



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	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
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, 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 Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 31. März 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2018.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeine 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern.

Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

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.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

WKN A2ADH5
ISIN LU1348768323

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,27	4,21	12,12 ²⁾	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	29,14 %
Niederlande	13,57 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,87 %
Luxemburg	9,63 %
Großbritannien	5,58 %
Schweden	4,28 %
Italien	3,61 %
Frankreich	3,48 %
Irland	1,89 %
Mexiko	1,43 %
Finnland	1,34 %
Österreich	1,22 %
Jungferninseln (GB)	0,77 %
Kanada	0,72 %
Jersey	0,45 %
Spanien	0,39 %
Marshallinseln	0,38 %
Südkorea	0,38 %
Aserbaidshan	0,35 %
Dänemark	0,35 %
Argentinien	0,32 %
Bahrain	0,31 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,26 %
Wertpapiervermögen	91,72 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	-0,41 %
Credit Default Swaps	-0,46 %
Bankguthaben	7,19 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,97 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	24,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,78 %
Energie	5,94 %
Groß- und Einzelhandel	5,53 %
Hardware & Ausrüstung	5,37 %
Immobilien	5,14 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,70 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,18 %
Automobile & Komponenten	3,97 %
Investitionsgüter	3,25 %
Medien	3,08 %
Verbraucherdienste	2,74 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,41 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,39 %
Investmentfondsanteile	1,86 %
Versorgungsbetriebe	1,86 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,50 %
Software & Dienste	1,29 %
Transportwesen	1,08 %
Wertpapiervermögen	91,72 %
Optionen	-0,01 %
Terminkontrakte	-0,41 %
Credit Default Swaps	-0,46 %
Bankguthaben	7,19 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,97 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 121.123.039,22)	118.148.033,18
Bankguthaben	9.265.936,59
Sonstige Bankguthaben	4.132.292,30
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.325.371,42
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	21.176.902,50
	154.048.535,99
Optionen	-12.320,00
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-8.253.527,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-524.812,30
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-48.707,61
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-565.690,52
Zinsverbindlichkeiten	-7.810,64
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-15.695.958,30
Sonstige Passiva	-84.452,24
	-25.193.279,41
Fondsvermögen	128.855.256,58
Umlaufende Anteile	1.198.446,000
Anteilwert	107,52 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1788973573	0,000 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	2.800.000	0	2.800.000	100,1250	2.803.500,00	2,18
XS1730873731	0,950 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.17(2023)	700.000	600.000	100.000	98,4850	98.485,00	0,08
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	1.500.000	500.000	101,4890	507.445,00	0,39
XS1642700766	4,000 % Banijay Group S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	300.000	103,7235	311.170,50	0,24
DE0001102440	0,500 % Bundesrep. Deutschland v.18(2028)	8.000.000	0	8.000.000	100,0700	8.005.600,00	6,21
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	0	0	7.000.000	142,6820	9.987.740,00	7,75
DE0001135069	5,625 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	0	0	2.000.000	149,4965	2.989.930,00	2,32
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland v.00(2030)	0	0	2.000.000	164,6000	3.292.000,00	2,55
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ³⁾	0	0	8.000.000	98,9100	7.912.800,00	6,14
