



Halbjahresbericht zum 31. März 2017

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates IG	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	10
Zusätzliche Anhangangaben	13
Erläuterungen zum Bericht	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	17

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 31. März 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Im Verlauf des letzten Halbjahres war die Entwicklung an den internationalen Kapitalmärkten von mehreren wichtigen Ereignissen geprägt. Zudem nahmen die Notenbanken nach wie vor eine stützende Rolle ein. Zunächst tendierten die Aktienmärkte seitwärts, da sich positive und negative Meldungen die Waage hielten. Der wichtigste Meilenstein war die US-Präsidentenwahl am 9. November, die Donald Trump überraschend für sich entschied. Daraufhin zogen die Aktienkurse vor allem in den USA deutlich an, während die internationalen Rentenmärkte infolge gestiegener Inflationserwartungen unter erheblichen Druck kamen. In den USA war die Frage, ob und wann die Notenbank Fed den ersten Zinserhöhungsschritt seit Ende 2015 machen würde, lange Zeit das marktbeherrschende Thema. In Europa zeigte sich ein ganz anderes Bild: Die Europäische Zentralbank (EZB) unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni auch Unternehmensanleihen umfasste. Im Dezember 2016 hob die Fed den US-Leitzins erwartungsgemäß an, während die Europäische Zentralbank eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms verkündete. Nach der Amtseinführung von Trump zeigte sich schnell, dass die Erwartungshaltung an dessen wirtschaftlichen Reformeifer und politische Durchsetzungskraft zu hoch war. Jedoch sorgten erfreuliche Unternehmensmeldungen und gute Konjunkturdaten dafür, dass die Aktienbörsen im ersten Quartal 2017 ihren Aufwärtstrend fortsetzen konnten. Ein weiteres wichtiges Thema waren die Wahlen in Europa. Nach dem Sieg der bürgerlichen Parteien in den Niederlanden geriet die Präsidentenwahl in Frankreich in den Fokus. Die Angst vor einem Wahlsieg Marine Le Pens ließ die Risikoprämien für französische Staatsanleihen spürbar ansteigen, während Bundesanleihen als sicherer Hafen gefragt waren. In der Peripherie mussten italienische Rentenpapiere aufgrund der politischen Turbulenzen ebenfalls Kurseinbußen hinnehmen.

Rentenmärkte von Reflationsängsten belastet

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten bereits zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Dieser vermied es zwar, ein konkretes

Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung nach der Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für Kursverluste. Mitte Dezember setzte eine kleine Konsolidierung ein. Neuemissionen, die zu Jahresbeginn platziert wurden, fanden regen Absatz, vor allem im Ausland. Donald Trump zeigte sich in seinen ersten Tagen als Präsident ausgesprochen hemdsärmelig. Den Worten schienen zunächst mehr Taten zu folgen als angenommen, weshalb sich auch die Chancen für einen Stimulus der Konjunktur erhöhten. Der damit verbundene Renditeanstieg gewann durch die US-Notenbank ab Mitte Januar wieder an Fahrt. Die Notenbanker bereiteten eine unerwartete Zinserhöhung vor und erhöhten letztlich auch im März 2017 den Leitzins. Die zweite Erhöhung innerhalb von drei Monaten hatte bei vielen Marktteilnehmern den Eindruck erweckt, die Fed würde von nun an deutlich restriktiver zu Werke gehen. Nach vorn blickend werden für das restliche Jahr jedoch nur noch maximal zwei weitere Zinsschritte erwartet, was zu wieder steigenden Anleihekursen führte. Schnell machte sich zudem Ernüchterung breit, was die Politik der neuen US-Regierung anging. Ende März 2017 gipfelte diese in einer gescheiterten Abstimmung über die US-Gesundheitsreform. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) ergab sich bei US-Schatzanweisungen im Berichtszeitraum ein Verlust von 3,4 Prozent.

In Europa erwiesen sich zunächst die Gedankenspiele um eine mögliche Reduzierung der Anleihekäufe (Tapering) der Europäischen Zentralbank als belastend. Hinzu kam, dass sich die Papiere den negativen Vorgaben aus den USA nur schwer entziehen konnten. Peripherieanleihen gerieten zudem im November, vor dem italienischen Referendum zur Senatsreform, unter Druck. Anleger sorgten sich in erster Linie um mögliche Neuwahlen bei einem Scheitern der Reformpläne. Dadurch könnten europakritische Parteien weiter Aufwind erhalten. Darüber hinaus blieb das Schicksal der angeschlagenen Bank Monte dei Paschi lange ungeklärt. Ab Dezember 2016 kam es aber auch in Europa zu einer Gegenbewegung. Die EZB verlängerte das Ankaufprogramm, wodurch sie der Tapering-Debatte eine klare Absage erteilte. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden sowie in Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union lasteten dann in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums auf europäischen Staatsanleihen. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen Einbußen in Höhe von 4,5 Prozent.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich ebenfalls leicht negativ. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich aber immer wieder als stützend, weshalb sich der Wertrückgang, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, mit einem Prozent in Grenzen hielt.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften litten zunächst besonders stark unter den Zinserhöhungen in den USA und der damit einhergehenden US-Dollarstärke. Im zweiten Teil der Berichtsperiode konnten die Verluste aufgrund einer spürbaren Belebung des Welthandels jedoch wieder nahezu aufgeholt werden. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war letztlich lediglich ein Minus von 0,3 Prozent zu verzeichnen.

