-0,17
Norbord Inc. DL-Notes 2013(13/20) 144A 20.09.2017/20.12.2022		OTC	USD	2.360.000				-272.514,39	-0,18
HCA Inc. DL-Notes 2011(11/22) 20.09.2017/20.12.2022		OTC	USD	1.385.000				-157.966,93	-0,10
Ford Motor Credit Co. LLC DL-Notes 2017(23/24) 20.09.2018/20.06.2021		OTC	USD	2.650.000				-210.952,91	-0,14
Ingersoll-Rand Co. DL-Debts 1991(21) 20.12.2016/20.12.2026		OTC	USD	3.600.000				-79.132,24	-0,05
Sprint Communications Inc. DL-Notes 2012(12/20) 20.12.2017/20.03.2020		OTC	USD	975.000				-41.648,35	-0,03
Pulte Group Inc. DL-Notes 2002(02/32) 20.12.2017/20.12.2020		OTC	USD	1.815.000				-140.381,84	-0,09
Navient Corp. DL-Medium-Term Nts 2013(13/23) 20.12.2017/20.12.2021		OTC	USD	1.900.000				-42.119,20	-0,03
MGM Resorts International DL-Notes 2012(12/20) 20.12.2017/20.12.2022		OTC	USD	1.850.000				-173.901,95	-0,11
PolyOne Corp. DL-Notes 2013(13/23) 20.12.2017/20.12.2022		OTC	USD	1.775.000				-187.338,31	-0,12
T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(22) 20.12.2017/20.12.2024		OTC	USD	1.770.000				-250.976,73	-0,16

**Vermögensaufstellung zum 31.12.2018**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>20.789.450,14</b>	<b>13,43</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>20.789.450,14</b>	<b>13,43</b>
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
		GBP		52.369,00			% 100,000	58.110,30	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
		CHF		2.894,49			% 100,000	2.572,19	0,00
		JPY		1.815,00			% 100,000	14,38	0,00
		USD		12.837.833,61			% 100,000	11.228.753,27	7,25
Guthaben bei PSD Bank Westfalen-Lippe eG (G)									
Vorzeitig kündbares Termingeld									
		EUR		9.500.000,00			% 100,000	9.500.000,00	6,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.417.247,99</b>	<b>2,21</b>
Zinsansprüche									
		EUR		3.417.247,99				3.417.247,99	2,21
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.641.334,93</b>	<b>-2,35</b>
EUR - Kredite									
		EUR		-3.641.334,93			% 100,000	-3.641.334,93	-2,35
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.524.318,96</b>	<b>-1,63</b>
Zinsverbindlichkeiten									
		EUR		-2.242.077,34				-2.242.077,34	-1,45
Verwaltungsvergütung									
		EUR		-249.024,67				-249.024,67	-0,16
Verwahrstellenvergütung									
		EUR		-27.937,56				-27.937,56	-0,02
Prüfungskosten									
		EUR		-4.156,28				-4.156,28	0,00
Veröffentlichungskosten									
		EUR		-1.123,11				-1.123,11	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>154.772.974,95</b>	<b>100,00 1)</b>

# Jahresbericht nordIX Basis UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2018	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>nordIX Basis UI AK R</b>									
Anteilwert							EUR	95,73	
Ausgabepreis							EUR	95,73	
Rücknahmepreis							EUR	95,73	
Anzahl Anteile							STK	16.798	
<b>nordIX Basis UI AK I</b>									
Anteilwert							EUR	96,64	
Ausgabepreis							EUR	96,64	
Rücknahmepreis							EUR	96,64	
Anzahl Anteile							STK	1.584.961	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Jahresbericht nordIX Basis UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.12.2018	
CHF	(CHF)	1,1253000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,9012000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	126,2203000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1433000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

