



Jahresbericht zum 30. September 2016

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung seit Auflegung	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Ergänzende Angaben gemäß ESMA-Leitlinien	13
Erläuterungen zum Bericht	14
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	18
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Aktien- und Rentenmärkten während des Zeitraums (1. Oktober 2015 bis 30. September 2016). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk zu Ihren Anlagen, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2016.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

Die internationalen Finanzmärkte waren in den letzten zwölf Monaten vor allem von der Geldpolitik der internationalen Notenbanken, der Brexit-Abstimmung in Großbritannien und der Entwicklung der Rohstoffpreise geprägt. Positiv auf die Aktienmärkte wirkte Ende 2015 vor allem die lockere Geldpolitik der Europäischen Zentralbank und die Aussage der US-Notenbank Fed, die Zinsen nur behutsam erhöhen zu wollen. Nach einem starken Kurseinbruch infolge des massiven Ölpreisverfalls Anfang 2016, der von weltweiten Konjunktursorgen begleitet wurde, konnten sich die Märkte wieder erholen. Gründe hierfür waren die besser als erwartet ausgefallene Berichtssaison sowie zufriedenstellende Konjunkturdaten. Nach dem unerwarteten Votum der britischen Bevölkerung für einen Austritt aus der Europäischen Union kam es Ende Juni zu einem Kurseinbruch. Dieser konnte im Anschluss jedoch wieder mehr als wettgemacht werden. Im August und September tendierten die Aktienkurse dann seitwärts, da sich die positiven und negativen Meldungen die Waage hielten. Zudem drehte sich das Übernahmekarussell weiter. Ende September überraschte dann die OPEC mit der Ankündigung, die Ölförderung zu deckeln, was sich positiv auf den Ölpreis auswirkte. Darüber hinaus hatte die Geldpolitik der großen Notenbanken in den USA, Japan und Europa immer wieder Einfluss auf die Aktienmärkte. Diese gab aber vor allem die Richtung an den Rentenmärkten vor. Die Frage, ob und wann die US-Notenbank Fed nun endlich den nächsten Zinserhöhungsschritt macht, war das marktbeherrschende Thema. Da sie bislang davon abgesehen hat, konnten die US-Rentenmärkte zulegen. In Europa zeigt sich ein anderes Bild: Die Europäische Zentralbank unterstützte die Märkte mit ihrem weitreichenden Anleiheankaufprogramm, das ab Juni 2016 auch Unternehmensanleihen umfasste. Hier verbuchte der Rentenmarkt ebenfalls Zuwächse. Höher verzinsliche Papiere wie Unternehmens- und Schwellenländeranleihen profitierten deutlich von dem bisherigen Ausbleiben einer US-Zinserhöhung sowie von der Suche der Investoren nach positiver Rendite.

Rentenmärkte weitgehend von der Geldpolitik bestimmt

Die weltweiten Rentenmärkte wurden im Berichtszeitraum in erster Linie von der Geldpolitik der großen Notenbanken beeinflusst. In Europa bewog das wirtschaftlich fragile Umfeld und die sehr geringe Inflation die Europäische Zentralbank zu weiteren expansiven geldpolitischen Maßnahmen. Der Leitzins wurde auf null, der Einlagensatz auf minus 0,4 Prozent gesenkt. Neben zusätzlichen Langfristtendern wurde eine Aufstockung des Anleiheankaufprogramms auf monatlich 80 Milliarden Euro beschlossen. Zudem kauft die EZB seit Anfang Juni 2016 auch europäische Unternehmensanleihen aus dem Industriebereich an. Im vorherrschenden Niedrigzinsumfeld befanden sich deutsche Bundespapiere mehrheitlich - zuletzt bis einschließlich 10 Jahren Laufzeit - im negativen Renditebereich. Im Frühjahr 2016 waren die Finanzminister versucht, sich möglichst langfristig zu niedrigen Konditionen zu verschulden und gaben Papiere mit Laufzeiten von 30, 50 und sogar 100 Jahren heraus. Ende Juni stimmte die britische Bevölkerung überraschend für einen Austritt aus der Europäischen Union. Unmittelbar danach waren vor allem die „sicheren Häfen“ also Staatsanleihen aus Kerneuropa gefragt. In diesem Umfeld markierten zehnjährige Bundesanleihen ein neues Renditetief bei rund minus 0,2 Prozent. Niedrige Handelsumsätze sorgten im Sommer für einen lethargischen Handel. Staatsanleihen tendierten dabei überwiegend seitwärts. Leicht bessere Konjunkturdaten im Euroraum, eine schwierige Regierungsbildung in Spanien und Probleme im italienischen Bankensektor konnten durch die Käufe der Notenbank kompensiert werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index legten europäische Staatsanleihen letztlich um 6,8 Prozent zu. Anleihen aus den Kernländern entwickelten sich leicht besser als Papiere aus den Peripheriestaaten.

