



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## **Uni**Institutional Global High Yield Bonds

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                                                                                                                                                      | Seite |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                                                                                                                                                              | 3     |
| Uninstitutional Global High Yield Bonds                                                                                                                                                              | 5     |
| Wertentwicklung des Fonds                                                                                                                                                                            | 5     |
| Geografische Länderaufteilung                                                                                                                                                                        | 5     |
| Wirtschaftliche Aufteilung                                                                                                                                                                           | 5     |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens                                                                                                                                                                   | 6     |
| Vermögensaufstellung                                                                                                                                                                                 | 7     |
| Devisenkurse                                                                                                                                                                                         | 12    |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum                                                                                                                                                                  | 13    |
| Erläuterungen zum Bericht                                                                                                                                                                            | 20    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft                                                                                                                                                | 22    |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat,<br>Geschäftsführer, Gesellschafter,<br>Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur<br>d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und<br>Vertriebsstellen | 26    |

## 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 beigelegt sind, erfolgen.

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2019.

## Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationsorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

## Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

### **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.

# UniInstitutional Global High Yield Bonds

WKN A0EQ9M  
ISIN LU0220302995

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

|  | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
|  | -0,12    | 1,85   | 8,18    | 132,51   |

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Deutschland                                                     | 20,71 %         |
| Frankreich                                                      | 13,45 %         |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 13,31 %         |
| Niederlande                                                     | 9,91 %          |
| Großbritannien                                                  | 6,79 %          |
| Luxemburg                                                       | 4,99 %          |
| Finnland                                                        | 3,79 %          |
| Schweden                                                        | 3,76 %          |
| Spanien                                                         | 3,11 %          |
| Irland                                                          | 2,67 %          |
| Österreich                                                      | 2,66 %          |
| Italien                                                         | 2,55 %          |
| Mexiko                                                          | 2,47 %          |
| Belgien                                                         | 1,35 %          |
| Tschechische Republik                                           | 0,97 %          |
| Dänemark                                                        | 0,84 %          |
| Supranationale Institutionen                                    | 0,47 %          |
| Kanada                                                          | 0,23 %          |
| Cayman Inseln                                                   | 0,03 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>94,06 %</b>  |
| <b>Optionen</b>                                                 | <b>-0,21 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>-0,05 %</b>  |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                     | <b>-0,97 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>5,53 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>1,64 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 21,47 %         |
| Investitionsgüter                                               | 10,69 %         |
| Groß- und Einzelhandel                                          | 7,50 %          |
| Automobile & Komponenten                                        | 7,40 %          |
| Hardware & Ausrüstung                                           | 6,19 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 5,44 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 4,88 %          |
| Energie                                                         | 4,81 %          |
| Verbraucherdienste                                              | 4,19 %          |
| Staatsanleihen                                                  | 4,00 %          |
| Immobilien                                                      | 3,67 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 2,98 %          |
| Banken                                                          | 2,11 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 1,92 %          |
| Versorgungsbetriebe                                             | 1,86 %          |
| Transportwesen                                                  | 1,75 %          |
| Media & Entertainment                                           | 1,15 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 0,55 %          |
| Software & Dienste                                              | 0,54 %          |
| Sonstiges                                                       | 0,47 %          |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte                         | 0,46 %          |
| Medien                                                          | 0,03 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>94,06 %</b>  |
| <b>Optionen</b>                                                 | <b>-0,21 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>-0,05 %</b>  |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                     | <b>-0,97 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>5,53 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>1,64 %</b>   |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

# UniInstitutional Global High Yield Bonds

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

|                                                                       | <b>EUR</b>            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 304.592.195,54) | 305.760.044,78        |
| Bankguthaben                                                          | 17.977.626,78         |
| Sonstige Bankguthaben                                                 | 6.381.800,00          |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 3.790.937,36          |
| Sonstige Forderungen                                                  | 2.148.775,37          |
|                                                                       | <b>336.059.184,29</b> |
| Optionen                                                              | -627.020,00           |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten                       | -164.832,00           |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften                | -892.312,87           |
| Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps                   | -3.290.261,82         |
| Zinsverbindlichkeiten                                                 | -15.292,84            |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften                            | -5.573.960,00         |
| Sonstige Passiva                                                      | -279.904,18           |
|                                                                       | <b>-10.843.583,71</b> |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                  | <b>325.215.600,58</b> |
| Umlaufende Anteile                                                    | 7.610.255,000         |
| Anteilwert                                                            | 42,73 EUR             |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