c) OTC                      Over-the-Counter

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,3750 % Argentinien, Republik SF-Bonds 2017(20)	CH0361824458	CHF	0	1.500	
3,7500 % Avnet Inc. DL-Notes 2016(16/21)	US053807AT01	USD	0	3.000	
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bonds 2016(28) Reg.S	XS1405766541	USD	0	4.000	
2,7500 % Banco BPM S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1266866927	EUR	0	2.500	
3,2500 % Clariant AG SF-Anl. 2012(19)	CH0181721629	CHF	3.000	3.000	
7,1250 % ConAgra Brands Inc. DL-Notes 1996(26)	US205887AF97	USD	0	1.300	
8,0000 % Cooper Tire & Rubber Co. DL-Notes 1999(19)	US216831AE76	USD	0	4.000	
4,5000 % Fresenius US Finance II Inc. DL-Notes 2015(15/23) 144A	US35804GAK40	USD	0	3.000	
6,5100 % Gaz Capital S.A. DL-Loan Part.MTN 07(22)GAZPROM	XS0290580595	USD	1.500	1.500	
2,8500 % Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 2013(19) GAZPROM	CH0226274261	CHF	0	1.000	
7,6250 % Genworth Financial Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US37247DAP15	USD	0	1.500	
6,6250 % L Brands Inc. DL-Notes 2011(11/21)	US532716AT46	USD	0	2.500	
4,1250 % Lennar Corp. DL-Notes 2017(17/22)	US526057BY96	USD	0	2.500	
6,3750 % McDonald's Corp. DL-Debts 1998(98/28)	US580135BY65	USD	0	2.700	
7,5000 % Motorola Solutions Inc. DL-Debts 1995(2025)	US620076AH21	USD	0	1.000	
6,5000 % Motorola Solutions Inc. DL-Debts 1995(25)	US620076AK59	USD	0	1.884	
4,4500 % Reynolds American Inc. DL-Notes 2015(15/25)	US761713BG06	USD	0	2.500	
3,0000 % Unipol Gruppo S.p.A. EO-Med.-T.Nts 2015(25) Reg.S	XS1206977495	EUR	0	2.000	
3,6250 % Xerox Corp. DL-Notes 2017(17/23)	US984121CQ49	USD	0	2.000	

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

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

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

3,5000 % ADT Corp. DL-Notes 2012(12/22)	US00101JAF30	USD	0	2.000	
7,5000 % Advanced Micro Devices Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US007903AX53	USD	0	1.000	
4,7500 % Andeavor DL-Notes 2016(16/23) 144A	US881609BB61	USD	0	2.500	
4,7500 % Andeavor DL-Notes 2018(18/23)	US03349MAC91	USD	2.500	2.500	
4,1250 % Block Financial LLC DL-Notes 2015(15/20)	US093662AF15	USD	0	4.000	
3,8500 % Boston Scientific Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US101137AR84	USD	0	2.500	
7,7500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2015(15/21) Reg.S	XS1244815111	EUR	0	2.500	
5,3750 % Equinix Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US29444UAM80	USD	0	1.500	
4,8750 % Lamb Weston Holdings Inc. DL-Notes 2016(16/26) 144A	US513272AB00	USD	0	1.530	
7,6250 % Lockheed Martin Corp. DL-Notes 1995(25)	US543859AL63	USD	0	1.500	
3,4500 % Macy's Retail Holdings Inc. DL-Notes 2015(15/21)	US55616XAN75	USD	0	2.970	
6,8750 % Matalan Finance PLC LS-Notes 2014(19) Reg.S	XS1070708349	GBP	0	1.000	
2,9000 % ORIX Corp. DL-Notes 2017(22)	US686330AH40	USD	0	1.500	
5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-Notes 2014(16/19) Reg.S	XS1063837741	EUR	0	1.500	
7,2500 % Sprint Corp. DL-Notes 2014(14/21)	US85207UAE55	USD	0	1.000	

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Verzinsliche Wertpapiere**

2,3500 % Mattel Inc. DL-Notes 2014(14/19)	US577081AZ57	USD	0	1.500	
7,8750 % OTE PLC EO-Med.-Term Notes 2013(18)	XS0885718782	EUR	0	2.000	
6,7500 % Supervalu Inc. DL-Notes 2013(13/21)	US868536AV55	USD	0	1.500	
7,3750 % United States Steel Corp. DL-Notes 2010(10/20)	US912909AF50	USD	0	1.000	

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

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR	EUR	1.868
GBP/EUR	EUR	104.571
JPY/EUR	EUR	31
USD/EUR	EUR	764.170