Am US-Rentenmarkt war die Entwicklung zunächst von der Spekulation auf die US-Zinswende geprägt, die im Dezember 2015 begann. Eigentlich wollte die amerikanische Notenbank Fed 2016 vier weitere Schritte folgen lassen, doch schwache Konjunkturdaten ließen die Währungshüter zögern. Angesichts der unsicheren Datenlage wurden US-Leitzinserhöhungen mehrmals aus- und eingepreist und letztlich immer wieder verschoben. Nachdem die Briten am 23. Juni für einen Austritt aus der EU gestimmt hatten, ging der Markt gar nicht mehr von einer US-Zinserhöhung in diesem Jahr aus. Inzwischen wird die Wahrscheinlichkeit für einen Zinsschritt bis Jahresende wieder auf rund 70 Prozent geschätzt. Hintergrund hierfür sind die unerwartet robusten US-Konjunkturdaten der letzten Wochen. US-Anleihen gewannen in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, 4,4 Prozent an Wert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen tendierte zunächst seitwärts. Zu Jahresbeginn belasteten Sorgen um nachrangige Papiere aus dem Finanzbereich das Geschehen. Ab Frühjahr sorgte zunächst die bloße Absicht, ab Juni dann die konkreten Käufe von Anleihen durch die EZB für massive Unterstützung. Im Spätsommer gelang es sogar den ersten Unternehmen sich zu negativen Renditen zu refinanzieren. Gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, ER00, verteuerten sich Unternehmensanleihen um 7,4 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens von US-Zinserhöhungen sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Auf Indexebene (JPMorgan EMBI Global Diversified Index) war ein kräftiges Plus von 16,2 Prozent zu verzeichnen.

Aktienmärkte per saldo mit Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte haben im vergangenen Jahr eine regelrechte Achterbahnfahrt - mit positivem Ausgang - absolviert. Wachstumssorgen in Europa, den USA und China, die Unsicherheit über den Kurs der US-Notenbankpolitik, die Ölpreisschwäche sowie die Brexit-Abstimmung in Großbritannien waren die maßgeblichen Einflussfaktoren. Der MSCI World Index konnte dabei in lokaler Währung per Saldo um 8,2 Prozent zulegen.

In der Eurozone fiel der EURO STOXX 50 im Berichtszeitraum um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX hingegen gewann 8,8 Prozent. Zum Jahresende 2015 profitierten die Märkte der Eurozone kräftig von weiteren Lockerungsmaßnahmen der Europäischen Zentralbank. Sie beschloss eine Verlängerung des Wertpapierankaufprogramms und eine Absenkung des Einlagenzinses. Sorgen hinsichtlich der konjunkturellen Entwicklung sowie des Brexit-Referendums in Großbritannien verunsicherten die Marktteilnehmer Anfang 2016. Zwar ging es vorübergehend wieder aufwärts, als die EZB ihre geldpolitische Ausrichtung noch weiter lockerte. Dann zog der Brexit-Beschluss am 23. Juni die Märkte deutlich ins Minus. Vor dem Hintergrund positiver Wirtschaftsdaten, in denen die Auswirkungen des geplanten EU-Austritts der Briten noch gar nicht enthalten waren, kam es im Juli und August aber zu einer starken Gegenbewegung nach oben. Stützend wirkten ebenfalls die robusten Quartalsergebnisse vieler Unternehmen sowie rege Übernahmeaktivitäten. Im September ging es wieder leicht nach unten. Die Europäische Zentralbank hatte sich auf ihrer letzten Sitzung vorerst gegen weitere geldpolitische Maßnahmen entschieden, was für Enttäuschung sorgte.