| ISIN                                | Wertpapiere                                                                 | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR     | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|---------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Anleihen</b>                     |                                                                             |           |           |           |          |                     |                                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                                             |           |           |           |          |                     |                                                    |
| <b>CHF</b>                          |                                                                             |           |           |           |          |                     |                                                    |
| XS1756227309                        | 5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)                                | 0         | 1.000.000 | 4.000.000 | 102,3480 | 3.661.497,18        | 1,13                                               |
|                                     |                                                                             |           |           |           |          | <b>3.661.497,18</b> | <b>1,13</b>                                        |
| <b>EUR</b>                          |                                                                             |           |           |           |          |                     |                                                    |
| FR0013399029                        | 1,750 % ACCOR S.A. v.19(2026)                                               | 4.000.000 | 3.000.000 | 1.000.000 | 102,1330 | 1.021.330,00        | 0,31                                               |
| BE6312821612                        | 1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.19(2027)                        | 1.900.000 | 0         | 1.900.000 | 100,0780 | 1.901.482,00        | 0,58                                               |
| DE000A1ROTU2                        | 2,375 % Bilfinger SE IS v.12(2019) <sup>2)</sup>                            | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 101,4000 | 3.042.000,00        | 0,94                                               |
| XS1948612905                        | 0,625 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)                                      | 2.400.000 | 1.000.000 | 1.400.000 | 100,9680 | 1.413.552,00        | 0,43                                               |
| XS1405770576                        | 5,000 % Cable Communicat.Systems NV Reg.S. v.16(2023)                       | 3.100.000 | 0         | 3.600.000 | 103,8750 | 3.739.500,00        | 1,15                                               |
| XS1936850137                        | 0,000 % Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A. EMTN v.19(2023) | 1.400.000 | 0         | 1.400.000 | 100,2100 | 1.402.940,00        | 0,43                                               |
| XS1531338678                        | 4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)                    | 0         | 0         | 4.600.000 | 104,6260 | 4.812.796,00        | 1,48                                               |
| XS1265778933                        | 3,125 % Cellnex Telecom S.A. EMTN v.15(2022)                                | 0         | 1.000.000 | 3.700.000 | 106,1120 | 3.926.144,00        | 1,21                                               |
| FR0013135282                        | 0,250 % Compagnie de Financement Foncier Pfc. v.16(2022)                    | 0         | 0         | 100.000   | 101,1700 | 101.170,00          | 0,03                                               |
| XS1962554785                        | 0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)                             | 4.000.000 | 0         | 4.000.000 | 100,1950 | 4.007.800,00        | 1,23                                               |
| XS1801786275                        | 4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)                                         | 0         | 600.000   | 1.000.000 | 99,7500  | 997.500,00          | 0,31                                               |
| XS1490137418                        | 2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)                      | 0         | 2.000.000 | 1.400.000 | 103,6860 | 1.451.604,00        | 0,45                                               |
| XS1878856803                        | 3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023) <sup>2)</sup>                      | 4.100.000 | 7.500.000 | 8.100.000 | 100,3750 | 8.130.375,00        | 2,50                                               |
| DE000A2TSD4                         | 0,875 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2026)                                     | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 100,9220 | 1.009.220,00        | 0,31                                               |
| BE0002629104                        | 1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)                             | 800.000   | 0         | 800.000   | 103,4590 | 827.672,00          | 0,25                                               |
| FR0013318102                        | 2,875 % Elis S.A. EMTN v.18(2026)                                           | 0         | 0         | 1.200.000 | 103,0480 | 1.236.576,00        | 0,38                                               |
| XS1950839677                        | 0,050 % European Investment Bank v.19(2024)                                 | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 101,0470 | 1.515.705,00        | 0,47                                               |
| XS1319814817                        | 0,242 % FedEx Corporation FRN v.16(2019)                                    | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 100,0000 | 1.000.000,00        | 0,31                                               |
| XS1937060884                        | 0,700 % FedEx Corporation v.19(2022)                                        | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 101,2190 | 2.024.380,00        | 0,62                                               |
| XS1936208252                        | 1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)                                  | 800.000   | 0         | 800.000   | 104,1690 | 833.352,00          | 0,26                                               |
| XS1936208419                        | 2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)                                  | 1.200.000 | 0         | 1.200.000 | 107,0370 | 1.284.444,00        | 0,39                                               |
| XS1910293643                        | 6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. FRN Reg.S. v.18(2023)                   | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 95,5000  | 1.910.000,00        | 0,59                                               |
| XS1647643110                        | 6,250 % Hema Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022)                              | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 92,7730  | 927.730,00          | 0,29                                               |
| DE000A1RO2E0                        | 3,875 % HORNBACK Baumarkt AG v.13(2020)                                     | 1.500.000 | 0         | 5.400.000 | 103,1310 | 5.569.074,00        | 1,71                                               |
| XS1951313680                        | 1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)                        | 2.200.000 | 0         | 2.200.000 | 100,5570 | 2.212.254,00        | 0,68                                               |
| XS1951313763                        | 2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)                        | 3.300.000 | 2.000.000 | 1.300.000 | 100,3150 | 1.304.095,00        | 0,40                                               |
| DE000A2LQSP7                        | 0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2024)                      | 1.700.000 | 0         | 1.700.000 | 100,8770 | 1.714.909,00        | 0,53                                               |
| XS1680281133                        | 3,750 % Kronos International Inc. Reg.S. v.17(2025) <sup>2)</sup>           | 3.200.000 | 2.000.000 | 2.150.000 | 95,3840  | 2.050.756,00        | 0,63                                               |
| XS1854830889                        | 3,250 % K+S AG v.18(2024) <sup>2)</sup>                                     | 2.000.000 | 9.600.000 | 7.800.000 | 103,7000 | 8.088.600,00        | 2,49                                               |
| XS1799641045                        | 4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)                          | 0         | 0         | 300.000   | 101,8750 | 305.625,00          | 0,09                                               |
| XS1720690889                        | 4,000 % Matterhorn Telecom S.A. Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>             | 0         | 0         | 700.000   | 96,4460  | 675.122,00          | 0,21                                               |
| XS1936793311                        | 0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN v.19(2024)                      | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 101,0520 | 2.021.040,00        | 0,62                                               |
| FR0013248713                        | 2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024) <sup>2)</sup>                         | 0         | 0         | 2.300.000 | 100,5500 | 2.312.650,00        | 0,71                                               |
| XS1960685383                        | 2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)                                           | 3.900.000 | 0         | 3.900.000 | 99,6380  | 3.885.882,00        | 1,19                                               |