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

GBP/EUR	EUR	5.074
JPY/EUR	EUR	31
USD/EUR	EUR	10.176

**Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)**

**Zinsswaps**

(Basiswert(e): Payer Zinsswap 13.04.18/07.03.22)	EUR	1.212
--	-----	-------

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

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

**Credit Default Swaps**

**Protection Buyer**

(Basiswert(e): Clariant AG SF-Anl. 2012(19) 20.03.2018/20.06.2019, CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S 20.06.2018/20.06.2022, Gaz Capital S.A. DL-M.T.LPN 04(34)GAZPROM Reg.S 20.03.2018/20.12.2021, GAZPROM Public Joint Stock Company LPN-ISIN 20.03.2017/20.06.2019, Premier Foods Finance PLC NOREFObli. 20.06.2018/20.06.2023)			EUR		7.933
---	--	--	-----	--	-------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht nordIX Basis UI AK R

## nordIX Basis UI AK R Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	79.994,92	4,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	69,54	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>80.064,46</b>	<b>4,77</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-197,07	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-8.287,36	-0,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.287,36		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-875,77	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-312,51	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.752,26	-0,29
- Depotgebühren	EUR	-195,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-4.165,18		
- Sonstige Kosten	EUR	-391,88		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-14.424,97</b>	<b>-0,86</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>65.639,49</b>	<b>3,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	240.706,91	14,33
2. Realisierte Verluste		EUR	-305.640,06	-18,20

## Jahresbericht nordIX Basis UI AK R

### nordIX Basis UI AK R

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-64.933,15	-3,87
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>706,34</b>	<b>0,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-52.309,57	-3,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	12.144,63	0,72
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-40.164,94</b>	<b>-2,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-39.458,60</b>	<b>-2,35</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

		<b>2018</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>945.195,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-9.209,18
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	715.723,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.874.680,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.158.956,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-4.166,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-39.458,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-52.309,57	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	12.144,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>1.608.084,28</b>

**Jahresbericht  
nordIX Basis UI AK R**

**nordIX Basis UI AK R**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>154.912,57</b>	<b>9,22</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	74.631,96	4,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	706,34	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	79.574,27	4,74
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>154.912,57</b>	<b>9,22</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	154.912,57	9,22
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.



# Jahresbericht nordIX Basis UI AK R

## nordIX Basis UI AK R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016 *)	Stück	15.433	EUR	1.542.903,50	EUR	99,97
2017	Stück	9.494	EUR	945.195,33	EUR	99,56
2018	Stück	16.798	EUR	1.608.084,28	EUR	95,73

\*) Auflagedatum 01.08.2016

**Jahresbericht  
nordIX Basis UI AK I**

**nordIX Basis UI AK I  
Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	7.610.865,87	4,80
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.616,13	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>7.617.482,00</b>	<b>4,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-23.052,98	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-940.951,97	-0,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-940.951,97		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-108.255,66	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.296,83	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-177.226,90	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-31.357,68		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-93.979,80		
- Sonstige Kosten	EUR	-51.889,42		

## Jahresbericht nordIX Basis UI AK I

<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-1.257.784,34</b>	<b>-0,79</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>6.359.697,66</b>	<b>4,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	22.634.783,70	14,28
2. Realisierte Verluste		EUR	-28.822.581,31	-18,19
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-6.187.797,61</b>	<b>-3,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>171.900,05</b>	<b>0,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	191.165,56	0,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-4.460.002,06	-2,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-4.268.836,50</b>	<b>-2,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-4.096.936,45</b>	<b>-2,59</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2018</b>	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>139.748.303,48</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.515.020,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	19.270.383,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	50.330.310,75		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-31.059.927,38		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-241.838,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-4.096.936,45
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	191.165,56		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.460.002,06		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>153.164.890,67</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens  
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>16.242.917,75</b>	<b>10,24</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.490.457,15	5,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	171.900,05	0,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	7.580.560,55	4,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>16.242.917,75</b>	<b>10,24</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	16.242.917,75	10,24
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht nordIX Basis UI AK I

## nordIX Basis UI AK I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2016 *)	Stück	818.657	EUR	82.350.241,17	EUR	100,59
2017	Stück	1.389.927	EUR	139.748.303,48	EUR	100,54
2018	Stück	1.584.961	EUR	153.164.890,67	EUR	96,64

\*) Auflagedatum 01.08.2016

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.01.2018 bis 31.12.2018**

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	7.690.860,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	6.685,67
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>7.697.546,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-23.250,05
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-949.239,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-949.239,33	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-109.131,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-8.609,34
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-181.979,16
- Depotgebühren	EUR	-31.552,88	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-98.144,98	
- Sonstige Kosten	EUR	-52.281,30	