In den USA stand im Dezember 2015 die erste Leitzinsanhebung der US-Notenbank seit 2006 an. Nach vorhergehender Skepsis bezüglich des weiteren Zinspfades, reagierten die Märkte jedoch positiv auf den Schritt. Allerdings nahmen in der Folge wegen schwacher Zahlen aus der Industrie und durchwachsenen Quartalsdaten der Unternehmen zunächst Befürchtungen zu,

dass die konjunkturelle Dynamik abflauen könnte. Erschwerend hinzu kamen der zum Jahresauftakt weiter fallende Ölpreis sowie die Unsicherheit über die künftige Geldpolitik. Die Lage verbesserte sich, als der Ölpreis anzog und die Fed von schnellen Zinserhöhungen Abstand nahm. Mit dem Brexit-Votum, das die US-Börsen ebenfalls belastete, schien der nächste Zinsschritt der US-Notenbank Fed in weite Ferne gerückt zu sein. Im Juli ging es dank einer erfreulichen Berichtssaison der Unternehmen wieder nach oben. Danach rückte dann die Frage nach einer Zinserhöhung durch die Fed noch in diesem Jahr wieder in den Vordergrund. Unter dem Strich gewann der marktbreite S&P 500 Index seit Oktober letzten Jahres 12,9 Prozent. Der Dow Jones Industrial Average Index stieg gleichzeitig um 12,4 Prozent.

In Japan gab der Nikkei 225 Index 5,4 Prozent ab. Auch dort hatten sich nach einem erfreulichen Auftakt seit Anfang 2016 Konjunktursorgen breit gemacht. Belastend wirkte sich insbesondere die anhaltende Stärke des Yen aus. Der Brexit Ende Juni erwies sich hier nur als ein zusätzlicher Belastungsfaktor, der den Yen-Wechselkurs noch weiter nach oben trieb. Im Juli und August sorgte ein neues Wertpapierankaufprogramm der Bank of Japan für eine Erholung. Die Regierung schnürte Anfang August zusätzlich ein Konjunkturpaket über umgerechnet 118 Milliarden Euro zur Förderung der heimischen Wirtschaft. Im September kündigte die Bank of Japan weitere unkonventionelle geldpolitische Maßnahmen an. Der Aktienmarkt tendierte wieder etwas schwächer.

Die Börsen der Schwellenländer konnten sich vor dem Hintergrund der anhaltend lockeren US-Zinspolitik und der anziehenden Rohstoffpreise gut entwickeln. Die Aussicht auf einen weiteren Aufschub möglicher US-Zinserhöhungen wirkte sich tendenziell positiv aus. Der MSCI Emerging Markets Index legte in lokaler Währung um 10,3 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.

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten. Dabei kann diese Investition sowohl direkt durch den Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenwertpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten, wie beispielweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Unternehmensanleihen liegen in den Bereichen schlechter / gleich BB+/Ba1 (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings). Dies gilt für Direktanlagen und den indirekten Erwerb durch derivative Finanzinstrumente. Zu den derivativen Finanzinstrumenten zählen unter anderem Optionen, Futures, Forwards und Swaps wie beispielsweise Credit Default Swaps, Zinsswaps oder Total Return Swaps. Als Basiswerte der Derivate können dabei unter anderem Wertpapiere, anerkannte Finanzindizes, Zinssätze oder Wechselkurse dienen. Bei vorgenannten Derivaten kann es sich sowohl um Instrumente, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, als auch um OTC-Derivate handeln. Die Derivate werden zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt. Darüber hinaus kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY investierte sein Vermögen in der abgelaufenen Berichtsperiode überwiegend in rentenorientierte Anlagen. Der Anteil lag zuletzt bei 69 Prozent (inklusive Derivate) des Fondsvermögens.

Aus regionaler Sicht wurden die Rentenmittel vorwiegend in Nordamerika investiert. Der Anteil lag hier bei 19 Prozent. Es folgten Investitionen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 11 Prozent der rentenorientierten Anlagen am Ende des Berichtszeitraums. Weitere Positionen wurden in Credit Default Swaps investiert. Kleinere Investitionen in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im pazifischen Raum und in Japan ergänzten die regionale Struktur. Aus Branchensicht wurden die Rentenmittel überwiegend in Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 72 Prozent investiert. Weitere 28 Prozent wurden in Staats- und staatsnahe Anleihen investiert.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen schwankte stark während der Berichtsperiode und lag zuletzt auf der Bonitätsstufe BB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei 3 Jahren und 3 Monaten. Die durchschnittliche Rendite der Rentenanlagen lag bei 3,89 Prozent am Ende des Berichtszeitraums.

