



Halbjahresbericht zum 30. September 2020 **Uni**Institutional European Corporate Bonds +

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional European Corporate Bonds + Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	20

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2020 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2020.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebeve verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen

hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional European Corporate Bonds +

WKN A116BF
ISIN LU1078111769

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	11,78	-0,30	5,15	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	15,97 %
Frankreich	15,78 %
Deutschland	10,71 %
Großbritannien	9,67 %
Luxemburg	8,75 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,26 %
Schweden	5,82 %
Irland	2,80 %
Spanien	2,50 %
Österreich	2,44 %
Italien	1,98 %
Finnland	1,86 %
Bermudas	0,80 %
Dänemark	0,74 %
Rumänien	0,67 %
Japan	0,54 %
Panama	0,48 %
Bulgarien	0,40 %
Belgien	0,36 %
Norwegen	0,36 %
Isle of Man	0,35 %
Australien	0,32 %
Ungarn	0,29 %
Mexiko	0,28 %
Portugal	0,07 %

Wertpapiervermögen	92,20 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Credit Default Swaps	-0,39 %
Bankguthaben	5,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	14,73 %
Hardware & Ausrüstung	9,06 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,98 %
Versorgungsbetriebe	8,96 %
Energie	8,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,98 %
Media & Entertainment	6,64 %
Automobile & Komponenten	5,94 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,17 %
Transportwesen	3,40 %
Staatsanleihen	2,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,97 %
Investitionsgüter	1,96 %
Groß- und Einzelhandel	1,82 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,40 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,30 %
Software & Dienste	1,17 %
Verbraucherdienste	0,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,55 %