| XS1713465687                        | 5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)                                            | 0         | 0         | 450.000   | 105,5000 | 474.750,00          | 0,15                                               |
| XS1951927158                        | 0,625 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. EMTN Pfc. v.19(2029)               | 1.600.000 | 0         | 1.600.000 | 100,8130 | 1.613.008,00        | 0,50                                               |
| FR0010804500                        | 4,875 % Orano S.A. EMTN v.09(2024)                                          | 0         | 2.000.000 | 1.000.000 | 109,3750 | 1.093.750,00        | 0,34                                               |
| FI4000331004                        | 4,125 % Outokumpu Oyj v.18(2024) <sup>2)</sup>                              | 1.000.000 | 4.500.000 | 1.000.000 | 100,5000 | 1.005.000,00        | 0,31                                               |
| XS1533933039                        | 6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)                                | 0         | 0         | 600.000   | 105,8750 | 635.250,00          | 0,20                                               |
| XS1698063739                        | 3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)                                      | 0         | 0         | 3.100.000 | 101,2500 | 3.138.750,00        | 0,97                                               |
| XS1811792792                        | 3,500 % Samsonite Finco S.à.r.l. Reg.S. v.18(2026)                          | 0         | 500.000   | 400.000   | 100,1250 | 400.500,00          | 0,12                                               |
| DE000SHFM675                        | 0,500 % Schleswig-Holstein v.19(2029)                                       | 900.000   | 0         | 900.000   | 100,8640 | 907.776,00          | 0,28                                               |
| XS1955187692                        | 0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2024)                     | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 100,8420 | 1.109.262,00        | 0,34                                               |
| XS1955187858                        | 1,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2031)                     | 1.400.000 | 0         | 1.400.000 | 102,1070 | 1.429.498,00        | 0,44                                               |
| XS1955187932                        | 1,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2039)                     | 1.700.000 | 0         | 1.700.000 | 103,6280 | 1.761.676,00        | 0,54                                               |
| XS1432392170                        | 2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)                               | 0         | 0         | 800.000   | 105,0720 | 840.576,00          | 0,26                                               |
| XS1082971588                        | 2,500 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)       | 300.000   | 0         | 300.000   | 106,2250 | 318.675,00          | 0,10                                               |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                 | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                   |                                                                             |           |           |           |          | EUR                   |                                         |
| SE0010832071                                                                      | 6,500 % Transcom Holding AB v.18(2023)                                      | 0         | 0         | 800.000   | 93,8750  | 751.000,00            | 0,23                                    |
| DE000A14J7G6                                                                      | 2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)                     | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 104,1410 | 2.082.820,00          | 0,64                                    |
|                                                                                   |                                                                             |           |           |           |          | <b>96.219.570,00</b>  | <b>29,60</b>                            |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                             |           |           |           |          |                       |                                         |
| XS054935395                                                                       | 4,900 % EDP Finance B.V. Reg.S. v.09(2019)                                  | 2.100.000 | 0         | 2.100.000 | 100,7940 | 1.885.342,48          | 0,58                                    |
| US26835PAC41                                                                      | 4,900 % EDP Finance B.V. 144A v.09(2019)                                    | 272.000   | 0         | 272.000   | 100,8870 | 244.422,05            | 0,08                                    |
| USU31436AG04                                                                      | 4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S.14(2021)                         | 0         | 0         | 2.000.000 | 101,1250 | 1.801.460,76          | 0,55                                    |
| US37045XBP06                                                                      | 2,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2019)                        | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 99,6180  | 887.307,38            | 0,27                                    |
| US532716AK37                                                                      | 6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)                                            | 0         | 0         | 1.200.000 | 81,5900  | 872.076,24            | 0,27                                    |
| US654902AB18                                                                      | 5,375 % Nokia Oyj v.09(2019)                                                | 1.000.000 | 3.000.000 | 5.576.000 | 100,3095 | 4.981.970,00          | 1,53                                    |
| US872456AA66                                                                      | 7,175 % Telecom Italia Capital S.A. v.09(2019)                              | 0         | 0         | 2.000.000 | 100,7400 | 1.794.602,30          | 0,55                                    |
| USG87621AL52                                                                      | 6,150 % Tesco Plc. Reg.S. v.07(2037)                                        | 0         | 768.000   | 232.000   | 104,7500 | 216.460,32            | 0,07                                    |
| US913017CF48                                                                      | 1,500 % United Technologies Corporation v.16(2019)                          | 3.000.000 | 0         | 3.000.000 | 99,2430  | 2.651.901,67          | 0,82                                    |
| US9128285T86                                                                      | 1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2019)                           | 4.000.000 | 0         | 4.000.000 | 99,8950  | 3.559.098,49          | 1,09                                    |
| US912828F395                                                                      | 1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2019) <sup>2)</sup>             | 4.000.000 | 0         | 4.000.000 | 99,6360  | 3.549.870,92          | 1,09                                    |
|                                                                                   |                                                                             |           |           |           |          | <b>22.444.512,61</b>  | <b>6,90</b>                             |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                                             |           |           |           |          | <b>122.325.579,79</b> | <b>37,63</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |                                                                             |           |           |           |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                             |           |           |           |          |                       |                                         |
| BE6312822628                                                                      | 1,650 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EMTN v.19(2031)                      | 1.700.000 | 0         | 1.700.000 | 100,1610 | 1.702.737,00          | 0,52                                    |
| XS1908250191                                                                      | 3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023)                               | 2.600.000 | 1.000.000 | 1.600.000 | 103,3950 | 1.654.320,00          | 0,51                                    |
| XS1972547183                                                                      | 0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2022)                    | 1.600.000 | 0         | 1.600.000 | 100,0560 | 1.600.896,00          | 0,49                                    |
| XS1972548231                                                                      | 1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2024)                    | 2.100.000 | 0         | 2.100.000 | 100,1810 | 2.103.801,00          | 0,65                                    |
|                                                                                   |                                                                             |           |           |           |          | <b>7.061.754,00</b>   | <b>2,17</b>                             |