## Jahresbericht nordIX Basis UI

<b>Summe der Aufwendungen</b>		EUR	<b>-1.272.209,31</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		EUR	<b>6.425.337,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne		EUR	22.875.490,61
2. Realisierte Verluste		EUR	-29.128.221,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		EUR	<b>-6.252.730,76</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>172.606,39</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	138.855,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-4.447.857,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-4.309.001,44</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>-4.136.395,05</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2018**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>140.693.498,81</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-1.524.230,04
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	19.986.107,02
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	52.204.991,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-32.218.884,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-246.005,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-4.136.395,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	138.855,99	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.447.857,43	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>154.772.974,95</b>

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Verwaltungsvergütung bis zu 1,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)
nordIX Basis UI AK R	keine	0,750
nordIX Basis UI AK I	1.000.000	0,650



**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure**

**EUR 125.774.044,74**

**die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

Barclays Bank PLC (GD) London (V)  
 Credit Suisse International (GD) London (V)  
 Goldman Sachs (Broker) GB  
 Goldman Sachs International (GD) London (V)  
 J.P. Morgan Sec PLC (Broker) GB  
 Joh. Berenberg, Gossler & Co. (Broker) DE  
 Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)  
 JP Morgan Securities plc (OTC) (G) London (V)

**Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten**

davon  
 Bankguthaben

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
<b>EUR</b>		<b>230.000,00</b>
EUR		230.000,00

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>91,17</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-2,83</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.08.2016 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.  
Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

**Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV**

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,06 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,07 %

**Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:** **3,59**

**Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

Citigroup World BIG (EUR) hedged (FactSet: SBEHC)	100,00 %
---	----------

**Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):**

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

# Jahresbericht nordIX Basis UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Sonstige Angaben

##### nordIX Basis UI AK R

Anteilwert	EUR	95,73
Ausgabepreis	EUR	95,73
Rücknahmepreis	EUR	95,73
Anzahl Anteile	STK	16.798

##### nordIX Basis UI AK I

Anteilwert	EUR	96,64
Ausgabepreis	EUR	96,64
Rücknahmepreis	EUR	96,64
Anzahl Anteile	STK	1.584.961

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

# Jahresbericht nordIX Basis UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### nordIX Basis UI AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

###### nordIX Basis UI AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,75 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

nordIX Basis UI AK R

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

nordIX Basis UI AK I

<b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--------------------------------------	------------	-------------

<b>Wesentliche sonstige Aufwendungen:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
---	------------	-------------

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)**

Transaktionskosten	EUR	15.406,49
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen 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.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>53,7</b>
---	--------------------	-------------

davon feste Vergütung	in Mio. EUR	45,1
-----------------------	-------------	------

davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,6
--------------------------	-------------	-----

Zahl der Mitarbeiter der KVG		550,8
------------------------------	--	-------

Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
-------------------------------------	--------	---

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,9</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

#### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

#### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht und es konnten keine Daten zur Verfügung gestellt werden.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

**Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens nordIX Basis UI - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2018, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2018 bis zum 31.12.2018 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

**Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

**Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 5. April 2019

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	1. August 2016
Anteilklasse I	1. August 2016

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse I	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 1.000.000,00 für Erstanlage, Folgeanlage keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	0,65% p.a.
Anteilklasse I	0,65% p.a.

### Verwahrstellenvergütung \*

Anteilklasse R	derzeit 0,06% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06% p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	Bis zu 20% des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 1,50 % p.a. als Schwellenwert übersteigt, jedoch höchstens 5,00% des Durchschnittswerts des OGAW-Sondervermögens oder der etwaigen Anteilklasse in der Abrechnungsperiode.
----------------	---

Anteilklasse R

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2AJHG / DE000A2AJHG7
Anteilklasse I	A2AJHF / DE000A2AJHF9

\* mindestens EUR 10.000,- p.a.



## **Kurzübersicht über die Partner**

### **1. Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

**Hausanschrift:**

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

### **2. Verwahrstelle**

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

**Hausanschrift:**

Neuer Jungfernstieg 20  
20354 Hamburg

**Postanschrift:**

Postfach 30 05 47  
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

[www.berenberg.de](http://www.berenberg.de)

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2017)

### **3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb**

nordIX AG

**Hausanschrift:**

Ballindamm 37  
20095 Hamburg

Telefon: 040 / 3099 776 - 0

Telefax: 040 / 3099 776-16

[www.nord-ix.com](http://www.nord-ix.com)