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	500.000	1.000.000	91,2500	912.500,00	0,71
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	800.000	0	800.000	100,3920	803.136,00	0,62
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	0	2.000.000	99,6900	1.993.800,00	1,55
XS1654544136	5,625 % Diamond (BC) BV Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	95,7260	287.178,00	0,22
FR0011401751	5,375 % Electricité de France S.A. FRN Perp.	0	0	400.000	109,7625	439.050,00	0,34
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	101,3750	506.875,00	0,39
FR0013310505	1,375 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	2.000.000	500.000	96,3000	481.500,00	0,37
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	500.000	98,4140	492.070,00	0,38
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	780.000	107,2240	836.347,20	0,65
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	3.300.000	2.800.000	500.000	99,6620	498.310,00	0,39
XS1680281133	3,750 % Kronos International Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	250.000	102,3750	255.937,50	0,20
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,1250	1.101.375,00	0,85
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,78
XS1720690889	4,000 % Matterhorn Telecom S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.300.000	1.650.000	650.000	96,0100	624.065,00	0,48
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	96,1645	576.987,00	0,45
XS1771723167	1,625 % McKesson Corporation v.18(2026)	1.300.000	1.000.000	300.000	101,1610	303.483,00	0,24
FI4000282629	2,750 % Metsa Board Oyi v.17(2027)	0	0	600.000	104,5500	627.300,00	0,49
FR0013248713	2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	400.000	100,1200	400.480,00	0,31
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	1.100.000	123,8750	1.362.625,00	1,06
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	114,0000	570.000,00	0,44
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.17(2037)	3.600.000	2.600.000	1.000.000	92,8840	928.840,00	0,72
XS1713474754	5,500 % Picard BondCo S.A. Reg.S. v.17(2024) ³⁾	700.000	0	700.000	99,0100	693.070,00	0,54
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	700.000	700.000	98,5870	690.109,00	0,54
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	450.000	100,2500	451.125,00	0,35
DE000A2G8VU3	1,375 % SAP SE v.18(2030)	1.700.000	1.000.000	700.000	100,7800	705.460,00	0,55
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	2.400.000	1.500.000	900.000	98,6000	887.400,00	0,69
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	1.400.000	700.000	700.000	98,7340	691.138,00	0,54
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	107,2500	536.250,00	0,42
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	600.000	118,6930	712.158,00	0,55
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	1.300.000	0	2.300.000	85,5670	1.968.041,00	1,53
XS1710653137	5,375 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	300.000	97,5710	292.713,00	0,23
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	4.600.000	3.600.000	1.000.000	98,7500	987.500,00	0,77
XS0972588643	7,625 % Telefónica Europe BV Perp.	0	0	500.000	120,1600	600.800,00	0,47
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	0	0	700.000	103,6250	725.375,00	0,56
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	3.400.000	0	3.400.000	100,0000	3.400.000,00	2,64
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	0	1.200.000	101,1760	1.214.112,00	0,94
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	2.800.000	1.800.000	1.000.000	99,7570	997.570,00	0,77
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	2.000.000	1.500.000	500.000	98,1170	490.585,00	0,38
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	98,4250	984.250,00	0,76
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float v.17 Perp.	0	0	1.000.000	101,6525	1.016.525,00	0,79
						68.954.710,20	53,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GBP							
XS1709298969	7,750 % Shop Direct Funding Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	86,0240	1.668.463,21	1,29
						1.668.463,21	1,29
USD							
US022095AE37	9,950 % Altria Group Inc. v.08(2038)	0	0	500.000	166,7363	677.955,19	0,53