Wertpapiervermögen	92,20 %
Terminkontrakte	-0,09 %
Credit Default Swaps	-0,39 %
Bankguthaben	5,94 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,34 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 665.803.980,21)	676.548.726,44
Bankguthaben	43.622.140,86
Sonstige Bankguthaben	9.110.096,80
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.827.940,70
Zinsforderungen aus Wertpapieren	9.166.570,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	9.525.140,89
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	3.624.733,48
	754.425.350,08
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-697.040,00
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-2.800.556,16
Zinsverbindlichkeiten	-93.188,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.196.320,02
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-3.630.616,78
Sonstige Passiva	-490.954,00
	-19.908.674,99
Fondsvermögen	734.516.675,09
Umlaufende Anteile	7.454.968,000
Anteilwert	98,53 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	3.500.000	0	3.500.000	102,3740	3.583.090,00	0,49
XS2055652056	1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2032)	0	0	3.900.000	96,2380	3.753.282,00	0,51
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	400.000	0	6.000.000	102,3750	6.142.500,00	0,84
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	2.800.000	0	2.800.000	99,9310	2.798.068,00	0,38
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	700.000	0	700.000	114,2770	799.939,00	0,11
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	4.200.000	0	4.200.000	105,2500	4.420.500,00	0,60
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV Reg.S. v.20(2040)	0	5.300.000	1.000.000	128,2250	1.282.250,00	0,17
XS2027946610	2,875 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	96,9210	2.326.104,00	0,32
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.700.000	101,4270	1.724.259,00	0,23
XS2085860844	5,000 % Asseblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	0	1.700.000	98,5000	1.674.500,00	0,23
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.900.000	2.000.000	1.900.000	105,4640	2.003.816,00	0,27
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	0	0	1.700.000	110,8750	1.884.875,00	0,26
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.100.000	97,5000	1.072.500,00	0,15
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	3.500.000	6.000.000	6.700.000	106,2850	7.121.095,00	0,97
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	2.000.000	104,0760	2.081.520,00	0,28
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	5.100.000	100,7500	5.138.250,00	0,70
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	3.500.000	0	3.500.000	102,2170	3.577.595,00	0,49
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	5.000.000	101,9470	5.097.350,00	0,69
XS1222591023	3,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,14
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.600.000	0	5.600.000	102,6450	5.748.120,00	0,78
XS2135801160	2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	4.200.000	0	4.200.000	120,2150	5.049.030,00	0,69
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	5.100.000	2.100.000	3.000.000	97,3750	2.921.250,00	0,40
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030)	0	0	3.000.000	165,3260	4.959.780,00	0,68
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	4.600.000	96,2480	4.427.408,00	0,60
FR0013507878	2,375 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	2.800.000	0	2.800.000	115,1460	3.224.088,00	0,44
FR0011765825	4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	79,8020	1.596.040,00	0,22
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	800.000	850.000	92,6730	787.720,50	0,11
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	2.800.000	87,0000	2.436.000,00	0,33
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	3.300.000	0	3.300.000	95,0000	3.135.000,00	0,43
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.600.000	99,4490	3.580.164,00	0,49
XS2231191748	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	96,5000	1.930.000,00	0,26
XS1982704824	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	1.200.000	3.200.000	97,7500	3.128.000,00	0,43
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	3.500.000	178,0000	6.230.000,00	0,85
PTEDPKOM0034	4,496 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	500.000	108,0000	540.000,00	0,07
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	95,8750	958.750,00	0,13
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	5.200.000	102,9780	5.354.856,00	0,73
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	97,6160	1.952.320,00	0,27
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.600.000	0	6.600.000	97,8750	6.459.750,00	0,88
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	900.000	2.000.000	98,3000	1.966.000,00	0,27
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	3.400.000	102,5550	3.486.870,00	0,47
FR0013284270	2,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	0	3.400.000	116,7000	3.967.800,00	0,54
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	0	0	4.400.000	104,5610	4.600.684,00	0,63
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.300.000	105,4720	1.371.136,00	0,19
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	0	709.459	3.295.889	80,0000	2.636.711,20	0,36
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	2.400.000	3.000.000	101,8620	3.055.860,00	0,42
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.600.000	95,7500	1.532.000,00	0,21
XS2199351375	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV Reg.S. v.20(2028)	3.200.000	0	3.200.000	113,1250	3.620.000,00	0,49
FR0000187635	5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032) ²⁾	0	0	3.000.000	172,7400	5.182.200,00	0,71
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	6.200.000	121,5130	7.533.806,00	1,03