Politische Ereignisse bewegen die Aktienmärkte

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten in den abgelaufenen sechs Monaten deutliche Kursgewinne. Die Unsicherheit über die geldpolitische Ausrichtung der US-Notenbank, die Ölpreisentwicklung sowie die US-Präsidentenwahlen waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Im neuen Jahr gerieten dann die Wahlen in Europa in den Blickpunkt. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung um 9,5 Prozent zulegen.

In der Eurozone stieg der EURO STOXX 50 per saldo um 16,6 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX gewann 17,1 Prozent. Im Oktober rückte die europäische Geldpolitik erneut in den Fokus. Befürchtungen kamen auf, dass die Europäische Zentralbank schon bald mit einer schrittweisen Verringerung ihrer Anleihekäufe (Tapering) beginnen könnte. Die Zentralbanker stellten aber im Dezember klar, dass dies für sie (noch) kein Thema ist. Sie verlängerten das Ankaufprogramm bis Ende 2017, wenn auch mit verringertem Volumen. Zum Jahresende konnten sich die Euro-Aktienmärkte im Nachgang der US-Präsidentenwahlen und des Senatsreferendums in Italien erholen. Anfang 2017 belasteten einerseits die steigenden politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten in der Eurozone, vor allem mit Blick auf mehrere wichtige Wahlen und andererseits die angespannte Situation der italienischen Banken. Dank robuster Konjunkturdaten und einer zunehmenden Wahrscheinlichkeit, dass das bürgerliche Lager die französischen Präsidentenwahlen gewinnen sollte, stiegen die Kurse ab Februar wieder an.

In den USA tendierten die Börsen zunächst schwächer. Die Frage nach einer möglichen Zinserhöhung durch die Fed geriet wieder in den Vordergrund. Im November und Dezember löste dann der überraschende Sieg von Donald Trump bei den Präsidentenwahlen ein Kursfeuerwerk aus. Hintergrund waren die gestiegenen Hoffnungen auf ein staatliches Konjunkturprogramm und Steuersenkungen. Doch nach seinem Amtsantritt sorgte Trump mit Dekreten zu Einreiseverboten und der Ankündigung von Strafzöllen immer wieder für Verunsicherung. Dennoch überwog die positive Stimmung, auch aufgrund von guten Konjunktur- und Unternehmensmeldungen. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index im Verlauf der Berichtsperiode 9,0 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,9 Prozent.

In Japan zog der Nikkei 225 Index um 15,0 Prozent an. Der Aktienmarkt verbuchte ab Oktober infolge eines gesunkenen Yen-Wechselkurses deutliche Kursgewinne. Besonders nach den US-Präsidentenwahlen ging es kräftig aufwärts. Im ersten Quartal 2017 trat der Nikkei-Index dann nahezu auf der Stelle, nicht zuletzt aufgrund eines festeren Yen-Wechselkurses.

Die Börsen der Schwellenländer entwickelten sich angesichts der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise zunächst erfreulich. Ab November kamen sie nach den US-Wahlen zunächst unter Druck. Der feste US-Dollar, der Zinsanstieg in den USA sowie die Aussicht auf Handelsbeschränkungen durch Trump belasteten spürbar. Im ersten Quartal 2017 ging es aber wieder deutlich aufwärts. Bis dahin hatte Trump keine seiner Drohungen gegenüber den Schwellenländern wahrgemacht. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung per saldo um 5,5 Prozent zu.

Wichtiger Hinweis:

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

Die Performance aller im Vorwort genannten Indizes bezieht sich stets auf die Lokalwährung.