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY nimmt für das Geschäftsjahr vom 5. Februar 2016 bis zum 30. September 2016 eine Ausschüttung in Höhe von 1,46 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,28	4,27 ²⁾	-	-

- 1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode).
2) seit Auflegung

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	32,70 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,30 %
Frankreich	13,45 %
Großbritannien	6,06 %
Luxemburg	5,02 %
Italien	4,92 %
Niederlande	4,15 %
Kanada	2,32 %
Australien	1,73 %
Irland	1,64 %
Belgien	1,59 %
Spanien	1,55 %
Cayman Inseln	1,40 %
Österreich	1,21 %
Schweden	0,84 %
Norwegen	0,82 %
Kroatien	0,81 %
Wertpapiervermögen	95,51 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Credit Default Swaps	2,61 %
Bankguthaben	0,58 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,39 %
	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	29,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,20 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,43 %
Hardware & Ausrüstung	6,28 %
Transportwesen	5,60 %
Investmentfondsanteile	4,69 %
Medien	4,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,88 %
Groß- und Einzelhandel	3,82 %
Energie	3,28 %
Investitionsgüter	2,46 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,42 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,09 %
Verbraucherdienste	2,04 %
Versorgungsbetriebe	1,64 %
Automobile & Komponenten	1,00 %
Software & Dienste	0,95 %
Immobilien	0,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,28 %
Wertpapiervermögen	95,51 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Credit Default Swaps	2,61 %
Bankguthaben	0,58 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,39 %
	100,00 %

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

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

Entwicklung seit Auflegung

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelaufkommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
15.02.2016 ¹⁾	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2016	64,14	615	63,01	104,27

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2016

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 60.421.923,90)	61.243.200,12
Bankguthaben	373.032,16
Sonstige Bankguthaben	128.600,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.665.037,16
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	74.285,51
Zinsforderungen aus Wertpapieren	635.526,12
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.933.714,40
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.587.327,47
	67.640.722,94
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-58.600,00
Zinsverbindlichkeiten	-3.543,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.401.215,70
Sonstige Passiva	-38.001,78
	-3.501.361,35

Fondsvermögen **64.139.361,59**

Umlaufende Anteile	615.152,000
Anteilwert	104,27 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 5. Februar 2016 bis zum 30. September 2016

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	771.667,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-141.726,60
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	86.412.651,82
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-23.405.493,70
Realisierte Gewinne	3.009.129,38
Realisierte Verluste	-5.008.866,07
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	2.501.998,89
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	64.139.361,59

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 5. Februar 2016 bis zum 30. September 2016

	EUR
Zinsen auf Anleihen	882.365,15
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	7.547,67
Bankzinsen	-15.630,28
Sonstige Erträge	1.250,00
Ertragsausgleich	204.412,39
Erträge insgesamt	1.079.944,93

Zinsaufwendungen	-4.237,81
Verwaltungsvergütung ²⁾	-176.176,58
Pauschalgebühr	-29.585,77
Veröffentlichungskosten	-1.354,16
Taxe d'abonnement	-3.349,88
Sonstige Aufwendungen	-30.887,07
Aufwandsausgleich	-62.685,79
Aufwendungen insgesamt	-308.277,06

Ordentlicher Nettoertrag **771.667,87**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **19.277,14**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Basic Global Corporates HY wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	845.494,000
Zurückgenommene Anteile	-230.342,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	615.152,000