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	0	0	500.000	161,9120	658.339,43	0,51
XS1533915721	5,375 % Evraz Group S.A. Reg.S.v.17(2023)	0	0	500.000	100,2500	407.619,74	0,32
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	1.200.000	600.000	600.000	99,2190	484.113,20	0,38
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	1.500.000	97,2550	1.186.325,93	0,92
XS1514045886	4,750 % Lukoil International Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	101,2500	411.685,78	0,32
US67778NAA63	7,500 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	3.300.000	2.800.000	500.000	99,2500	403.553,71	0,31
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance BV v.14(2044)	0	0	300.000	101,5000	247.621,37	0,19
XS1713474325	4,700 % Polysus Finance Plc. Reg.S. v.18(2024)	3.000.000	2.500.000	500.000	98,7500	401.520,70	0,31
XS1319820897	6,875 % Southern Gas Corridor Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	110,5560	449.524,27	0,35
US88023UAG67	5,500 % Tempur Sealy International Inc. v.16(2026)	0	0	500.000	96,2500	391.355,62	0,30
US88167AAE10	3,150 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	80,1300	65.162,23	0,05
US88167AAF84	4,100 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2046)	0	0	100.000	73,7000	59.933,32	0,05
						5.844.710,49	4,54
						76.467.883,90	59,35
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS1734230391	10,000 % Prague CE S.a.r.L. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,3500	1.023.500,00	0,79
						1.023.500,00	0,79
						1.023.500,00	0,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1533914591	4,125 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	0	100.000	101,0000	101.000,00	0,08
XS1061642317	7,250 % Altice NV Reg.S. v.14(2022)	800.000	0	800.000	97,5215	780.172,00	0,61
XS1117300241	6,250 % Altice NV Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	93,1420	465.710,00	0,36
XS1406669983	6,750 % Ardagh Packaging Finance Plc./Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	108,3750	541.875,00	0,42
XS1713858576	3,500 % Bormioli Pharma Bidco S.R.L. Reg.S. FRN v. 17(2024)	150.000	0	150.000	100,5000	150.750,00	0,12
XS1642816554	9,000 % CMF S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	90,7500	544.500,00	0,42
XS1436943309	5,500 % Cott Finance Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	106,5865	426.346,00	0,33
XS1729972015	5,250 % CTC BondCo GmbH Reg.S. v17(2025)	1.600.000	1.000.000	600.000	99,6065	597.639,00	0,46
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	0	500.000	109,2500	546.250,00	0,42
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	103,8020	519.010,00	0,40
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	1.200.000	700.000	500.000	100,7500	503.750,00	0,39
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	100.000	0	100.000	100,1250	100.125,00	0,08
XS1504057008	7,000 % EVOCA S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	105,7855	528.927,50	0,41
XS1084836441	6,750 % Holdikks SAS Reg.S. v.14(2021)	0	0	100.000	64,7610	64.761,00	0,05
XS1265973047	7,250 % Horizon Holdings I S.A.S. Reg.S. v.15(2023)	0	0	500.000	104,8750	524.375,00	0,41
XS1405769990	5,375 % INEOS Group Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	105,4000	632.400,00	0,49
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	100,3750	1.104.125,00	0,86
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2023) ³⁾	0	0	500.000	104,0100	520.050,00	0,40
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	1.400.000	400.000	101,5130	406.052,00	0,32
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)	0	0	500.000	101,5000	507.500,00	0,39
XS1590067432	6,000 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	107,6550	322.965,00	0,25
XS1512670412	5,500 % Mobilux Finance SAS Reg.S. v.16(2024)	0	0	300.000	102,0000	306.000,00	0,24
XS1361301457	7,750 % Mobyi S.p.A. Reg.S. v.16(2023) ³⁾	0	600.000	975.000	92,0840	897.819,00	0,70
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	1.000.000	0	1.600.000	102,5920	1.641.472,00	1,27
XS1690645129	5,000 % Nidda BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	0	0	400.000	98,3750	393.500,00	0,31