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

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

WKN A2ADHO
ISIN LU1348768679

Halbjahresbericht
01.10.2016 - 31.03.2017

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-2,01	0,37	-	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,71 %
Großbritannien	12,02 %
Deutschland	11,06 %
Niederlande	9,85 %
Italien	6,15 %
Spanien	5,92 %
Frankreich	5,38 %
Luxemburg	4,92 %
Irland	3,68 %
Australien	3,20 %
Schweden	2,30 %
Vereinigte Arabische Emirate	1,38 %
Belgien	1,11 %
Cayman Inseln	1,10 %
Mexiko	0,93 %
Österreich	0,69 %
Norwegen	0,59 %
Tschechische Republik	0,42 %
Marokko	0,30 %
Wertpapiervermögen	95,71 %
Terminkontrakte	0,07 %
Credit Default Swaps	0,04 %
Bankguthaben	6,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,15 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,87 %
Versorgungsbetriebe	10,81 %
Investmentfondsanteile	9,84 %
Hardware & Ausrüstung	8,41 %
Energie	7,86 %
Automobile & Komponenten	6,40 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,74 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,50 %
Investitionsgüter	4,44 %
Medien	4,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,05 %
Immobilien	3,80 %
Transportwesen	3,67 %
Telekommunikationsdienste	2,69 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,06 %
Software & Dienste	1,47 %
Staatsanleihen	1,06 %
Groß- und Einzelhandel	1,03 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,37 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,25 %
Wertpapiervermögen	95,71 %
Terminkontrakte	0,07 %
Credit Default Swaps	0,04 %
Bankguthaben	6,33 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-2,15 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 130.089.892,19)	130.049.732,92
Bankguthaben	8.605.579,16
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	86.876,01
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	36.654,33
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	6.623,85
Zinsforderungen aus Wertpapieren	984.613,18
Forderungen aus Anteilverkäufen	26.117,34
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	309.448,14
Sonstige Forderungen	44.208,00
	140.149.852,93
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-127.706,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-303.690,00
Zinsverbindlichkeiten	-5.293,46
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.745.836,96
Sonstige Passiva	-61.732,86
	-4.244.259,28
Fondsvermögen	135.905.593,65
Umlaufende Anteile	1.341.312,000
Anteilwert	101,32 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Vermögensaufstellung

Kurse zum 31. März 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	1.400.000	500.000	900.000	101,2040	910.836,00	0,67
FR0013182797	0,000 % Air Liquide Finance EMTN FRN Reg.S. v.16(2018)	0	0	800.000	100,1960	801.568,00	0,59
BE6285451454	0,625 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	0	500.000	101,5580	507.790,00	0,37
IT0004869985	3,625 % Atlantia S.p.A. v.12(2018)	0	0	400.000	105,7250	422.900,00	0,31
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	100.000	0	100.000	109,1190	109.119,00	0,08
XS0307791698	5,375 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.07(2017)	0	0	3.000.000	101,2060	3.036.180,00	2,23
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	104,3700	208.740,00	0,15
XS0615238044	4,625 % Brambles Finance Plc. v.11(2018)	1.500.000	0	1.500.000	104,7180	1.570.770,00	1,16
XS1141969912	1,875 % British Sky Broadcast Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	104,7970	1.047.970,00	0,77
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	300.000	103,4800	310.440,00	0,23
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	0	3.600.000	1.400.000	102,9950	1.441.930,00	1,06
FR0013218138	0,500 % Cap Gemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	600.000	0	600.000	99,9775	599.865,00	0,44
XS0302816672	4,875 % Carcil Inc. v.07(2017)	0	0	3.000.000	100,7430	3.022.290,00	2,22