|                                                                                   |                                                                             |           |           |           |          | <b>7.061.754,00</b>   | <b>2,17</b>                             |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                             |           |           |           |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                             |           |           |           |          |                       |                                         |
| XS1468538035                                                                      | 4,250 % Axalta Coating Systems LLC Reg.S. v.16(2024)                        | 0         | 600.000   | 100.000   | 104,2210 | 104.221,00            | 0,03                                    |
| XS1713858576                                                                      | 3,500 % Bormioli Pharma Bidco S.R.L. Reg.S. FRN v. 17(2024)                 | 0         | 0         | 650.000   | 92,6290  | 602.088,50            | 0,19                                    |
| XS1600514696                                                                      | 6,000 % Burger King France SAS Reg.S. v.17(2024)                            | 0         | 0         | 2.000.000 | 106,4120 | 2.128.240,00          | 0,65                                    |
| XS1729972015                                                                      | 5,250 % CeramTec BondCo GmbH Reg.S. v17(2025)                               | 0         | 0         | 4.800.000 | 99,4530  | 4.773.744,00          | 1,47                                    |
| XS1827600724                                                                      | 4,000 % Chemours Co. v.18(2026)                                             | 0         | 1.000.000 | 1.000.000 | 101,0200 | 1.010.200,00          | 0,31                                    |
| XS1849558900                                                                      | 6,250 % Cirsia Finance International SarL Reg.S. v.18(2023)                 | 0         | 1.000.000 | 600.000   | 105,9240 | 635.544,00            | 0,20                                    |
| XS1599406839                                                                      | 3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)                                | 0         | 0         | 1.200.000 | 102,4980 | 1.229.976,00          | 0,38                                    |
| XS1713568811                                                                      | 4,250 % Constellium NV Reg.S. v.17(2026)                                    | 0         | 0         | 500.000   | 102,1450 | 510.725,00            | 0,16                                    |
| XS1436943309                                                                      | 5,500 % Cott Finance Corporation Reg.S. v.16(2024)                          | 0         | 2.000.000 | 700.000   | 105,4170 | 737.919,00            | 0,23                                    |
| XS1801788305                                                                      | 4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)                                         | 0         | 0         | 500.000   | 99,3750  | 496.875,00            | 0,15                                    |
| XS1227287221                                                                      | 3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)                       | 0         | 0         | 700.000   | 106,9560 | 748.692,00            | 0,23                                    |
| XS1758716085                                                                      | 2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)                      | 0         | 0         | 600.000   | 103,6460 | 621.876,00            | 0,19                                    |
| XS1758723883                                                                      | 2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)                      | 0         | 1.000.000 | 500.000   | 103,1790 | 515.895,00            | 0,16                                    |
| XS1498935391                                                                      | 7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)                                  | 0         | 0         | 3.000.000 | 104,2600 | 3.127.800,00          | 0,96                                    |
| XS1841967356                                                                      | 7,000 % DKT FINANCE APS Reg.S. v.18(2023)                                   | 0         | 1.000.000 | 2.100.000 | 108,7000 | 2.282.700,00          | 0,70                                    |
| XS1251078009                                                                      | 6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022) <sup>2)</sup>                        | 0         | 3.500.000 | 500.000   | 92,5000  | 462.500,00            | 0,14                                    |
| XS1266592457                                                                      | 4,500 % Dufry Finance SCA Reg.S. v.15(2023)                                 | 3.000.000 | 0         | 4.100.000 | 103,7820 | 4.255.062,00          | 1,31                                    |
| XS1699848914                                                                      | 2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)                                      | 0         | 0         | 2.400.000 | 102,0500 | 2.449.200,00          | 0,75                                    |
| XS1703900164                                                                      | 2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)                                   | 0         | 0         | 100.000   | 101,4880 | 101.488,00            | 0,03                                    |
| XS1225112272                                                                      | 3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)                                         | 400.000   | 1.900.000 | 7.680.000 | 100,8250 | 7.743.360,00          | 2,38                                    |
| XS1496175743                                                                      | 3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023) <sup>2)</sup>                          | 0         | 0         | 400.000   | 102,8030 | 411.212,00            | 0,13                                    |
| XS1333193875                                                                      | 3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)                   | 0         | 0         | 600.000   | 102,1250 | 612.750,00            | 0,19                                    |
| XS1812087598                                                                      | 3,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.18(2026) <sup>2)</sup>           | 500.000   | 1.000.000 | 4.500.000 | 77,7000  | 3.496.500,00          | 1,08                                    |
| XS1419661118                                                                      | 3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)                | 0         | 0         | 600.000   | 106,7680 | 640.608,00            | 0,20                                    |
| IT0005347650                                                                      | 0,000 % Italien v.18(2019)                                                  | 5.000.000 | 0         | 5.000.000 | 100,0200 | 5.001.000,00          | 1,54                                    |
| XS1881005976                                                                      | 4,500 % Jaguar Land Rover Automotic Plc. Reg.S. v.18(2026) <sup>2)</sup>    | 0         | 0         | 2.000.000 | 83,5000  | 1.670.000,00          | 0,51                                    |
| XS1551347393                                                                      | 2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S v.17(2024)                  | 0         | 0         | 250.000   | 82,2500  | 205.625,00            | 0,06                                    |
| DE000A2NB965                                                                      | 5,500 % KAeFER Isoliertechnik GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2024) <sup>2)</sup> | 0         | 0         | 5.200.000 | 103,0000 | 5.356.000,00          | 1,65                                    |
| XS1251078694                                                                      | 8,750 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2023) <sup>2)</sup>               | 0         | 3.600.000 | 1.000.000 | 68,1670  | 681.670,00            | 0,21                                    |
| XS1756722069                                                                      | 6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)                                            | 0         | 0         | 4.400.000 | 94,0620  | 4.138.728,00          | 1,27                                    |
| XS1405784015                                                                      | 2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)                             | 1.280.000 | 0         | 1.280.000 | 102,3970 | 1.310.681,60          | 0,40                                    |
| XS0473114543                                                                      | 5,500 % Lafarge S.A. EMTN v.09(2019)                                        | 0         | 0         | 284.000   | 103,9970 | 295.351,48            | 0,09                                    |
| XS1602130947                                                                      | 3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)                                        | 0         | 0         | 100.000   | 105,2400 | 105.240,00            | 0,03                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN         | Wertpapiere                                                                      | Zugänge    | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|----------|-----------------------|-----------------------------------------|
|              |                                                                                  |            |           |           |          | EUR                   |                                         |