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Vermögensaufstellung

Kurse zum 30. September 2016

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1137505290	6,250 % Alliance Autom. Finance Plc. Reg.S v.14(2021)	500.000	0	500.000	106,3260	531.630,00	0,83
XS1406669983	6,750 % Ardagh Packaging Finance Plc./Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.16(2024)	500.000	0	500.000	104,6250	523.125,00	0,82
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	500.000	0	500.000	111,2500	556.250,00	0,87
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	10.000.000	3.000.000	7.000.000	157,4450	11.021.150,00	17,18
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland v.00(2030)	2.000.000	0	2.000.000	184,3450	3.686.900,00	5,75
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	350.000	0	350.000	102,0000	357.000,00	0,56
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	500.000	0	500.000	106,4440	532.220,00	0,83
XS1485643610	1,100 % Coca-Cola Co. v.16(2036)	500.000	0	500.000	100,0870	500.435,00	0,78
FR0013201134	0,750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	1.900.000	1.400.000	500.000	99,9595	499.797,50	0,78
XS1436943309	5,500 % Cott Finance Corporation Reg.S. v.16(2024)	1.300.000	800.000	500.000	105,3340	526.670,00	0,82
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	900.000	0	900.000	98,6250	887.625,00	1,38
XS1496175743	3,250 % Groupe FNAC SA v.16(2023)	600.000	0	600.000	100,3750	602.250,00	0,94
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	400.000	105,2500	421.000,00	0,66
XS1420338102	2,250 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S v.16(2028)	1.000.000	500.000	500.000	110,9680	554.840,00	0,87
XS1093814116	6,875 % HomeVi SAS Reg.S. v.14(2021)	500.000	0	500.000	105,2100	526.050,00	0,82
XS1492822033	3,500 % IMS Health Inc. Reg.S. v.16(2024)	1.300.000	700.000	600.000	101,7500	610.500,00	0,95
XS1028956818	7,875 % Lion/Seneca France 2 Reg.S. v.14(2019)	500.000	0	500.000	92,0100	460.050,00	0,72
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	600.000	0	600.000	107,0000	642.000,00	1,00
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	1.800.000	800.000	1.000.000	99,2500	992.500,00	1,55
AT0000A1LHT0	1,625 % Novomatic AG EMTN v.16(2023)	500.000	0	500.000	102,9700	514.850,00	0,80
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	108,1250	540.625,00	0,84
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	900.000	400.000	500.000	104,8675	524.337,50	0,82
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	700.000	200.000	103,2500	206.500,00	0,32
XS1176586862	7,750 % SIG Combibloc Holdings GP Reg.S. v.15(2023)	500.000	300.000	200.000	105,1250	210.250,00	0,33
XS1117292984	6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	105,9310	529.655,00	0,83
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	400.000	0	400.000	100,0750	400.300,00	0,62
XS0972588643	7,625 % Telefónica Europe BV Perp.	500.000	0	500.000	116,2500	581.250,00	0,91
XS1490960942	3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	99,5625	398.250,00	0,62
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	200.000	0	200.000	102,7500	205.500,00	0,32
XS0295018070	5,125 % Tesco Plc. EMTN v.07(2047)	500.000	0	500.000	104,9640	524.820,00	0,82
XS1501166869	0,000 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	100,0000	1.400.000,00	2,18
FR0011391820	4,450 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	500.000	0	500.000	104,7500	523.750,00	0,82
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	900.000	0	900.000	99,1730	892.557,00	1,39
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	1.700.000	1.200.000	500.000	99,7500	498.750,00	0,78
XS1028956909	5,625 % 3AB Optique Developpement SAS REGS v.14(2019)	500.000	0	500.000	99,5100	497.550,00	0,78
						32.880.937,00	51,29
GBP							
XS1498566766	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	900.000	0	900.000	99,8750	1.039.282,00	1,62
						1.039.282,00	1,62
USD							
US022095AE37	9,950 % Altria Group Inc. v.08(2038)	500.000	0	500.000	187,0085	832.110,44	1,30
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	500.000	0	500.000	104,7500	466.094,15	0,73
US71647NAQ25	8,750 % Petrobbras Global Finance BV v.16(2026)	500.000	0	500.000	110,8250	493.125,39	0,77
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	500.000	0	500.000	109,1910	485.854,77	0,76
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	100.000	0	100.000	100,7600	89.668,06	0,14
US88167AAF84	4,100 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2046)	100.000	0	100.000	100,3450	89.298,75	0,14
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	400.000	0	400.000	104,6250	372.430,36	0,58