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	0	300.000	116,7000	350.100,00	0,26
FR0012369122	3,580 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	0	300.000	101,5000	304.500,00	0,22
XS1415534889	0,000 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. FRN v.16(2017)	0	0	2.500.000	100,0600	2.501.500,00	1,84
XS1377682676	1,875 % Coca-Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	105,9315	529.657,50	0,39
FR0013201126	0,375 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	1.000.000	900.000	95,4615	859.153,50	0,63
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentación S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,9440	203.888,00	0,15
XS1403388694	1,375 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.000.000	99,0040	990.040,00	0,73
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	500.000	103,3000	516.500,00	0,38
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	0	0	634.000	161,7650	1.025.590,10	0,75
XS1550149204	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	2.200.000	1.000.000	1.200.000	98,6460	1.183.752,00	0,87
IT0004794142	4,875 % ENEL S.p.A. v.12(2018)	2.500.000	0	2.500.000	104,3260	2.608.150,00	1,92
XS0521000975	4,000 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes v.10(2020)	0	0	450.000	111,9470	503.761,50	0,37
FR0011660596	2,625 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	0	600.000	105,4540	632.724,00	0,47
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	101,6410	508.205,00	0,37
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	3.000.000	0	3.000.000	102,2500	3.067.500,00	2,26
XS1383510259	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2020)	0	0	1.400.000	101,2000	1.416.800,00	1,04
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	2.200.000	1.000.000	1.200.000	100,2705	1.203.246,00	0,89
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	300.000	100,8430	302.529,00	0,22
FR0012146744	1,750 % Foncière des Régions S.A. v.14(2021)	0	0	300.000	103,8010	311.403,00	0,23
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	0	600.000	600.000	101,3580	608.148,00	0,45
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	1.200.000	0	1.200.000	106,8490	1.282.188,00	0,94
XS1590568132	1,125 % Gas Natural Capital Markets S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,9700	999.700,00	0,74
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	0	1.000.000	102,4490	1.024.490,00	0,75
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	300.000	103,9430	311.829,00	0,23
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	400.000	0	400.000	98,9390	395.756,00	0,29
XS1110430193	1,625 % Glencore Finance Europe S.A. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	0	500.000	102,1750	510.875,00	0,38
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance Europe S.A. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	500.000	101,4000	507.000,00	0,37
XS1130507053	2,000 % Grand City Properties SA D v.14(2021)	0	0	500.000	105,4220	527.110,00	0,39
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	200.000	104,9400	209.880,00	0,15
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,2530	1.102.783,00	0,81
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Perp.	0	0	1.000.000	102,8120	1.028.120,00	0,76
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	400.000	114,2390	456.956,00	0,34
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	0	0	300.000	112,8980	338.694,00	0,25
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	600.000	0	600.000	99,8510	599.106,00	0,44
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,3520	1.003.520,00	0,74
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000	105,3910	210.782,00	0,16
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	300.000	105,0800	315.240,00	0,23
FR0011413863	2,000 % JC Decaux S.A. EMTN v.13(2018)	0	0	1.000.000	101,6640	1.016.640,00	0,75
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	1.100.000	0	1.100.000	99,5670	1.095.237,00	0,81