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.08(2038)	0	0	3.000.000	134,4590	4.033.770,00	0,55
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	1.800.000	2.000.000	108,3170	2.166.340,00	0,29
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.100.000	99,5500	4.081.550,00	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2126170161	1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	0	1.900.000	110,2710	2.095.149,00	0,29
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	200.000	108,7970	217.594,00	0,03
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000	3.400.000	105,5000	3.587.000,00	0,49
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.900.000	97,3090	1.848.871,00	0,25
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	3.000.000	106,3860	3.191.580,00	0,43
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	5.000.000	102,5000	5.125.000,00	0,70
XS2240507801	0,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	4.300.000	0	4.300.000	99,7870	4.290.841,00	0,58
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029)	0	0	5.300.000	106,3090	5.634.377,00	0,77
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.400.000	98,9600	3.364.640,00	0,46
FR0013509643	2,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	0	2.000.000	105,7010	2.114.020,00	0,29
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.800.000	0	3.800.000	106,4290	4.044.302,00	0,55
FR0013331949	3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.700.000	103,0000	3.811.000,00	0,52
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	2.000.000	100,7500	2.015.000,00	0,27
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	106,0000	1.060.000,00	0,14
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	4.400.000	0	4.400.000	99,3750	4.372.500,00	0,60
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	0	0	5.100.000	91,9320	4.688.532,00	0,64
XS2010045511	2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)	0	0	1.900.000	98,0000	1.862.000,00	0,25
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.100.000	102,3750	1.126.125,00	0,15
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	117,8750	4.125.625,00	0,56
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	99,1250	2.676.375,00	0,36
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	117,7500	1.177.500,00	0,16
FR0000471930	8,125 % Orange S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	3.000.000	185,5360	5.566.080,00	0,76
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	98,7600	1.382.640,00	0,19
XS0943370543	6,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(3013)	0	0	2.000.000	113,5160	2.270.320,00	0,31
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	101,2500	303.750,00	0,04
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	2.500.000	102,1370	2.553.425,00	0,35
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) ²⁾	0	0	3.400.000	98,8750	3.361.750,00	0,46
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	3.000.000	95,5790	2.867.370,00	0,39
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	96,0000	1.152.000,00	0,16
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	95,2500	1.143.000,00	0,16
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.500.000	0	3.500.000	102,2500	3.578.750,00	0,49
XS1207058733	4,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	3.700.000	105,5000	3.903.500,00	0,53
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	1.000.000	118,2030	1.182.030,00	0,16
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.700.000	99,4770	1.691.109,00	0,23
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	2.500.000	102,2500	2.556.250,00	0,35
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.200.000	0	1.200.000	95,3380	1.144.056,00	0,16
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.400.000	0	2.400.000	99,6250	2.391.000,00	0,33
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.900.000	98,5000	1.871.500,00	0,25
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.500.000	103,4990	3.622.465,00	0,49
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	104,0450	2.497.080,00	0,34
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	111,5610	557.805,00	0,08
XS0992293901	5,425 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	108,9000	1.633.500,00	0,22
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.400.000	98,8300	1.383.620,00	0,19
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	5.300.000	2.300.000	3.000.000	104,5190	3.135.570,00	0,43
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	101,9220	1.834.596,00	0,25
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	98,0000	2.352.000,00	0,32
XS2194288390	3,875 % Synthomer Plc. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	0	1.700.000	101,8750	1.731.875,00	0,24
XS0161100515	7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	144,4005	1.444.005,00	0,20
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	1.000.000	0	1.300.000	116,2080	1.510.704,00	0,21
XS1795406658	3,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.000.000	102,1250	5.106.250,00	0,70
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	0	0	2.200.000	103,8190	2.284.018,00	0,31
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.100.000	0	2.100.000	101,4000	2.129.400,00	0,29
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	0	3.100.000	96,6050	2.994.755,00	0,41
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	2.600.000	0	2.600.000	99,6440	2.590.744,00	0,35
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.19(2025)	5.000.000	0	5.000.000	102,3750	5.118.750,00	0,70
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	0	0	1.600.000	98,4550	1.575.280,00	0,21
XS2055106210	3,375 % TLG Finance S.à.r.l. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	99,5000	995.000,00	0,14
XS2176569312	1,618 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	3.500.000	0	3.500.000	108,6340	3.802.190,00	0,52