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding AG Reg.S. v17(2024)	0	0	300.000	99,5000	298.500,00	0,23
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	0	0	500.000	90,2650	451.325,00	0,35
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	500.000	0	1.300.000	107,6500	1.399.450,00	1,09
XS1735583095	5,375 % Platin 1426 GmbH Reg.S. v.17(2023)	400.000	0	400.000	98,7500	395.000,00	0,31
DE000A161G3	5,125 % ProGroup AG Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	102,7800	513.900,00	0,40
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	900.000	101,0000	909.000,00	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1679505070	1,625 % Rail Transit International Development Co. Ltd. Greenbond v. 18(2022)	4.700.000	3.700.000	1.000.000	99,3525	993.525,00	0,77	
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	200.000	101,5000	203.000,00	0,16	
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	104,7410	523.705,00	0,41	
XS1176586862	7,750 % SIG Combibloc Holdings GP Reg.S. v.15(2023)	0	0	200.000	104,1585	208.317,00	0,16	
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	1.100.000	500.000	600.000	98,8100	592.860,00	0,46	
XS1757821688	2,000 % Summit Germany Ltd. Reg.S. v.18(2025)	1.100.000	600.000	500.000	97,1500	485.750,00	0,38	
XS1117292984	6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	500.000	104,2365	521.182,50	0,40	
XS1629969327	3,875 % UPC Holding BV Reg.S. v.17(2029)	0	0	800.000	93,7500	750.000,00	0,58	
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	500.000	500.000	98,6250	493.125,00	0,38	
XS1505573995	4,125 % Warner Music Group Corporation Reg.S v.16(2024)	0	0	550.000	104,7500	576.125,00	0,45	
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	500.000	90,0100	450.050,00	0,35	
XS1708450561	3,125 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2025)	1.800.000	1.300.000	500.000	88,0100	440.050,00	0,34	
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	0	500.000	100,7600	503.800,00	0,39	
						23.835.738,00	18,51	
GBP								
XS1622391552	4,250 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	100,0100	228.203,08	0,18	
XS1622392014	4,875 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	300.000	100,7290	344.765,54	0,27	
XS1602280676	4,250 % Drax FinCo Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	99,8750	569.737,59	0,44	
XS1756324411	6,750 % Matalan Finance Plc. Reg.S. 18(2023)	400.000	0	400.000	93,9905	428.935,54	0,33	
XS0982711474	6,625 % Petrobras Global Finance BV v.14(2034)	1.000.000	0	1.000.000	106,5000	1.215.059,90	0,94	
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)	1.600.000	0	1.600.000	100,6220	1.836.796,35	1,43	
XS1498566766	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	500.000	0	500.000	98,4355	561.525,96	0,44	
						5.185.023,96	4,03	
USD								
USM00020AA12	5,950 % ACWA Power Management and Investments One Ltd. Reg.S. v.17(2039)	0	400.000	400.000	103,0000	335.041,07	0,26	
USL00849AA47	6,000 % Adecoagro S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	94,3520	537.093,60	0,42	
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	86,7305	211.589,41	0,16	
USP20058AC08	6,875 % Capex S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	100,0950	406.989,51	0,32	
US37953TAB17	9,875 % Global Ship Lease Inc. 144A v.17(2022)	800.000	200.000	600.000	100,5060	490.392,78	0,38	
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. v.15(2046)	0	0	500.000	108,9021	442.799,46	0,34	
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	700.000	107,7500	613.360,98	0,48	
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	94,3300	690.387,90	0,54	
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	105,2500	599.129,87	0,46	
USL7915RAA43	4,950 % Rede D'Or Finance S.à.r.l. Reg.S. v.18(2028)	700.000	0	700.000	95,0000	540.782,30	0,42	
US67054KAA79	7,375 % SFR Group S.A. 144A v.16(2026)	0	0	200.000	95,3470	155.073,60	0,12	
US832724AB40	7,500 % Smurfit Capital Funding Plc. v.95(2025)	0	0	500.000	120,5160	490.021,96	0,38	
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	0	0	600.000	103,0000	502.561,60	0,39	
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso QYJ v.06(2036)	0	0	500.000	122,2090	496.905,75	0,39	