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	99,9850	399.940,00	0,29
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	800.000	0	800.000	100,0590	800.472,00	0,59
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	900.000	0	900.000	100,9535	908.581,50	0,67
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	800.000	500.000	95,9870	479.935,00	0,35
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	0	500.000	104,1920	520.960,00	0,38
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	800.000	600.000	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	1,47
XS1576838376	1,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	100,4870	703.409,00	0,52
XS0975256685	3,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	500.000	113,8620	569.310,00	0,42
XS0831370613	4,375 % Repsol International Finance BV EMTN v.12(2018)	3.500.000	0	3.500.000	103,8570	3.634.995,00	2,67
XS1442286008	0,380 % Repsol International Finance BV FRN v.16(2018)	0	0	800.000	100,5660	804.528,00	0,59
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	900.000	0	900.000	100,1840	901.656,00	0,66
XS1199964575	1,125 % Ryanair Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	700.000	100,4860	703.402,00	0,52
XS1584122177	1,125 % SCA Hygiene AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	101,0840	202.168,00	0,15
XS1584122763	1,625 % SCA Hygiene AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	101,6600	304.980,00	0,22
XS1003017099	2,375 % SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC. EMTN v.13(2022)	0	0	500.000	109,5235	547.617,50	0,40
XS1032529205	3,375 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	0	300.000	112,7800	338.340,00	0,25
BE6282455565	0,491 % Solvay S.A. Reg.S. FRN v. 15(2017)	0	0	1.000.000	100,4180	1.004.180,00	0,74
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	600.000	99,4400	596.640,00	0,44
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	800.000	0	800.000	101,0210	808.168,00	0,59
XS1057783174	2,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	200.000	110,2800	220.560,00	0,16
XS0746276335	4,797 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.12(2018)	3.500.000	0	3.500.000	104,2770	3.649.695,00	2,69
XS0907289978	3,961 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2021)	0	0	1.000.000	113,8790	1.138.790,00	0,84
XS1590787799	0,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	1.100.000	0	1.100.000	100,3500	1.103.850,00	0,81
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	1.153.000	600.000	553.000	95,4160	527.650,48	0,39
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	1.400.000	1.000.000	1.400.000	94,9640	1.329.496,00	0,98
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	300.000	0	300.000	90,9700	272.910,00	0,20
XS1577747782	0,800 % The Priceline Group Inc. v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	99,6590	1.395.226,00	1,03
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	0	1.000.000	105,4890	1.054.890,00	0,78
XS0881360555	1,250 % Toyota Motor Credit Corporation v.13(2017)	0	0	2.426.000	100,4060	2.435.849,56	1,79
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	100,8890	504.445,00	0,37
XS1405766897	0,875 % Verizon Communications Inc. v.16(2025)	2.100.000	1.600.000	500.000	97,0905	485.452,50	0,36
XS0927639780	1,125 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.13(2018)	3.000.000	0	3.000.000	100,8940	3.026.820,00	2,23
XS1206540806	2,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	99,1840	297.552,00	0,22
XS0873793375	2,000 % Volkswagen International Finance NV v.13(2020)	0	0	25.000	104,9310	26.232,75	0,02
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	0	800.000	104,4650	835.720,00	0,61
XS1321974740	0,750 % WPP Finance 2013 S.A. Reg.S. EMTN v.15(2019)	0	0	600.000	101,6920	610.152,00	0,45
						81.702.024,89	60,10
GBP							
XS1488409977	2,250 % British American Tobacco Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	600.000	600.000	82,6620	580.084,21	0,43
FR0010763177	6,125 % Electricite de France S.A. EMTN v.09(2034)	400.000	0	400.000	133,3155	623.698,25	0,46
						1.203.782,46	0,89
USD							
US022095AV51	3,875 % Altria Group Inc. v.16(2046)	0	0	800.000	92,8410	694.527,77	0,51
US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	0	0	800.000	114,4838	856.433,89	0,63
US05565QDF28	3,017 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.400.000	95,5270	1.250.587,25	0,92
US14912L6Y28	2,100 % Caterpillar Financial Services Corporation v.17(2020)	1.500.000	0	1.500.000	100,0295	1.403.069,48	1,03
US244199AZ87	8,100 % Deere & Co. v.00(2030)	400.000	0	400.000	144,6440	541.028,61	0,40
USF2893TAF33	5,250 % Electricite de France S.A. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	98,3750	183.981,67	0,14
XS1077881743	2,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,2500	1.874.883,11	1,38
US29273RAP47	6,050 % Energy Transfer Partners LP v.11(2041)	1.000.000	0	1.000.000	104,0950	973.396,30	0,72
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer Partners LP v.17(2027)	800.000	0	800.000	99,2460	742.442,49	0,55
XS0938722401	2,500 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.13(2019)	0	865.000	135.000	100,0000	126.239,01	0,09
US42824CAW91	4,900 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2025)	1.000.000	0	1.000.000	103,8110	970.740,60	0,71
US494550AQ90	7,300 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.02(2033)	0	0	250.000	116,5664	272.504,21	0,20
US66989HAN89	3,100 % Novartis Capital Corporation 17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	99,7850	1.866.186,65	1,37
XS1061043367	6,875 % OCP S.A. Reg.S. v.14(2044)	400.000	0	400.000	107,3750	401.627,08	0,30
XS0829351690	5,625 % SSE Plc. FRN Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	101,6400	190.087,90	0,14
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	1.200.000	0	1.200.000	100,1500	1.123.807,74	0,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	300.000	123,8660	347.482,70	0,26
US88167AAF84	4,100 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2046)	300.000	0	300.000	86,2230	241.882,36	0,18
US260543BY86	9,400 % THE DOW CHEMICAL CO. v.09(2039)	700.000	0	700.000	157,4274	1.030.476,72	0,76
US501044BZ37	7,500 % The Kroeger Company v.01(2031)	500.000	0	500.000	134,1530	627.234,90	0,46
USP9406GAB43	6,950 % Trust F/1401 Reg.S. v.14(2044)	500.000	0	500.000	99,8750	466.967,46	0,34
						16.185.587,90	11,92
Börsengehandelte Wertpapiere						99.091.395,25	72,91