US912810FA17	6,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.97(2027)	3.000.000	0	3.000.000	147,1016	3.927.246,50	6,12
						6.755.828,42	10,54
Börsengehandelte Wertpapiere						40.676.047,42	63,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS0836495183	9,125 % Agrokör d.d. v.12(2020)	500.000	0	500.000	104,5000	522.500,00	0,81	
XS1117300241	6,250 % Altice NV Reg.S. v.15(2025)	500.000	0	500.000	100,7500	503.750,00	0,79	
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Proberity Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	110,9050	1.109.050,00	1,73	
XS1458462428	6,000 % Gamenet Group S.p.A. Reg.S. v.16(2021)	200.000	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,31	
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S v.16(2024)	400.000	0	400.000	103,5100	414.040,00	0,65	
XS1265973047	7,250 % Horizon Holdings I S.A.S. Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	500.000	107,8750	539.375,00	0,84	
XS1405769990	5,375 % INEOS Group Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	600.000	0	600.000	98,0000	588.000,00	0,92	
XS1405784288	6,250 % Inovyn Finance Plc. Reg.S. v.16(2021)	650.000	300.000	350.000	103,8370	363.429,50	0,57	
XS1251078009	6,250 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	107,7600	538.800,00	0,84	
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2023)	300.000	0	300.000	107,0100	321.030,00	0,50	
XS1265917481	7,750 % Lone Star Funds 9 Balta Issuer S.A. Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	107,5000	537.500,00	0,84	
XS1401324972	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	102,2500	511.250,00	0,80	
XS1361301457	7,750 % Onorato Armatori S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	96,5000	965.000,00	1,50	
DE000A161GC3	5,125 % ProGroup AG Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	106,6250	533.125,00	0,83	
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	500.000	0	500.000	103,6350	518.175,00	0,81	
XS1409506885	3,500 % Rexel S.A. Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	102,8340	514.170,00	0,80	
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	600.000	0	600.000	99,7500	598.500,00	0,93	
XS1028956222	5,375 % SFR Group S.A. Reg.S. v.14(2022)	200.000	0	200.000	103,0000	206.000,00	0,32	
XS1180324037	7,500 % SILK Bidco AS Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	105,5000	527.500,00	0,82	
XS0997664411	6,750 % Tank & Rast AG Reg.S. v.13(2020)	500.000	0	500.000	104,4190	522.095,00	0,81	
XS1150437579	4,000 % Unitymedia NRW GmbH / Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg.S. v.14(2025)	500.000	0	500.000	103,2500	516.250,00	0,80	
XS1310477895	6,000 % Verisure Holding AB Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	107,5000	537.500,00	0,84	
XS1179900102	7,500 % Viridian Group FundCo II Ltd. Reg.S. v.15(2020)	500.000	0	500.000	105,5000	527.500,00	0,82	
DE000A2AA0W5	3,750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.16(2024)	400.000	0	400.000	103,1250	412.500,00	0,64	
						12.527.039,50	19,52	
USD								
BE6254003252	5,500 % BARRY CALLEBAUT SERVICES Reg.S. v.13(2023)	1.050.000	0	1.050.000	109,2500	1.020.846,31	1,59	
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	300.000	0	300.000	97,5000	260.300,79	0,41	
US21036PAP36	4,750 % Constellation Brands Inc. v.15(2025)	500.000	0	500.000	108,0000	480.555,31	0,75	
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	500.000	0	500.000	104,7500	466.094,15	0,73	
US52736RBG65	5,000 % Levi Strauss & Co. v.15(2025)	500.000	0	500.000	104,1250	463.313,16	0,72	
US67054KAA79	7,375 % SFR Group S.A. 144A v.16(2026)	200.000	0	200.000	102,0000	181.543,12	0,28	
US832724AB40	7,500 % Smurfit Capital Funding Plc. v.95(2025)	500.000	0	500.000	118,0000	525.051,17	0,82	
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	1.100.000	0	1.100.000	98,4000	963.246,42	1,50	
US88023UAE10	5,500 % Tempur Sealy International Inc. 144A v.16(2026)	500.000	0	500.000	103,2500	459.419,77	0,72	
						4.820.370,20	7,52	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						17.347.409,70	27,04	
Anleihen						58.023.457,12	90,49	
Credit Linked Notes								
EUR								
XS1038646078	3,600 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO EMTN Reg.S. CLN/LPN v.14(2021)	200.000	0	200.000	105,3715	210.743,00	0,33	
						210.743,00	0,33	
Credit Linked Notes						210.743,00	0,33	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	30.000	0	30.000	100,3000	3.009.000,00	4,69
						3.009.000,00	4,69	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						3.009.000,00	4,69	
						61.243.200,12	95,51	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