XS1501166869	3,369 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.000.000	109,1340	5.456.700,00	0,74
XS2224632971	2,000 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	0	3.800.000	99,8750	3.795.250,00	0,52
XS2161992511	1,625 % Ungarn Reg.S. v.20(2032)	15.000.000	13.000.000	2.000.000	106,2060	2.124.120,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	1.100.000	4.000.000	92,6030	3.704.120,00	0,50
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	3.000.000	0	3.000.000	87,6250	2.628.750,00	0,36
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	200.000	0	200.000	98,2920	196.584,00	0,03
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	1.400.000	105,3540	1.474.956,00	0,20
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	166,6770	1.666.770,00	0,23
XS1888179550	4,200 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	2.000.000	110,0000	2.200.000,00	0,30
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	3.000.000	0	3.000.000	97,7500	2.932.500,00	0,40
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.800.000	0	7.800.000	100,7500	7.858.500,00	1,07
XS1799939027	4,625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	0	4.900.000	105,6250	5.175.625,00	0,70
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	113,7330	2.047.194,00	0,28
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	97,0800	1.456.200,00	0,20
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	0	1.800.000	96,7500	1.741.500,00	0,24
						365.241.933,70	49,81
GBP							
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	1.600.000	77,5820	1.368.892,81	0,19
XS0085732716	7,250 % Hammerson Plc. Reg.S. v.98(2028)	1.000.000	0	1.000.000	104,9430	1.157.289,37	0,16
XS0184639895	6,000 % Hammerson Plc. v.04(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,7080	1.110.586,68	0,15
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	1.000.000	122,2110	1.347.717,25	0,18
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	0	0	1.000.000	110,9010	1.222.992,94	0,17
XS0147048762	6,250 % innogy Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030)	0	0	1.000.000	141,1810	1.556.914,42	0,21
XS0437306904	6,125 % innogy Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2039)	0	0	1.000.000	162,2190	1.788.917,07	0,24
XS0399111912	8,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	0	1.000.000	153,3790	1.691.431,41	0,23
						11.244.741,95	1,53
USD							
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	7.000.000	162,9470	9.728.179,10	1,32
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	0	3.000.000	160,4490	4.105.304,90	0,56
US246688AF27	9,000 % Delhaize America LLC v.01(2031)	0	0	708.000	159,7420	964.582,82	0,13
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	3.000.000	155,5310	3.979.471,22	0,54
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	590.000	169,2240	851.532,28	0,12
US29273RAJ86	7,500 % Energy Transfer Partners L.P. v.08(2038)	0	0	1.000.000	114,3390	975.172,71	0,13
US345370BR09	7,400 % Ford Motor Co. v.96(2046)	0	2.000.000	3.000.000	108,0000	2.763.326,23	0,38
US345370BW93	9,980 % Ford Motor Co. v.98(2047)	0	1.000.000	3.000.000	129,6865	3.318.204,69	0,45
USG371E72B25	0,000 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	1.200.000	0	1.200.000	98,4000	1.007.078,89	0,14
US377372AE71	6,375 % GlaxoSmithkline Capital v.08(2038)	0	0	2.000.000	154,2020	2.630.311,30	0,36
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	0	0	4.000.000	127,1900	4.339.104,48	0,59
US500472AC95	6,875 % Koninklijke Philips NV v.08(2038)	0	0	884.000	149,1400	1.124.432,92	0,15
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	2.000.000	88,9825	1.517.825,16	0,21
US501797AL82	6,875 % L Brands Inc. v.15(2035)	1.000.000	0	1.000.000	98,7775	842.452,03	0,11
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	3.000.000	163,2910	4.178.021,32	0,57
US71647NGB34	6,750 % Petrobras Global Finance v.20(2050)	1.400.000	0	1.400.000	107,1500	1.279.402,99	0,17
US72650RAR30	6,650 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.06(2037)	0	0	1.050.000	109,6670	982.092,54	0,13
US761713BB19	5,850 % Reynolds American Inc. v.15(2045)	0	0	1.000.000	121,4350	1.035.692,96	0,14
US822582AD40	6,375 % Shell International Finance BV v.08(2038)	2.000.000	0	2.000.000	149,2710	2.546.200,43	0,35
US84265VAA35	7,500 % Southern Copper Corporation v.05(2035)	0	0	1.000.000	146,7190	1.251.334,75	0,17
USN84413CG11	5,182 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2028)	0	0	3.000.000	110,1140	2.817.415,78	0,38
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	107,0195	1.825.492,54	0,25
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	560.000	141,0570	673.705,07	0,09
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group v.07(2037)	0	0	3.105.000	150,5257	3.986.203,24	0,54
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	3.000.000	145,1050	3.712.707,89	0,51
						62.435.248,24	8,49
Börsengehandelte Wertpapiere						438.921.923,89	59,83
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.400.000	0	1.400.000	100,0000	1.400.000,00	0,19
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	2.200.000	500.000	1.700.000	106,5000	1.810.500,00	0,25
XS2206382868	9,000 % Diebold Nixdorf Dutch Holding B.V. Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	103,0000	1.030.000,00	0,14
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	0	2.200.000	99,9000	2.197.800,00	0,30
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	3.400.000	0	3.400.000	97,3750	3.310.750,00	0,45
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026) 2)	1.400.000	0	1.400.000	100,0000	1.400.000,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS2238792688	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2050)	3.500.000	0	3.500.000	101,8150	3.563.525,00	0,49
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	3.400.000	0	3.400.000	99,5000	3.383.000,00	0,46