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0993148856	3,500 % AT & T Inc. v.13(2025)	0	0	200.000	116,8800	233.760,00	0,17
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Proberity Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000	1.000.000	109,6860	1.096.860,00	0,81
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	600.000	900.000	99,9670	899.703,00	0,66
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	500.000	112,9920	564.960,00	0,42
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	0	900.000	102,2720	920.448,00	0,68
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	1.500.000	0	1.500.000	101,5780	1.523.670,00	1,12
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	600.000	0	600.000	102,2690	613.614,00	0,45
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	800.000	0	800.000	100,1000	800.800,00	0,59
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	102,9190	308.757,00	0,23
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	103,7570	415.028,00	0,31
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	0	300.000	108,3690	325.107,00	0,24
						7.702.707,00	5,68

USD

US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	1.000.000	81,9024	765.872,45	0,56
USA08163AA41	4,350 % BRG GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.100.000	90,7500	933.467,36	0,69
US20030NBX84	3,000 % Comcast Corporation v.17(2024)	1.300.000	0	1.300.000	99,8842	1.214.227,23	0,89
US31428XAW65	5,100 % FedEx Corporation v.14(2044)	700.000	0	700.000	108,2510	708.581,45	0,52
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	300.000	101,1120	283.650,65	0,21
US345397YG20	3,810 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2024)	800.000	0	800.000	100,3960	751.045,45	0,55
US37045VAL45	6,750 % General Motors Co. v.16(2046)	0	500.000	600.000	117,8980	661.481,20	0,49
US594918BU71	3,950 % Microsoft Corporation v.16(2056)	0	500.000	500.000	93,6590	437.904,43	0,32
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	200.000	0	200.000	107,2690	200.615,30	0,15
USQ7162LAE40	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2018)	2.650.000	0	2.650.000	101,3090	2.510.462,41	1,85
USN82008AU28	3,400 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	100,4800	469.796,15	0,35
USN82008AT54	4,200 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2047)	350.000	0	350.000	99,8900	326.926,31	0,24
US92343VCM46	5,012 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2054)	700.000	0	700.000	94,8590	620.921,08	0,46
						9.884.951,47	7,28

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Anleihen

						17.587.658,47	12,96
						116.679.053,72	85,87

Investmentfondsanteile²⁾

Deutschland

DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	65.000	30.007	100.000	100,4100	10.041.000,00	7,39
						10.041.000,00	7,39	

Luxemburg

LU1341439245	UnInstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	15.000	0	29.584	112,5500	3.329.679,20	2,45
						3.329.679,20	2,45	

Investmentfondsanteile

Wertpapiervermögen

						13.370.679,20	9,84
						130.049.732,92	95,71

Terminkontrakte

Long-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	1.890	1.650	240				-5.400,00	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017	260	0	260				121.498,00	0,09
						116.098,00	0,09	

Long-Positionen

						116.098,00	0,09
--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Short-Positionen							
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	493	693	-200		-29.221,99	-0,02
						-29.221,99	-0,02
Short-Positionen Terminkontrakte							
						86.876,01	0,07
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./Groupe Danone S.A. CDS v.17(2021)	4.000.000	0	4.000.000		-104.460,00	-0,08
	Barclays Bank Plc./LafargeHolcim Ltd. CDS v.17(2017)	5.000.000	0	5.000.000		-32.461,00	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/LANXESS AG CDS v.17(2017)	5.000.000	0	5.000.000		-33.816,00	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Valéo S.A. CDS v.17(2017)	5.000.000	0	5.000.000		-35.002,00	-0,03
						-205.739,00	-0,15
USD							
	Barclays Bank Plc./Northrop Grumman Corporation CDS v.16(2021)	0	0	5.000.000		-163.603,89	-0,12
	BNP Paribas S.A., Paris/Lockheed Martin Corporation CDS v.16(2021)	0	0	5.000.000		-155.422,67	-0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S19 Index (5 Years) CDS v.17(2017)	25.000.000	0	25.000.000		-168.470,64	-0,12
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CSX Corporation CDS v.16(2017)	0	0	6.000.000		-13.578,83	-0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/McDonald's Corporation CDS v.16(2017)	0	0	6.000.000		-13.845,89	-0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/McDonald's Corporation CDS v.16(2021)	0	0	5.000.000		-150.088,83	-0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Time Warner Inc. CDS v.16(2017)	0	0	10.000.000		-22.992,33	-0,02
						-688.003,08	-0,50
						-893.742,08	-0,65
Gekauft							
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2017)	0	4.000.000	-4.000.000		24.517,00	0,02
	Barclays Bank Plc./Electricite de France CDS v.17(2021)	0	4.200.000	-4.200.000		28.074,14	0,02
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	0	20.000.000	-20.000.000		319.648,00	0,24
	BNP Paribas S.A., Paris/Shell International Finance B.V. EMTN CDS v.16(2021)	0	4.000.000	-4.000.000		83.366,00	0,06
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	40.000.000	-10.000.000		159.824,00	0,12
						615.429,14	0,46
USD							
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	20.000.000	-20.000.000		314.967,27	0,23
						314.967,27	0,23
						930.396,41	0,69
						36.654,33	0,04
						8.605.579,16	6,33
						-2.873.248,77	-2,15
Fondsvermögen in EUR						135.905.593,65	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.142.703,27	1.335.148,97	0,98
EUR/USD	Währungsverkäufe	29.000.000,00	27.062.058,90	19,91

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2017 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8550
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0694