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

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2016	0	100	-100			-34.000,00	-0,05
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	0	60	-60			-24.600,00	-0,04

Short-Positionen

Terminkontrakte

Credit Default Swaps

Gekauft

EUR

Barclays Bank Plc./Groupe Danone S.A. CDS v.16(2021)	3.000.000	1.000.000	2.000.000			-52.506,66	-0,08
Barclays Bank Plc./LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE CDS v.16(2017)	2.000.000	0	2.000.000			-14.011,00	-0,02
Barclays Bank Plc./Peugeot S.A. CDS v.16(2019)	5.000.000	2.000.000	3.000.000			-320.303,40	-0,50
Barclays Bank Plc./Telecom Italia S.p.A. CDS v.16(2021)	5.000.000	2.000.000	3.000.000			134.962,20	0,21
Barclays Bank Plc./Vattenfall AB CDS v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000			-77.514,99	-0,12
BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000			29.911,00	0,05
J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Post AG CDS v.16(2021)	3.000.000	1.500.000	1.500.000			-51.932,51	-0,08
J.P. Morgan Securities Plc. London/PostNL NV CDS v.16(2017)	2.000.000	0	2.000.000			-14.158,00	-0,02
						-365.553,36	-0,56

USD

BNP Paribas S.A., Paris/General Motors Co. CDS v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000			-394.672,07	-0,62
J.P. Morgan Securities Plc., London/BorgWarner Inc. CDS v.16(2021)	2.500.000	0	2.500.000			-20.943,31	-0,03

Gekauft

Verkauft

EUR

Barclays Bank Plc./Glencore Finance Europe S.A. EMTN CLN/LPN v.07(2019) CDS v.16(2021)	0	1.000.000	-1.000.000			128.299,00	0,20
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	6.000.000	-6.000.000			468.915,60	0,73
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover Ser.25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	5.000.000	-5.000.000			390.763,00	0,61
BNP Paribas S.A., Paris/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.16(2021)	1.000.000	2.000.000	-1.000.000			-69.526,50	-0,11
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	0	7.000.000	-7.000.000			568.495,90	0,89
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	0	7.000.000	-7.000.000			568.495,90	0,89
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	0	5.000.000	-5.000.000			390.763,00	0,61

Verkauft

Credit Default Swaps

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

						2.446.205,90	3,82
						2.446.205,90	3,82
						1.665.037,16	2,61
						373.032,16	0,58
						916.692,15	1,39
						64.139.361,59	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 30.09.2016 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	500.000,00	577.834,28	0,90
EUR/USD	Währungsverkäufe	8.630.000,00	7.673.280,09	11,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2016 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8649
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1237

Zu- und Abgänge vom 5. Februar 2016 bis 30. September 2016

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			
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	500.000	500.000
BE6285450449	0,509 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN FRN Reg.S. v.16(2020)	2.800.000	2.800.000
XS0559641146	5,875 % ArcelorMittal S.A. v.10(2017)	500.000	500.000
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	2.000.000	2.000.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	10.000.000	10.000.000
XS1441837546	0,875 % Dte. Bahn Finance BV Reg.S. v.16(2031)	500.000	500.000
XS1384278203	3,625 % Faurecia S.A. Reg.S. v.16(2023)	200.000	200.000
FR0011486067	1,750 % Frankreich OAT v.12(2023)	3.000.000	3.000.000
PTGGDAOE0001	1,375 % Galp Gas Natural Distribuicao S.A. EMTN v.16(2023)	400.000	400.000
IE00B4TV0D44	5,400 % Irland EMTN v.09(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1412266907	1,650 % Johnson & Johnson v.16(2035)	3.500.000	3.500.000
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000
FR0013176294	3,250 % Nexans S.A. v.16(2021)	200.000	200.000
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Reg.S. v.14(2021)	500.000	500.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	3.000.000	3.000.000
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023)	100.000	100.000
DE000A2AAPF1	2,750 % ThyssenKrupp AG Reg.S. v.16(2021)	400.000	400.000
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
GBP			
XS1412547660	4,875 % William Hill Plc. Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000
USD			
US25468PDM59	1,850 % The Walt Disney Co Reg.S.v.16(2026)	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1468662801	0,000 % Adient Global Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2024)	300.000	300.000
XS1082043388	4,250 % Ardagh Packaging Finance Plc./Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.14(2022)	500.000	500.000
XS1468538035	0,000 % Axalta Coating Systems LLC Reg.S. v.16(2024)	500.000	500.000
BE6286963051	2,375 % Barry Callebaut Services NV v.16(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	100.000	100.000
XS0986071537	7,250 % Rhino Bondco S.p.A. Reg.S. v.13(2020)	500.000	500.000
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000
XS0808638372	7,375 % TeamSystem Holding S.p.A. Reg.S. v.13(2020)	500.000	500.000
Optionen			
EUR			
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S25 5Yr Index CDS September 2016/6,375	5.000.000	5.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Ser.25 Index (5 Years) September 2016/3,75	5.000.000	5.000.000
	Put on BNP Paribas S.A./iTRAXX Europe Series 25 5 Yr CDS Juni 2016/1,20	8.000.000	8.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2016	100	100
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2016	40	40
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2016	138	138

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Telecom Italia S.p.A. CDS v.16(2021)	2.000.000	2.000.000

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	87.799.292,48
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Plc., London
 BNP Paribas S.A., Paris
 DZ Privatbank S.A., Luxemburg
 J.P. Morgan Securities Plc., London
 Merrill Lynch Intl., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.460.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.460.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

N.A.