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	101,0670	1.516.005,00	0,21
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	3.300.000	0	3.300.000	100,2500	3.308.250,00	0,45
						22.919.830,00	3,13
USD							
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)	3.000.000	0	3.000.000	101,3230	2.592.486,14	0,35
						2.592.486,14	0,35
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						25.512.316,14	3,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	0	0	4.000.000	101,4090	4.056.360,00	0,55
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.100.000	98,0000	2.058.000,00	0,28
XS2111944992	2,000 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. V.20(2027)	0	0	1.300.000	90,3530	1.174.589,00	0,16
XS2111944133	1,875 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.200.000	90,0000	1.980.000,00	0,27
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	94,5670	661.969,00	0,09
XS1600514696	6,000 % BURGER KING France SAS Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	98,4550	689.185,00	0,09
XS1713568811	4,250 % Constellium SE Reg.S. v.17(2026)	0	0	300.000	99,6110	298.833,00	0,04
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	1.000.000	3.000.000	92,5000	2.775.000,00	0,38
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023) ²⁾	0	0	3.100.000	100,7500	3.123.250,00	0,43
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022) ²⁾	0	1.000.000	2.200.000	91,7500	2.018.500,00	0,27
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	2.200.000	99,8750	2.197.250,00	0,30
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.900.000	0	2.900.000	104,7500	3.037.750,00	0,41
XS0612879576	6,125 % e-netz Südhessen AG v.11(2041)	530.000	0	1.530.000	159,6490	2.442.629,70	0,33
XS1883354976	4,750 % Fire [BC] S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2024)	0	0	900.000	88,7500	798.750,00	0,11
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	1.500.000	0	1.500.000	104,3010	1.564.515,00	0,21
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	8.800.000	99,8750	8.789.000,00	1,20
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	3.300.000	0	3.300.000	106,7860	3.523.938,00	0,48
XS1405769990	5,375 % Ineos Group Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.200.000	99,4590	1.193.508,00	0,16
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	93,3310	1.493.296,00	0,20
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.500.000	73,0000	1.095.000,00	0,15
XS1909057645	3,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	113,3050	4.532.200,00	0,62
XS2027364327	1,625 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	4.000.000	102,5600	4.102.400,00	0,56
XS2200175839	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.300.000	0	3.300.000	101,5400	3.350.820,00	0,46
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	99,1340	892.206,00	0,12
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	0	4.100.000	97,8360	4.011.276,00	0,55
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	2.800.000	1.800.000	1.000.000	100,7700	1.007.700,00	0,14
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	0	0	3.000.000	99,3750	2.981.250,00	0,41
XS212959352	2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	4.200.000	0	4.200.000	100,5000	4.221.000,00	0,57
XS1735583095	5,375 % Platin 1426. GmbH Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.100.000	94,0360	1.034.396,00	0,14
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	3.000.000	97,6250	2.928.750,00	0,40
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.900.000	0	3.900.000	99,5000	3.880.500,00	0,53
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	700.000	0	700.000	107,6620	753.634,00	0,10
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	1.400.000	0	3.400.000	95,3190	3.240.846,00	0,44
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.100.000	78,7920	1.654.632,00	0,23
XS1974894138	4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.000.000	103,1250	4.125.000,00	0,56
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.300.000	94,9040	4.080.872,00	0,56
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.200.000	94,5000	2.079.000,00	0,28
XS2170852763	4,750 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	1.300.000	0	1.300.000	101,4250	1.318.525,00	0,18
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	2.400.000	95,1900	2.284.560,00	0,31
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	95,7380	478.690,00	0,07
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	99,2790	893.511,00	0,12
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.300.000	94,3750	2.170.625,00	0,30
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	4.500.000	2.500.000	2.000.000	103,9860	2.079.720,00	0,28
XS2199597456	4,375 % Vertical Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	2.600.000	0	2.600.000	101,6250	2.642.250,00	0,36
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	3.250.000	0	3.250.000	95,7500	3.111.875,00	0,42
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	0	0	2.200.000	98,5830	2.168.826,00	0,30
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	1.000.000	0	4.900.000	93,3950	4.576.355,00	0,62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2176562812	2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.900.000	1.000.000	1.900.000	108,7680	2.066.592,00	0,28
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	95,2500	571.500,00	0,08
XS1493836461	4,250 % Ziggo BV Reg.S. v.16(2027)	0	0	1.980.000	104,3540	2.066.209,20	0,28
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	700.000	0	1.900.000	97,5000	1.852.500,00	0,25
						122.129.542,90	16,63
GBP							
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	2.900.000	0	2.900.000	106,9610	3.420.676,00	0,47
						3.420.676,00	0,47
USD							
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	100,0500	1.706.609,81	0,23