| XS1401324972 | 3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.16(2023)                                           | 0          | 0         | 400.000   | 101,7770 | 407.108,00            | 0,13                                    |
| XS1512670412 | 5,500 % Mobilux Finance SAS Reg.S. v.16(2024)                                    | 0          | 0         | 1.200.000 | 99,8400  | 1.198.080,00          | 0,37                                    |
| XS1523028436 | 3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)          | 0          | 0         | 3.400.000 | 104,0150 | 3.536.510,00          | 1,09                                    |
| XS1278084147 | 4,000 % MPT Operating Partnership L.P./MPT Finance Corporation Reg.S. v.15(2022) | 0          | 2.000.000 | 4.800.000 | 109,0990 | 5.236.752,00          | 1,61                                    |
| XS1459821036 | 6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023) <sup>2)</sup>                   | 0          | 2.000.000 | 2.000.000 | 100,1000 | 2.002.000,00          | 0,62                                    |
| XS1717590563 | 4,250 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.17(2024)                                 | 0          | 0         | 700.000   | 92,1160  | 644.812,00            | 0,20                                    |
| XS1690645129 | 5,000 % Nidda BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)                                      | 0          | 0         | 1.000.000 | 95,5000  | 955.000,00            | 0,29                                    |
| XS1690644668 | 3,500 % Nidda Healthcare Holding AG Reg.S. v.17(2024)                            | 0          | 0         | 1.500.000 | 98,8750  | 1.483.125,00          | 0,46                                    |
| XS1577963058 | 4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)                                      | 0          | 0         | 500.000   | 92,4940  | 462.470,00            | 0,14                                    |
| XS1713466149 | 4,500 % Novafives S.A.S. Reg.S. FRN v.18(2025) <sup>2)</sup>                     | 0          | 0         | 3.200.000 | 87,0920  | 2.786.944,00          | 0,86                                    |
| XS1818737287 | 8,000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l. Reg.S. v.18(2023)                         | 0          | 0         | 2.850.000 | 97,1500  | 2.768.775,00          | 0,85                                    |
| XS0542593792 | 6,750 % Ol European Group BV EMTN v.10(2020)                                     | 0          | 0         | 500.000   | 109,5100 | 547.550,00            | 0,17                                    |
| XS0908230781 | 4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)                                     | 0          | 0         | 200.000   | 109,1260 | 218.252,00            | 0,07                                    |
| XS1517169972 | 4,375 % Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.16(2022)                                  | 0          | 83.883    | 516.117   | 99,8490  | 515.337,17            | 0,16                                    |
| XS1517169899 | 4,375 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.16(2022)                                      | 0          | 0         | 700.000   | 99,2800  | 694.960,00            | 0,21                                    |
| XS1091770161 | 3,625 % Phoenix PIB Dutch Finance BV v.14(2021)                                  | 0          | 0         | 201.000   | 106,2540 | 213.570,54            | 0,07                                    |
| DE000A2E4YY0 | 2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)                                        | 0          | 0         | 1.800.000 | 100,0050 | 1.800.090,00          | 0,55                                    |
| DE000A2G8WA3 | 3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) <sup>2)</sup>                              | 0          | 0         | 5.400.000 | 102,7500 | 5.548.500,00          | 1,71                                    |
| XS1684387456 | 2,875 % Quintiles IMS Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)                            | 0          | 0         | 1.000.000 | 101,0000 | 1.010.000,00          | 0,31                                    |
| XS1729059862 | 6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022) <sup>2)</sup>                    | 0          | 0         | 5.600.000 | 80,3430  | 4.499.208,00          | 1,38                                    |
| XS1958300375 | 2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)                                             | 1.900.000  | 0         | 1.900.000 | 100,2000 | 1.903.800,00          | 0,59                                    |
| XS1117298676 | 3,375 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.15(2022)                              | 2.350.000  | 3.000.000 | 3.230.000 | 100,9000 | 3.259.070,00          | 1,00                                    |
| XS1383922876 | 4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)                              | 300.000    | 0         | 2.300.000 | 102,9600 | 2.368.080,00          | 0,73                                    |
| XS1961852750 | 3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)                              | 3.000.000  | 0         | 3.000.000 | 100,6250 | 3.018.750,00          | 0,93                                    |
| XS1454980159 | 7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023) <sup>2)</sup>                          | 0          | 0         | 700.000   | 101,2220 | 708.554,00            | 0,22                                    |
| XS1756359045 | 5,375 % Selecta Group BV Reg.S. FRN v.18(2024)                                   | 0          | 1.000.000 | 1.000.000 | 100,0280 | 1.000.280,00          | 0,31                                    |
| XS1074396927 | 3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)               | 0          | 0         | 2.000.000 | 105,7180 | 2.114.360,00          | 0,65                                    |
| XS1555147369 | 2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)               | 0          | 0         | 2.900.000 | 104,1450 | 3.020.205,00          | 0,93                                    |
| XS1849518276 | 2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)               | 1.700.000  | 3.000.000 | 3.400.000 | 104,3000 | 3.546.200,00          | 1,09                                    |
| XS1221105759 | 2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)                                              | 0          | 0         | 8.689.000 | 101,5210 | 8.821.159,69          | 2,71                                    |
| XS1885682036 | 6,500 % Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC Reg.S. v.18(2026)             | 0          | 0         | 500.000   | 100,1250 | 500.625,00            | 0,15                                    |
| XS1516322200 | 3,500 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. FRN v.16(2022)                                 | 200.000    | 0         | 6.400.000 | 100,0000 | 6.400.000,00          | 1,97                                    |
| XS1117292984 | 6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)                                     | 0          | 2.000.000 | 2.500.000 | 103,3130 | 2.582.825,00          | 0,79                                    |
| XS1859258383 | 6,000 % Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2026)           | 0          | 0         | 3.400.000 | 103,8410 | 3.530.594,00          | 1,09                                    |
| XS1813724603 | 4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)                | 0          | 0         | 2.800.000 | 102,2301 | 2.862.442,80          | 0,88                                    |
| XS1117297603 | 4,000 % UPCEB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)                                  | 0          | 0         | 90.000    | 104,6660 | 94.199,40             | 0,03                                    |
| XS1720016531 | 5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)                                 | 667.000    | 1.000.000 | 1.667.000 | 101,2500 | 1.687.837,50          | 0,52                                    |
| DE000A2AA0W5 | 3,750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.16(2024) <sup>2)</sup>                | 0          | 0         | 7.200.000 | 101,0000 | 7.272.000,00          | 2,24                                    |
| XS1708450215 | 2,750 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. FRN v.17(2024)                                    | 1.000.000  | 500.000   | 1.000.000 | 94,8750  | 948.750,00            | 0,29                                    |
| XS1577948687 | 4,125 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. FRN v.17(2023)                      | 0          | 0         | 1.500.000 | 98,7500  | 1.481.250,00          | 0,46                                    |
| XS1577949149 | 4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)                          | 0          | 0         | 800.000   | 100,0770 | 800.616,00            | 0,25                                    |
|              |                                                                                  |            |           |           |          | <b>152.914.113,68</b> | <b>47,06</b>                            |
| <b>GBP</b>   |                                                                                  |            |           |           |          |                       |                                         |
| XS1602280676 | 4,250 % Drax FinCo Plc. Reg.S. v.17(2022)                                        | 0          | 0         | 1.700.000 | 99,7730  | 1.969.051,54          | 0,61                                    |
| XS1555825378 | 2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021) <sup>2)</sup>        | 0          | 0         | 750.000   | 94,0690  | 819.035,87            | 0,25                                    |
| XS1756633126 | 6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)                           | 0          | 0         | 300.000   | 102,7500 | 357.847,69            | 0,11                                    |