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 31. März 2017

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	800.000	800.000
FR0013241346	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1391625289	1,125 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
XS1405816312	1,875 % Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.S. v.16(2026)	0	800.000
XS1400167133	0,875 % Alliant NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	1.100.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	300.000
BE6285455497	2,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	400.000
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	1.000.000	1.300.000
FR0010957662	3,641 % Bouygues S.A. v.10(2019)	0	400.000
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	400.000	400.000
XS1040506898	2,972 % BP Capital Markets Plc. v.14(2026)	0	400.000
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	900.000	900.000
FR0013216918	0,709 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.200.000	1.200.000
FR0013216926	1,208 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.300.000	1.300.000
XS1388661651	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
XS1388661735	1,250 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	200.000
XS1382791975	1,500 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	300.000
FR0013213303	1,875 % Electricite de France S.A. Reg.S. EMTN v.16(2036)	1.500.000	1.500.000
FR0010961581	4,500 % Electricite de France S.A. EMTN v.10(2040)	0	1.400.000
FR0011911247	2,375 % Engie S.A. Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
XS1292988984	1,750 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	200.000
XS1493328477	1,125 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000
XS1396285279	1,500 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	400.000
XS1186131717	1,134 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	1.000.000
XS1319820541	1,625 % FedEx Corporation v.16(2027)	0	900.000
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	0	5.000.000
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	600.000	600.000
PTGGDAOE0001	1,375 % Galp Gas Natural Distribuicao S.A. EMTN v.16(2023)	0	1.000.000
XS1396767854	1,250 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
XS0925519380	1,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.13(2017)	0	5.000.000
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	900.000	900.000
XS1202849086	1,750 % Glencore Finance Europe S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	1.000.000
XS1288852939	1,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	1.000.000
XS1401174633	1,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
FR0013181906	1,750 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	1.300.000
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	900.000	900.000
FR0011535764	2,500 % Kering S.A. EMTN v.13(2020)	0	600.000
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.400.000	1.400.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	800.000	800.000
XS0756457833	2,125 % MAN SE v.12(2017)	0	2.000.000
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	1.100.000
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	500.000
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
AT0000A1LHT0	1,625 % Novomatic AG EMTN v.16(2023)	0	1.800.000
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	1.200.000	1.200.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	1.400.000
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
XS0287409212	4,750 % Repsol International Finance BV v.07(2017)	0	800.000
FR0013201621	0,000 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2022)	0	2.100.000
FR0013201639	0,500 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2027)	0	1.800.000
XS1411401083	1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	1.500.000
XS0301945860	4,625 % Shell International Finance B.V. EMTN v.07(2017)	0	1.000.000
XS0914294979	3,375 % Snam S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	300.000
FR0013213683	0,950 % Societe des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.300.000	1.300.000
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
XS1395057430	1,125 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	400.000
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.300.000
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	800.000	800.000
XS1145750037	2,375 % Ureco Finance NV EMTN v.14(2024)	0	500.000
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
XS0942082115	2,875 % Vier Gas Transport GmbH EMTN v.13(2025)	0	700.000
FR0010878751	4,000 % Vivendi S.A. EMTN v.10(2017)	0	2.000.000
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	1.200.000
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	1.300.000
XS1216646825	0,000 % Volkswagen Financial Services AG EMTN FRN v.15(2017)	0	500.000
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	800.000
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	1.200.000	1.200.000

USD

US02209SAU78	2,625 % Altria Group Inc. v.16(2026)	0	800.000
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	900.000
US68389XBK00	1,900 % Oracle Corporation v.16(2021)	0	900.000
US68389XBM65	2,650 % Oracle Corporation v.16(2026)	0	1.000.000
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	0	900.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1405780963	1,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15(2075)	0	200.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	1.500.000
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	900.000	900.000
XS1172951508	2,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2027)	500.000	500.000
XS1379158048	5,125 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	1.000.000
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	600.000	600.000
XS1574158082	1,000 % Pfizer Inc. v.17(2027)	1.100.000	1.100.000
XS1196503137	1,800 % The Priceline Group Inc. v.15(2027)	0	1.300.000

USD

US031162BZ23	4,400 % Amgen Inc. DL-Notes 2015(15/45)	0	500.000
US031162CJ71	2,600 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	1.000.000
US20030NBW02	2,350 % Comcast Corporation v.16(2027)	0	300.000
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	1.200.000
US268317AL89	6,000 % Electricite de FranceS.144A v.14(2114)	0	700.000
US37045XBD75	3,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2020)	0	400.000
USU42832AH59	4,900 % Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
US713448DF24	2,850 % PepsiCo Inc. v.16(2026)	0	600.000
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	0	300.000
USU75000BL90	2,375 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2027)	1.500.000	1.500.000
USN82008AM02	3,300 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2046)	0	1.000.000
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.600.000
USG8200TAH35	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2026)	0	2.500.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	1.840	1.840
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	1.650	1.510
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	955	955

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	3.093	3.093
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	2.144	2.144
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	28	28
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	220	220

USD

	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	300	300
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	40	40
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	480	480
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	780	780
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	362	362
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2016	40	40