US02154CAE30	7,500 % Altice Financing S.A. 144A v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	105,9330	1.806.959,49	0,25
US022095BG75	6,200 % Altria Group Inc. v.19(2059)	0	0	1.000.000	136,9490	1.168.008,53	0,16
US022095BK87	4,450 % Altria Group Inc. v.20(2050)	1.600.000	0	1.600.000	112,0770	1.529.408,96	0,21
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	160,0691	2.730.389,77	0,37
US00206RKF81	3,500 % AT & T Inc. v.20(2061)	6.600.000	3.600.000	3.000.000	95,5680	2.445.236,67	0,33
USU07265AZ15	4,700 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2064)	0	0	560.000	109,4984	522.977,43	0,07
US07274NBH52	4,700 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2064)	0	0	2.238.000	110,6110	2.111.278,62	0,29
US143658BC57	11,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2023)	2.800.000	1.000.000	1.800.000	110,9400	1.703.130,06	0,23
US29268BAC54	6,800 % ENEL Finance International NV 144A v.07(2037)	0	0	3.000.000	139,3900	3.566.481,88	0,49
US26874RAC25	5,700 % ENI S.p.A. v.10(2040)	2.660.000	0	5.715.000	122,8911	5.989.958,52	0,82
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	0	0	2.300.000	145,2976	2.850.187,46	0,39
US37045VAL45	6,750 % General Motors Co. v.16(2046)	0	0	1.000.000	122,8908	1.048.109,17	0,14
US423012AE38	4,000 % Heineken NV 144A v.12(2042)	0	0	1.000.000	118,3285	1.009.198,29	0,14
US43475DAA54	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.13(2043)	0	0	1.000.000	139,3445	1.188.439,23	0,16
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	800.000	0	1.800.000	135,0000	2.072.494,67	0,28
US50076QAR74	6,875 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2039)	800.000	0	1.800.000	135,0555	2.073.346,70	0,28
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	4.100.000	141,2860	4.940.491,26	0,67
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	3.400.000	0	3.400.000	100,4460	2.912.719,83	0,40
US714264AK45	5,500 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2042)	0	0	2.000.000	138,6250	2.364.605,54	0,32
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	2.000.000	0	2.000.000	82,4900	1.407.078,89	0,19
USP78625EB56	6,950 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.20(2060)	1.000.000	0	1.000.000	76,5650	653.006,40	0,09
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	3.000.000	138,0607	3.532.470,45	0,48
US803070AB74	7,500 % Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032)	0	0	3.000.000	91,8395	2.349.837,95	0,32
US11778BAB80	6,500 % SKY Group Finance Ltd. 144A v.05(2035)	0	0	1.665.000	151,6976	2.154.170,61	0,29
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	3.206.000	129,5000	3.540.955,22	0,48
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	0	0	3.500.000	123,6529	3.691.131,34	0,50
US382550BH30	9,500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	300.000	0	300.000	108,8240	278.440,94	0,04
US254687EZ57	7,750 % The Walt Disney Co. v.19(2045)	1.377.000	0	1.377.000	172,3507	2.024.110,14	0,28
US92553PAU66	5,850 % ViacomCBS Inc. v.13(2043)	0	0	3.000.000	125,1223	3.201.423,45	0,44
US92936MAE75	5,625 % WPP Fin 2010 v.13(2043)	0	0	3.195.000	128,7830	3.509.268,10	0,48
						72.081.925,38	9,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						197.632.144,28	26,92
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2102493389	3,000 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.000.000	93,0970	1.861.940,00	0,25
						1.861.940,00	0,25
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
XS0970680111	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2043) ²⁾	0	0	3.970.000	137,9524	4.670.968,93	0,64
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	2.800.000	0	2.800.000	98,4000	2.349.850,75	0,32
						7.020.819,68	0,96
Nicht notierte Wertpapiere						7.020.819,68	0,96
Anleihen						670.949.143,99	91,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
GBP							
XS0609017917	7,487 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN v. 11(2031)	0	0	2.950.000	134,9760	4.391.036,61	0,60
						4.391.036,61	0,60
USD							
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037)	0	0	1.000.000	141,7020	1.208.545,84	0,16
						1.208.545,84	0,16
Börsengehandelte Wertpapiere						5.599.582,45	0,76
Credit Linked Notes						5.599.582,45	0,76
Wertpapiervermögen						676.548.726,44	92,20
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020		0	55	-55		-103.400,00	-0,01
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		0	166	-166		-174.300,00	-0,02
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020		0	319	-319		-414.700,00	-0,06
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020		0	1	-1		-4.640,00	0,00
						-697.040,00	-0,09
Short-Positionen						-697.040,00	-0,09
Terminkontrakte						-697.040,00	-0,09
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Xover S24 5 Yr Index CDS v.16(2020)		0	0	6.000.000		36.681,84	0,00
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Xover S24 5 Yr Index CDS v.16(2020)		0	0	4.000.000		24.454,56	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.18(2022)		0	0	2.500.000		-261.762,98	-0,04
Credit Suisse International, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2025)	6.000.000	0	0	6.000.000		-131.790,24	-0,02
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	30.000.000	0	0	30.000.000		-1.890.576,00	-0,26
						-2.222.992,82	-0,32
USD							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Caterpillar Inc. CDS v.20(2025)	5.000.000	0	0	5.000.000		-150.931,94	-0,02
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/HP Inc. CDS v.20(2025)	5.000.000	0	0	5.000.000		-104.755,05	-0,01
Credit Suisse International, London/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)	0	2.000.000	0	4.000.000		-144.826,30	-0,02
Credit Suisse International, London/Walmart Inc. CDS v.20(2024)	0	0	0	3.000.000		-91.421,12	-0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Russland CDS v.20(2025)	6.000.000	0	0	6.000.000		37.559,54	0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./The Procter & Gamble Co. CDS v.20(2024)	0	0	0	4.000.000		-123.188,47	-0,02