US88163VAD10	6,150 % Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC v.06(2036) ³⁾	2.000.000	0	2.000.000	93,3800	1.518.744,41	1,18	
						8.030.874,20	6,24	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						37.051.636,16	28,78	
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
SE0010832071	6,500 % Transcom Holding AB v.18(2023)	1.000.000	500.000	500.000	100,0000	500.000,00	0,39	
						500.000,00	0,39	
Nicht notierte Wertpapiere						500.000,00	0,39	
Anleihen						115.043.020,06	89,31	
Credit Linked Notes								
GBP								
XS1592279522	4,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.17(2024)	500.000	600.000	600.000	103,5750	709.013,12	0,55	
						709.013,12	0,55	
Credit Linked Notes						709.013,12	0,55	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	20.000	0	20.000	119,8000	2.396.000,00	1,86
						2.396.000,00	1,86	
Investmentfondsanteile						2.396.000,00	1,86	
Wertpapiervermögen						118.148.033,18	91,72	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
Optionen							
Short-Positionen							
EUR							
	Call on Euro Bund 10 Year Future Mai 2018/159,50	0	88	-88		-12.320,00	-0,01
						-12.320,00	-0,01
Short-Positionen Optionen							
						-12.320,00	-0,01
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	0	227	-227		-489.532,30	-0,38
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	0	42	-42		-35.280,00	-0,03
						-524.812,30	-0,41
Short-Positionen Terminkontrakte							
						-524.812,30	-0,41
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-491.040,99	-0,38
	Barclays Bank Plc./Groupe Danone S.A. CDS v.16(2021)	0	0	2.000.000		-51.260,66	-0,04
	Barclays Bank Plc./Peugeot S.A. CDS v.16(2019)	0	0	3.000.000		-182.247,00	-0,14
	Barclays Bank Plc./Südzucker International Finance BV CDS v.16(2021)	0	0	2.000.000		-32.469,60	-0,03
	Barclays Bank Plc./Telecom Italia S.p.A. CDS v.16(2021)	0	0	3.000.000		-16.009,80	-0,01
	Barclays Bank Plc./Wattenfall AB CDS v.16(2021)	0	0	3.000.000		-80.976,00	-0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.16(2021)	0	0	2.000.000		-45.166,00	-0,04
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5 Yr Index CDS v.17(2020)	10.000.000	0	10.000.000		-897.165,00	-0,70
	BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. CDS v.18(2022)	500.000	0	500.000		-101.640,50	-0,08
	BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.17(2022)	0	0	500.000		-10.000,92	-0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.17(2022)	0	0	1.000.000		-20.001,83	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-602.115,99	-0,47
	Citigroup Global Markets Ltd./CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-598.262,01	-0,46
	Citigroup Global Markets Ltd./Nokia Oyi v.09(2019) CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-548.529,99	-0,43
	Citigroup Global Markets Ltd./Schaeffler Finance B.V. Reg.S. CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-590.307,00	-0,46
	Citigroup Global Markets Ltd./Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-594.564,00	-0,46
	Credit Suisse International, London/Galp Energia S.A. EMTN CDS v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000		-613.620,99	-0,48
	Goldman Sachs International, London/Saipem Finance International BV EMTN CDS v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000		-137.563,00	-0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ArcelorMittal EMTN Reg.S. CDS v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000		-175.601,00	-0,14
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Post AG CDS v.16(2021)	0	0	1.500.000		-40.675,50	-0,03
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Saipem Finance International BV CDS v.17(2022)	0	0	1.000.000		-135.408,00	-0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Volkswagen International Finance NV CDS v.16(2021)	0	0	2.000.000		-41.431,00	-0,03
						-6.006.056,78	-4,69
USD							
	BNP Paribas S.A., Paris/General Motors Co. CDS v.16(2021)	0	0	3.000.000		-346.192,56	-0,27
	J.P. Morgan Securities Plc., London/BorgWarner Inc. CDS v.16(2021)	0	0	2.500.000		-41.113,28	-0,03
						-387.305,84	-0,30
Gekauft							
						-6.393.362,62	-4,99