Credit Default Swaps

EUR

	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	10.000.000	10.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/BMW Finance NV CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Continental AG CDS v.16(2021)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Daimler AG CDS v.16(2021)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	20.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Valéo S.A. CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	30.000.000	30.000.000

USD

	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	0
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	10.000.000	0
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade Serie 27 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	30.000.000	30.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade Serie 27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	20.000.000	20.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	29.000.000	29.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/AutoZone Inc. CDS v.16(2021)	0	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	40.000.000	40.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S27 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	29.000.000	29.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

	Excess Return SWAP/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 20.12.16	0	5.000.000
	SWAP 0.0950%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.01.2022	35.000.000	35.000.000
	SWAP 0.0950%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 05.01.2022	35.000.000	35.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	N.A.	N.A.	N.A.
in % des Fondsvermögen	N.A.	N.A.	N.A.
Zehn größte Gegenparteien			
1. Name	N.A.	N.A.	N.A.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	N.A.	N.A.	N.A.
1. Sitzstaat	N.A.	N.A.	N.A.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)			
	N.A.	N.A.	N.A.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	N.A.	N.A.	N.A.
unbefristet	N.A.	N.A.	N.A.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	N.A.	N.A.	N.A.
Qualitäten ¹⁾	N.A.	N.A.	N.A.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	N.A.	N.A.	N.A.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	N.A.	N.A.	N.A.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
1 bis 3 Monate	N.A.	N.A.	N.A.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	N.A.	N.A.	N.A.
über 1 Jahr	N.A.	N.A.	N.A.
unbefristet	N.A.	N.A.	N.A.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	N.A.	N.A.	-8.313,49
in % der Bruttoerträge	N.A.	N.A.	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	N.A.	N.A.	0,00
davon Kosten an KVG / Ertragsanteil der KVG			
absolut	N.A.	N.A.	N.A.
in % der Bruttoerträge	N.A.	N.A.	N.A.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	N.A.	N.A.	0,00
in % der Bruttoerträge	N.A.	N.A.	0,00 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			N.A.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			N.A.
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
1. Name			N.A.

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)

N.A.

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer

0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots

N.A.

Sammelkonten / Depots

N.A.

andere Konten / Depots

N.A.

Verwahrart bestimmt Empfänger

N.A.

1) Es werden nur Wertpapiere als Sicherheit entgegen genommen, welche auch für den Fonds erworben werden könnten.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2017. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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 0,01 % 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 und/oder OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden nicht in der Vermögensaufstellung erfasst.

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

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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2016:
Euro 162,737 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Rudolf KESSEL
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates
Luxemburg

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuroKapital 2017
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2017
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: BRIC (2017)
UniGarant: BRIC (2017) II
UniGarant: BRIC (2018)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2017) II
UniGarant: Commodities (2017) III
UniGarant: Commodities (2017) IV
UniGarant: Commodities (2017) V

UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2018) II
UniGarant: Commodities (2018) III
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2017)
UniGarant: Deutschland (2018)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal II
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional European Mixed Trend
UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Bonds Select
UniInstitutional Global Convertibles

UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
 UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
 UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
 UniInstitutional Global Covered Bonds
 UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
 UniInstitutional Global High Yield Bonds
 UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
 UniInstitutional IMMUNO Top
 UniInstitutional Local EM Bonds
 UniInstitutional Multi Credit
 UniInstitutional Short Term Credit
 UniInstitutional Structured Credit High Yield
 UniKonzept: Dividenden
 UniKonzept: Portfolio
 UniMarktführer
 UnionProtect: Europa (CHF)
 UniOptima
 UniOptimus -net-
 UniOpti4
 UniProfiAnlage (2017)
 UniProfiAnlage (2017/II)
 UniProfiAnlage (2017/6J)
 UniProfiAnlage (2019)
 UniProfiAnlage (2019/II)
 UniProfiAnlage (2020)
 UniProfiAnlage (2020/II)
 UniProfiAnlage (2021)
 UniProfiAnlage (2023)
 UniProfiAnlage (2023/II)
 UniProfiAnlage (2024)
 UniProfiAnlage (2025)
 UniProfiAnlage (2027)
 UniProInvest: Struktur
 UniProtect: Europa
 UniProtect: Europa II
 UniRak Emerging Markets
 UniRak Nachhaltig
 UniRak Nordamerika
 UniRenta Corporates
 UniReserve
 UniReserve: Euro-Corporates
 UniSector
 UniStruktur
 UniValueFonds: Europa
 UniValueFonds: Global
 UniVorsorge 1
 UniVorsorge 2
 UniVorsorge 3
 UniVorsorge 4
 UniVorsorge 5
 UniVorsorge 6
 UniVorsorge 7
 UniWirtschaftsAspirant
 VBMH Vermögen

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

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