						-577.563,34	-0,07
Gekauft						-2.800.556,16	-0,39
Credit Default Swaps						-2.800.556,16	-0,39
Bankguthaben - Kontokorrent						43.622.140,86	5,94
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						17.843.403,95	2,34
Fondsvermögen in EUR						734.516.675,09	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	17.580.000,00	19.380.464,54	2,64
EUR/USD	Währungsverkäufe	151.450.000,00	129.111.623,37	17,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
Schweizer Franken	CHF	1	1,0772
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	500.000	3.500.000
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc v.20(2027)	1.700.000	1.700.000
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	2.000.000	2.000.000
FR0013524865	3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.100.000	3.100.000
XS2153597518	3,125 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2028)	8.400.000	8.400.000
XS2176558620	1,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	4.800.000	4.800.000
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	3.100.000	3.100.000
XS2168799539	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	3.300.000	3.300.000
XS2171875839	2,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	7.600.000	7.600.000
XS2069407786	1,625 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	0	2.600.000
DE000A2YPFU9	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	2.000.000
DE000A2TR083	2,000 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	2.000.000
DE000A289XG8	2,375 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.300.000	3.300.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	2.000.000
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.200.000	1.200.000
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	6.000.000	6.000.000
FR0011401751	5,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.200.000
FR0013367612	4,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS2066706735	1,125 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2034)	0	2.100.000
XS2177580508	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	3.600.000	3.600.000
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.600.000	1.600.000
XS1903442744	2,125 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.18(2033)	0	2.000.000
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.000.000
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2029)	0	1.800.000
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	3.000.000
GR0118020685	0,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	5.700.000	5.700.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	3.400.000	3.400.000
XS1910293643	6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. EO-FLR Notes 2018(20/23) Reg.S	0	350.000
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.800.000
XS1647643110	6,250 % HEMA Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022)	0	7.000.000
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000
XS2200215213	1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	2.800.000	2.800.000
XS1785356251	1,625 % Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025)	0	2.200.000
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	1.300.000	1.300.000
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000
XS2239829216	0,000 % Marokko Reg.S. v.20(2030)	6.000.000	6.000.000
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	1.500.000
FR0013320249	1,800 % Mercialis Reg.S. v.18(2026)	0	1.100.000
FI4000282629	2,750 % Metsä Board Oyj Reg.S. v.17(2027)	0	1.100.000
XS2156506854	0,000 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.400.000	3.400.000
XS2148390755	1,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.200.000
FR0013248713	2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	1.400.000
XS2171872570	3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
DE000NRWOL10	1,375 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.20(2120)	0	2.000.000
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.200.000	3.200.000
FR0013506300	1,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	1.600.000
FR0013456449	0,875 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2031)	0	3.200.000
FR0013506532	1,750 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.900.000	2.900.000
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	1.000.000	1.000.000
XS2156583259	2,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.200.000	4.200.000
XS2178857954	0,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	1.700.000	1.700.000
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.600.000
XS2176715667	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	3.500.000	3.500.000
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	2.500.000	2.500.000
XS2170386853	1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	3.900.000	3.900.000
XS2154419118	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.300.000	2.300.000
XS2049616894	0,500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	2.900.000
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.100.000	4.100.000
XS2198582301	2,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2040)	5.600.000	5.600.000
XS1710653137	5,375 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Reg.S. v.17(2023)	0	400.000
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	1.600.000
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	0	1.500.000
XS2010032451	2,375 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)	0	1.400.000
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	2.000.000
XS2008925344	1,500 % Unilever Plc. Reg.S. v.19(2039)	0	5.780.000
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	2.500.000
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	2.800.000