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Plc./Glencore Finance Europe S.A. EMTN CLN/LPN v.07(2019) CDS v.16(2021)	0	0	-1.000.000		142.360,00	0,11
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	0	-5.000.000		583.287,50	0,45
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	0	10.000.000	-10.000.000		1.102.131,00	0,86
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000		551.065,50	0,43
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	10.000.000	-10.000.000		1.102.131,00	0,86
	Credit Suisse International, London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	0	6.000.000	-6.000.000		661.278,60	0,51
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	0	-5.000.000		583.287,50	0,45
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	0	-5.000.000		551.065,50	0,43
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000		551.065,50	0,43
						5.827.672,10	4,53
Verkauft						5.827.672,10	4,53
Credit Default Swaps						-565.690,52	-0,46
Bankguthaben - Kontokorrent						9.265.936,59	7,19
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.544.109,63	1,97
Fondsvermögen in EUR						128.855.256,58	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, 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.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	625.288,86	713.004,86	0,55
USD/EUR	Währungskäufe	5.695.229,88	4.625.210,55	3,59
EUR/GBP	Währungsverkäufe	7.250.000,00	8.267.035,51	6,42
EUR/USD	Währungsverkäufe	18.450.000,00	14.983.615,48	11,63

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
Schweizer Franken	CHF	1	1,1775
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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			
FR0013302197	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	1.400.000
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS1694628287	0,000 % Almaviva-The Italian Innovation Co. S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	400.000	400.000
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	700.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
XS1664644983	2,250 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S EMTN v.17(2030)	0	1.000.000
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	500.000
XS1309436910	5,625 % BHP Billiton Finance Ltd. v.15(2079)	0	1.000.000
XS1747444831	1,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2028)	1.600.000	1.600.000
XS1405770576	5,000 % Cable Communicat.Systems NV Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	200.000
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	300.000
XS1645764694	6,875 % C.M.C di Ravenna Società Cooperativa Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v.17(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	400.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	1.500.000	1.500.000
XS1719154574	0,500 % Diageo Finance Plc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1734533372	0,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
FR0013284270	2,000 % Engie S.A. EMTN v.17(2037)	0	400.000
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2020)	800.000	800.000
XS1755428502	1,500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
FR0013322989	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.18(2030)	1.400.000	1.400.000
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	800.000
XS1781401085	0,000 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	1.900.000	1.900.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	0	700.000
XS1093814116	6,875 % HomeVi SAS Reg.S. v.14(2021)	0	800.000
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	600.000	600.000
XS1785356251	1,625 % Kojamo Oyj v.18(2025)	1.700.000	1.700.000
XS1681774888	4,920 % Masaria Investments S.A.U. Reg.S. FRN v.17(2024)	0	300.000
XS1681770464	5,000 % Masaria Investments S.A.U. Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
XS1725633413	1,500 % McDonald's Corporation v.17(2029)	2.700.000	2.700.000
XS1152343668	3,375 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	600.000
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	700.000
XS1707074941	0,000 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)	700.000	700.000
XS1707075245	1,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2037)	1.000.000	1.000.000
XS1405765907	3,125 % Ol European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	600.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1734229203	0,000 % Perstorp Holding AB Reg.S. FRN v.17(2022)	1.700.000	1.700.000
FR0013322120	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.18(2021)	800.000	800.000
XS1788586375	0,000 % Red Electrica Financiaciones SAU EMTN v.18(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1698063739	3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)	700.000	700.000
XS1788494257	0,000 % Statnett SF EMTN v.17(2030)	1.500.000	1.500.000
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	0	900.000
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	1.800.000
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	0	500.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	4.000.000	5.000.000
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	800.000	800.000
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS1028956909	5,625 % 3AB Optique Developpement SAS REGS v.14(2019)	0	500.000