|              |                                                                                  |            |           |           |          | <b>3.145.935,10</b>   | <b>0,97</b>                             |
| <b>USD</b>   |                                                                                  |            |           |           |          |                       |                                         |
| US058498AU01 | 4,375 % Ball Corporation v.15(2020)                                              | 0          | 0         | 1.000.000 | 101,7635 | 906.417,56            | 0,28                                    |
| USU07265AH17 | 4,875 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.18(2048)                                   | 0          | 0         | 400.000   | 94,7285  | 337.502,45            | 0,10                                    |
| US05565EAK10 | 1,450 % BMW US Capital LLC 144A v.16(2019)                                       | 1.000.000  | 0         | 1.000.000 | 99,5033  | 886.285,74            | 0,27                                    |
| US233851CY88 | 2,200 % Daimler Finance North America LLC 144A v.17(2020)                        | 1.000.000  | 0         | 1.000.000 | 99,2028  | 883.609,16            | 0,27                                    |
| US25156PAS20 | 1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV 144A v.16(2019)                | 750.000    | 0         | 750.000   | 99,3350  | 663.590,01            | 0,20                                    |
| US31562QAC15 | 4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2020)                                  | 3.000.000  | 0         | 3.000.000 | 101,2455 | 2.705.411,06          | 0,83                                    |
| US47010BAD64 | 4,250 % Jaguar Land Rover Automotive Plc.144A v.14(2019)                         | 0          | 0         | 4.450.000 | 99,6750  | 3.950.777,14          | 1,21                                    |
| US71654QAU67 | 8,000 % Petroleos Mexicanos v.09(2019)                                           | 15.000.000 | 6.000.000 | 9.000.000 | 100,3630 | 8.045.488,55          | 2,47                                    |
| USN82008AM02 | 3,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2046)                   | 0          | 0         | 700.000   | 90,7385  | 565.751,76            | 0,17                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN                                                                                                           | Wertpapiere                                                       | Zugänge    | Abgänge    | Bestand     | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|----------|-----------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | EUR                   |                                         |
| US88167AAL52                                                                                                   | 6,000 % Teva Pharmaceutical Finance III BV v.18(2024)             | 0          | 0          | 200.000     | 100,8025 | 179.571,57            | 0,06                                    |
| US88167AAK79                                                                                                   | 6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2028) | 0          | 0          | 200.000     | 101,1930 | 180.267,21            | 0,06                                    |
|                                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | <b>19.304.672,21</b>  | <b>5,92</b>                             |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>                              |                                                                   |            |            |             |          | <b>175.364.720,99</b> | <b>53,95</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>                              |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                                     |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| X51888268064                                                                                                   | 3,500 % Guala Closures S.p.A Reg.S. FRN v.18(2024) <sup>2)</sup>  | 1.000.000  | 0          | 1.000.000   | 100,7990 | 1.007.990,00          | 0,31                                    |
|                                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | <b>1.007.990,00</b>   | <b>0,31</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>                              |                                                                   |            |            |             |          | <b>1.007.990,00</b>   | <b>0,31</b>                             |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | <b>305.760.044,78</b> | <b>94,06</b>                            |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                                                      |                                                                   |            |            |             |          | <b>305.760.044,78</b> | <b>94,06</b>                            |
| <b>Optionen</b>                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>Short-Positionen</b>                                                                                        |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                                     |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Juni 2019/2,875 |                                                                   | 0          | 10.000.000 | -10.000.000 |          | -81.860,00            | -0,03                                   |
| Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,750  |                                                                   | 0          | 80.000.000 | -80.000.000 |          | -369.280,00           | -0,11                                   |
| Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Juni 2019/2,625                      |                                                                   | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |          | -64.640,00            | -0,02                                   |
| Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,500                        |                                                                   | 0          | 10.000.000 | -10.000.000 |          | -40,00                | 0,00                                    |
| Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,000                          |                                                                   | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |          | -16.620,00            | -0,01                                   |
| Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,500                   |                                                                   | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |          | -80,00                | 0,00                                    |
| Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/3,500                     |                                                                   | 0          | 10.000.000 | -10.000.000 |          | -20.640,00            | -0,01                                   |
| Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/4,500         |                                                                   | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |          | -21.300,00            | -0,01                                   |
| Put on Dte. Bank AG, Frankfurt AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,000                  |                                                                   | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |          | -16.620,00            | -0,01                                   |
| Put on Dte Bank AG (London Branch)/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,500                 |                                                                   | 0          | 10.000.000 | -10.000.000 |          | -2.760,00             | 0,00                                    |
| Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,000 |                                                                   | 0          | 40.000.000 | -40.000.000 |          | -2.080,00             | 0,00                                    |
| Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125                      |                                                                   | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |          | -31.100,00            | -0,01                                   |
|                                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | <b>-627.020,00</b>    | <b>-0,21</b>                            |
| <b>Short-Positionen</b>                                                                                        |                                                                   |            |            |             |          | <b>-627.020,00</b>    | <b>-0,21</b>                            |
| <b>Optionen</b>                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | <b>-627.020,00</b>    | <b>-0,21</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                                         |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>Short-Positionen</b>                                                                                        |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                                     |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019                                                                            |                                                                   | 780        | 900        | -120        |          | -173.700,00           | -0,05                                   |
| 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019                                                                              |                                                                   | 410        | 520        | -110        |          | 8.868,00              | 0,00                                    |