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

Davon:

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

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

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

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

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

N.A.

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

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2016

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, 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.

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilhaber des
UnilInstitutional Basic Global Corporates HY

Entsprechend dem uns durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft erteilten Auftrag vom 15. September 2016 haben wir den beigefügten Abschluss des UnilInstitutional Basic Global Corporates HY geprüft, der aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2016, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 5. Februar 2016 bis 30. September 2016 sowie aus einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden und anderen erläuternden Informationen besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Abschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier angenommenen internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing) durch. Diese Standards verlangen, dass wir die beruflichen Verhaltensanforderungen einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'entreprises agréé ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Abschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'entreprises agréé das für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems

abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UnilInstitutional Basic Global Corporates HY zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 5. Februar 2016 bis 30. September 2016.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Luxemburg, 15. Dezember 2016

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Angaben zur EU-Zinsbesteuerung

Der Fonds hatte für die Berichtsperiode einen Zinsanteil von > 25 %. Er war von den Maßnahmen der EU-Zinsbesteuerung bei Ausschüttungen und bei Rücknahmen betroffen.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Zeitraum vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,66 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.719.471.501,32 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

65% Merrill Lynch CCC & Lower Euro High Yield Index und 35% Merrill Lynch Euro BB-B Non-Financial Fixed & Floating Rate HY Constrained (HEAG)

Das zur Ermittlung des relativen VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,00%;
Limitauslastung 0,00%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 5,02%;
Limitauslastung 194%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,97%;
Limitauslastung 99%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 227%.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Basic Global
Corporates HY

LU1348768323
Ex-Tag: 10.11.2016

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,4600	1,4600	1,4600
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,4724	1,4724	1,4724
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,4724	1,4724	1,4724
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0051	0,0051	0,0051
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	1,4756	1,4756
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,4775	1,4775	1,4775
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,4775	1,4775	1,4775
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	-0,0275	-0,0275	-0,0275

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
TID (Bemessungsgrundlage für Zinsabschlag bei Ausschüttung gemäß Richtlinie 2003/48/EG für Luxemburger Zahlstellen)	1,1720

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2015:
Euro 146,147 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender:

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

Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder:

Maria Löwenbrück
Großherzogtum Luxemburg

Rudolf Kessel
Großherzogtum Luxemburg

Geschäftsführer:

Dr. Joachim von Cornberg
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrates:

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

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

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

bis zum 31. Juli 2016 (zum 1. August 2016 Fusion mit DZ BANK AG)

WGZ BANK AG
Westdeutsche Genossenschafts-
Zentralbank
Ludwig-Erhard-Allee 20
40227 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

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	UniGarant: Commodities (2017) IV
Commodities-Invest	UniGarant: Commodities (2017) V
FairWorldFonds	UniGarant: Commodities (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Commodities (2018) II
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Commodities (2018) III
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Commodities (2019)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Deutschland (2017)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Deutschland (2018)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant: Emerging Markets (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniAbsoluterErtrag	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniAsia	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
UniAsiaPacific	UniGarant: Nordamerika (2021)
UniAusschüttung	UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniDividendenAss	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniDynamicFonds: Europa	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniDynamicFonds: Global	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniEM Fernost	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniEM Global	UniGarantTop: Europa
UniEM Osteuropa	UniGarantTop: Europa II
UniEuroAnleihen	UniGarantTop: Europa III
UniEuroAspirant	UniGarantTop: Europa IV
UniEuroKapital	UniGarantTop: Europa V
UniEuroKapital Corporates	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniEuroKapital -net-	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEuroKapital 2017	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEuropa	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEuropa Mid&Small Caps	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuropaRenta	UniGlobal II
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroRenta Corporates 2016	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Bonds 2016
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta 5J	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017)	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniGarant: BRIC (2017) II	UniInstitutional Euro Liquidity
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional European Mixed Trend
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: Commodities (2017)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: Commodities (2017) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: Commodities (2017) III	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 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)
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRenta Corporates
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVario Point: Chance
UniVario Point: Ertrag
UniVario Point: Sicherheit
UniVario Point: Wachstum
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