USD

XS2225210330	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	4.000.000	4.000.000
USU5009LBA71	3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027)	500.000	500.000
USY6142NAC21	5,125 % Mongolei Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	12.100.000	12.100.000
US89153VAV18	0,000 % Total Capital International S.A. v.20(2050)	2.900.000	2.900.000
USU9273ADB80	3,750 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2207432092	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	4.200.000	4.200.000
XS2193666125	0,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2039)	3.400.000	3.400.000
XS2190255211	0,000 % Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	3.100.000	3.100.000
XS2065946837	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.500.000
LU2162831981	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.20(2030)	3.400.000	3.400.000
XS2189594315	2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	2.800.000	2.800.000
SK4000017166	0,000 % Slowakei Reg.S. v.20(2032)	2.800.000	2.800.000
XS2163333656	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	4.600.000	4.600.000
XS2233155345	0,800 % The Coca-Cola Co. v.20(2040)	2.400.000	2.400.000

USD

XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	2.000.000	2.000.000
US455780CU87	4,450 % Indonesien v.20(2070)	1.850.000	1.850.000
US46513JB429	3,875 % Israel v.20(2050)	2.000.000	2.000.000
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	2.500.000
XS2150023575	5,875 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2030)	2.500.000	2.500.000
US88032XAU81	2,390 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030)	2.200.000	2.200.000
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	2.700.000	2.700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2037757684	5,125 % ASR Media and Sponsorship S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	500.000	4.300.000
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	0	1.100.000
XS1843437465	9,625 % Consus Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	3.300.000
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	900.000
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	100.000
BE6321529396	0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
XS2209344543	3,750 % Faurecia S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
XS1739592142	4,875 % Inter Media And Communication S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	2.517.667
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	0	2.000.000
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1512670412	5,500 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.16(2024)	0	800.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS1713474168	6,500 % Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	2.600.000
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	0	1.400.000
XS2152935214	1,303 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032)	4.400.000	4.400.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	0	7.300.000
XS1504103984	2,125 % TUI AG Reg.S. v.16(2021)	3.000.000	10.000.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.18(2038)	0	2.900.000

GBP

XS1622391552	4,250 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1622392014	4,875 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	400.000
XS1756324411	6,750 % Matalan Finance Plc. Reg.S. v.18(2023)	0	1.300.000
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	4.026.000

USD

US037833DW79	2,650 % Apple Inc. v.20(2050)	1.700.000	1.700.000
US037833EA41	2,550 % Apple Inc. v.20(2060)	2.100.000	2.100.000
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	800.000	800.000
US25470DBH17	4,650 % Discovery Communications LLC v.20(2050)	1.700.000	1.700.000
US37045VAU44	6,800 % General Motors Co. v.20(2027)	1.800.000	1.800.000
US655422AV53	6,200 % Glencore Canada Corporation v.05(2035)	0	4.492.000
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	1.100.000	1.100.000
US559080AQ99	3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
US64110LAX47	6,375 % Netflix Inc. v.18(2029)	2.000.000	2.000.000
US674599DH56	7,950 % Occidental Petroleum Corporation v.19(2039)	0	1.360.000
US747525BJ18	3,250 % QUALCOMM Inc. v.20(2050)	600.000	600.000
USU89354AA97	3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2102489353	2,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
IT0005408502	0,000 % Italien Reg.S. v.20(2025)	7.700.000	7.700.000
XS2112475921	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.20(2035)	0	1.000.000

Credit Linked Notes

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2157526315	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	3.900.000	3.900.000
--------------	---	-----------	-----------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	444	444
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	333	333
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	555	222
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	463	463
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2020	555	278
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2020	666	666
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020	55	0
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020	49	49

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/HEMA Bondco I BV CDS v.19(2022)	0	3.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	33.000.000	33.000.000
Credit Suisse International, London/HEMA Bondco I BV CDS v.19(2022)	0	2.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	35.000.000	35.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	35.000.000	35.000.000
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2020)	0	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	44.000.000	44.000.000

USD

BNP Paribas S.A., Paris/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)	0	3.000.000
---	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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 September 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 UnInstitutional European Corporate Bonds +

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	18.062.758,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.049.852,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.670.968,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.627.540,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.628.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.085.647,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. 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)	988.750,00	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	17.074.008,93	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA A- BBB+ BBB BB+ ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR MXN	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	15.552.322,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.865.571,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	46.562,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	48.406,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	44.736,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,11 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.670,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		
		nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	2,69 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.488.716,37
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.121.464,73
3. Name	Frankreich, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.027.235,71
4. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.914.905,60
5. Name	Industria de Diseño Textil S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.041.659,74
6. Name	Caixabank S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	953.842,18
7. Name	Iberdrola S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	270.094,50
8. Name	Cellnex Telecom S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	210.711,20
9. Name	Telefónica S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	197.277,68
10. Name	América Móvil S.A.B. de C.V.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	178.224,69

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	19.417.893,90

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (bis zum 30.06.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Giovanni GAY (ab dem 01.07.2020)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten Fischer
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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 (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
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 Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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

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