|                                                                                                                |                                                                   |            |            |             |          | <b>-164.832,00</b>    | <b>-0,05</b>                            |
| <b>Short-Positionen</b>                                                                                        |                                                                   |            |            |             |          | <b>-164.832,00</b>    | <b>-0,05</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                                         |                                                                   |            |            |             |          | <b>-164.832,00</b>    | <b>-0,05</b>                            |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                                                                    |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>Gekauft</b>                                                                                                 |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                                     |                                                                   |            |            |             |          |                       |                                         |
| Barclays Bank Plc./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.19(2019)                                                      |                                                                   | 7.000.000  | 0          | 7.000.000   |          | -15.937,53            | 0,00                                    |
| Barclays Bank Plc./HeidelbergCement AG v.09(2019) CDS v.18(2023)                                               |                                                                   | 0          | 0          | 5.000.000   |          | -898.306,55           | -0,28                                   |
| Barclays Bank Plc./Nokia Oyj CDS v.18(2023)                                                                    |                                                                   | 0          | 0          | 4.000.000   |          | -737.525,12           | -0,23                                   |
| Barclays Bank Plc./Volvo Treasury AB EMTN CDS v.19(2023)                                                       |                                                                   | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |          | -71.592,80            | -0,02                                   |
| Barclays Bank Plc./Wendel S.A. CDS v.18(2023)                                                                  |                                                                   | 0          | 0          | 2.000.000   |          | -359.770,12           | -0,11                                   |
| BNP Paribas S.A., Paris/Auchan Holding S.A. CDS v.19(2019)                                                     |                                                                   | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |          | -9.512,80             | 0,00                                    |
| BNP Paribas S.A., Paris/Bertelsmann SE & Co. KGaA v.18(2019)                                                   |                                                                   | 0          | 0          | 5.000.000   |          | -12.202,20            | 0,00                                    |
| BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Post AG v.18(2019)                                                                |                                                                   | 0          | 0          | 5.000.000   |          | -11.922,95            | 0,00                                    |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                                             |                                                                   | 30.000.000 | 0          | 30.000.000  |          | -566.218,50           | -0,17                                   |
| BNP Paribas S.A., Paris/LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)                                                      |                                                                   | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |          | -46.136,60            | -0,01                                   |
| BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. CDS v.19(2019)                                                              |                                                                   | 4.000.000  | 0          | 4.000.000   |          | -9.103,16             | 0,00                                    |
| Citigroup Global Markets Ltd./Bertelsmann SE & Co. KGaA CDS v.18(2019)                                         |                                                                   | 0          | 0          | 5.000.000   |          | -12.202,20            | 0,00                                    |
| Citigroup Global Markets Ltd./Dte. Post AG CDS v.18(2019)                                                      |                                                                   | 0          | 0          | 5.000.000   |          | -11.922,95            | 0,00                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN            | Wertpapiere                                                                            | Zugänge    | Abgänge    | Bestand     | Kurs | Kurswert             | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|------|----------------------|-----------------------------------------|
|                 |                                                                                        |            |            |             |      | EUR                  |                                         |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)    | 40.000.000 | 0          | 40.000.000  |      | -462.780,80          | -0,14                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)    | 20.000.000 | 0          | 20.000.000  |      | -231.390,40          | -0,07                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)    | 20.000.000 | 0          | 20.000.000  |      | -231.390,40          | -0,07                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)                        | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -46.136,60           | -0,01                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2023)                        | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -46.136,60           | -0,01                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. v.12(2022) CDS v.19(2023)             | 2.000.000  | 0          | 2.000.000   |      | -18.454,64           | -0,01                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./LANXESS AG CDS v.19(2023)                                | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -46.127,65           | -0,01                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. CDS v.18(2023)                              | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -892.005,00          | -0,27                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023) CDS v.19(2023)     | 3.000.000  | 0          | 3.000.000   |      | -595.731,00          | -0,18                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)                               | 0          | 0          | 5.000.000   |      | -899.425,30          | -0,28                                   |
|                 | Credit Suisse International, London/Enel S.p.A. CDS v.19(2023)                         | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -51.423,70           | -0,02                                   |
|                 | Goldman Sachs International, London/Fiat Chrysler Automobiles CDS v.19(2023)           | 2.000.000  | 0          | 2.000.000   |      | -345.516,08          | -0,11                                   |
|                 | Goldman Sachs International, London/Volvo Treasury AB EMTN CDS v.18(2023)              | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -71.592,80           | -0,02                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/CNH Industrial Finance Europe S.A. CDS v.19(2023)  | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -978.589,45          | -0,30                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Continental AG CDS v.19(2023)                      | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -62.937,65           | -0,02                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Daimler AG CDS v.18(2023)                          | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -69.504,85           | -0,02                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)                   | 0          | 0          | 5.000.000   |      | -123.612,65          | -0,04                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)                   | 0          | 0          | 5.000.000   |      | -123.612,65          | -0,04                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)                   | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -121.770,20          | -0,04                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)                   | 3.000.000  | 0          | 3.000.000   |      | -73.062,12           | -0,02                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.19(2023)                   | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | -121.770,20          | -0,04                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Enel S.p.A. CDS v.19(2023)                         | 4.000.000  | 0          | 4.000.000   |      | -41.139,00           | -0,01                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)                 | 3.000.000  | 0          | 3.000.000   |      | -583.772,07          | -0,18                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/HeidelbergCement AG CDS v.19(2023)                 | 2.000.000  | 0          | 2.000.000   |      | -389.181,38          | -0,12                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2023)                  | 2.000.000  | 0          | 2.000.000   |      | -18.454,64           | -0,01                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Valéo S.A. CDS v.19(2023)                          | 5.000.000  | 0          | 5.000.000   |      | 86.872,65            | 0,03                                    |