USD

XS1577950402	4,215 % Coca Cola Icecek A.S. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1565437057	5,000 % Future Land Development Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2020)	0	500.000
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	0	400.000
XS1595713782	4,750 % JSC National Company KazMunayGas Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
USN57445AB99	5,625 % Minejesa Capital BV v.17(2037)	0	700.000
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	900.000	900.000
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	500.000
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	0	400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1137505290	6,250 % Alliance Autom. Finance Plc. Reg.S v.14(2021)	0	600.000
XS0969341147	6,375 % América Móvil S.A.B. de CV v.13(2073)	0	700.000
XS1517169972	4,375 % Autodis S.A. Reg.S. FRN v.16(2022)	0	300.000
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	500.000
XS1684785345	2,875 % Belden Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	900.000
XS1600514696	6,000 % Burger King France SAS Reg.S. v.17(2024)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	200.000
XS1647100848	6,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS1713715628	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1703065620	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	400.000	400.000
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	5.800.000	5.800.000
XS1713568811	4,250 % Constellium NV Reg.S. v.17(2026)	300.000	300.000
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	400.000	400.000
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1688573903	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS1734328799	2,875 % Equinix Inc. Reg.S. v.17(2026)	2.300.000	2.300.000
XS1679781424	2,875 % Equinix Inc. v.17(2025)	0	550.000
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	0	600.000
XS1516322465	4,750 % Guala Closures S.p.A. FRN Reg.S. v.16(2021)	0	300.000
XS1645113322	5,125 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
XS1725734872	1,625 % Huarong Universe Investment Holding Ltd. Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
XS1405784288	6,250 % Inovyn Finance Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	280.000
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)	0	150.000
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	830.000
XS1265917481	7,750 % Lone Star Funds 9 Balta Issuer S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	405.000
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	800.000
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	350.000	1.350.000
XS1717590563	4,250 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.17(2024)	1.100.000	1.100.000
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.100.000
XS0213101073	5,500 % Petroleos Mexicanos v.05(2025)	0	400.000
DE000A2E4Y0	2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)	0	300.000
XS1409506885	3,500 % Rexel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	550.000
XS1028956222	5,375 % SFR Group S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	200.000
XS1180324037	7,500 % SILK Bidco AS Reg.S. v.15(2022)	0	300.000
XS1531306717	6,250 % Thomas Cook Group Plc. Reg.S v.16(2022)	0	200.000
XS1150437579	4,000 % Unitymedia NRW GmbH / Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg.S. v.14(2025)	0	500.000
XS1310477895	6,000 % Verisure Holding AB Reg.S. v.15(2022)	0	540.000
XS1794084068	1,375 % WPP Finance 2016 EMTN v.18(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)	700.000	700.000
GBP			
XS1555825378	2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	200.000
XS1684856039	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	1.300.000
USD			
XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC Reg.S. v.17(2047)	600.000	600.000
BE6254003252	5,500 % BARRY CALLEBAUT SERVICES Reg.S. v.13(2023)	0	550.000
US21036PAP36	4,750 % Constellation Brands Inc. v.15(2025)	0	500.000
USG4808VAC49	5,875 % Inkia Energy Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	500.000	500.000
Credit Linked Notes			
USD			
XS1599428726	3,950 % Phosagro OAO/Phosagro Bond Funding DAC Reg.S. LPN v.17(2021)	0	700.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		535	313
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		962	962
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		50	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018		45	45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./Electricite de France CDS v.17(2021)	2.000.000	0
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	7.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	5.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Jaguar Land Rover Automotive CDS v.16(2026)	1.000.000	0
	JPM Plc./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	0

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

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 2018. 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 Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Basic Global Corporates HY

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.542.483,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	8,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.912.800,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs International., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.972.492,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.657.191,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.542.483,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA BBB+ BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	12.774.055,65	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.803,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
	18.754,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	16.144,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.610,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	7,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,83 %

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

1. Name	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.638.012,00
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.157.833,87
3. Name	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.646.431,25
4. Name	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	320.948,87
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.829,66

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	12.774.055,65

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 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 (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
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

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

Karl-Heinz MOLL
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
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 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG
Richard-Oskar-Mattern-Str. 6
40547 Düsseldorf
Sitz: Düsseldorf

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die den vorgenannten Banken sowie den genossenschaftlichen Zentralbanken angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

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-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
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: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
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 Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
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 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit

UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
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 Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
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