|                 |                                                                                        |            |            |             |      | <b>-9.320.998,66</b> | <b>-2,83</b>                            |
|                 |                                                                                        |            |            |             |      | <b>-9.320.998,66</b> | <b>-2,83</b>                            |
| <b>Gekauft</b>  |                                                                                        |            |            |             |      |                      |                                         |
| <b>Verkauft</b> |                                                                                        |            |            |             |      |                      |                                         |
| <b>EUR</b>      |                                                                                        |            |            |             |      |                      |                                         |
|                 | Barclays Bank Plc., London/Novafives S.A.S. CDS v.15(2020)                             | 0          | 0          | -1.000.000  |      | 41.111,40            | 0,01                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./Auchan Holding S.A. EMTN CDS v.18(2023)                             | 0          | 0          | -5.000.000  |      | -150.823,80          | -0,05                                   |
|                 | Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)                       | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -169.087,66          | -0,05                                   |
|                 | Barclays Bank Plc./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.18(2023)                         | 0          | 0          | -5.000.000  |      | 57.525,30            | 0,02                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./SSE Plc. CDS v.18(2023)                                             | 0          | 0          | -5.000.000  |      | 118.239,25           | 0,04                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./Südzucker International Finance BV CDS v.18(2023)                   | 3.000.000  | 0          | -2.000.000  |      | -31.524,22           | -0,01                                   |
|                 | Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV CDS v.18(2022)                                  | 0          | 0          | -5.000.000  |      | 37.745,20            | 0,01                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./Techem GmbH CDS v.16(2020)                                          | 0          | 0          | -1.000.000  |      | 86.347,61            | 0,03                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./Tele Denmark AS v.11(2018) CDS v.16(2020)                           | 0          | 0          | -3.000.000  |      | 33.833,64            | 0,01                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)                                      | 0          | 5.000.000  | -5.000.000  |      | -330.145,00          | -0,10                                   |
|                 | Barclays Bank Plc./Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2023)                              | 0          | 0          | -3.000.000  |      | 74.237,76            | 0,02                                    |
|                 | Barclays Bank Plc./United Utilities Plc. CDS v.18(2023)                                | 0          | 0          | -5.000.000  |      | 105.506,05           | 0,03                                    |
|                 | BNP Paribas S.A., Paris/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2019)                  | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -3.693,96            | 0,00                                    |
|                 | BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. EMTN CDS v.18(2023)                                 | 0          | 0          | -6.000.000  |      | -5.621,46            | 0,00                                    |
|                 | BNP Paribas S.A., Paris/Vodafone Group Plc. CDS v.19(2023)                             | 0          | 5.000.000  | -5.000.000  |      | 47.415,50            | 0,01                                    |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)            | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -148.717,71          | -0,05                                   |
|                 | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)     | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |      | 2.195.251,80         | 0,68                                    |
|                 | Credit Suisse International, London/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.18(2023)         | 0          | 0          | -5.000.000  |      | 87.736,90            | 0,03                                    |
|                 | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)                      | 0          | 20.000.000 | -20.000.000 |      | 2.195.251,80         | 0,68                                    |
|                 | Goldman Sachs International, London/Auchan Holding S.A. EMTN v.09(2019) CDS v.18(2023) | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -44.573,61           | -0,01                                   |
|                 | Goldman Sachs International, London/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2019)      | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -3.693,96            | 0,00                                    |
|                 | Goldman Sachs International, London/Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.18(2023)             | 0          | 6.000.000  | -6.000.000  |      | 58.900,80            | 0,02                                    |
|                 | Goldman Sachs International, London/SES S.A. CDS v.19(2023)                            | 0          | 5.000.000  | -5.000.000  |      | 34.769,85            | 0,01                                    |
|                 | Goldman Sachs International, London/Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)               | 0          | 0          | -5.000.000  |      | -226.195,90          | -0,07                                   |
|                 | Goldman Sachs International, London/United Utilities Plc. CDS v.18(2023)               | 0          | 5.000.000  | -5.000.000  |      | 95.275,30            | 0,03                                    |
|                 | Goldman Sachs International, London/Vodafone Group Plc. CDS v.18(2022)                 | 0          | 0          | -5.000.000  |      | 76.898,80            | 0,02                                    |
|                 | Goldman Sachs International, London/Vodafone Group Plc. CDS v.19(2023)                 | 0          | 5.000.000  | -5.000.000  |      | 47.415,50            | 0,01                                    |
|                 | Goldman Sachs International/Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.18(2023)                     | 0          | 6.000.000  | -6.000.000  |      | 58.900,80            | 0,02                                    |
|                 | Goldman Sachs Intl., London/Tesco Plc. CDS v.19(2024)                                  | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -17.621,27           | -0,01                                   |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.19(2024)                            | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -6.593,33            | 0,00                                    |
|                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.19(2024)                            | 0          | 1.000.000  | -1.000.000  |      | -6.593,33            | 0,00                                    |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN                                                            | Wertpapiere                                                                            | Zugänge   | Abgänge   | Bestand    | Kurs | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|------|-----------------------|-----------------------------------------|
|                                                                 |                                                                                        |           |           |            |      | EUR                   |                                         |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities PLC, London/Bayer AG CDS v.19(2024)                             | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -6.593,33             | 0,00                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)                      | 0         | 5.000.000 | -5.000.000 |      | 76.983,50             | 0,02                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2019)      | 0         | 0         | -3.000.000 |      | -11.081,88            | 0,00                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)      | 0         | 0         | -1.000.000 |      | -128.716,81           | -0,04                                   |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN CDS v.18(2019) | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -3.693,96             | 0,00                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Cellnex Telecom S.A. CDS v.19(2023)                | 0         | 5.000.000 | -5.000.000 |      | 711.730,65            | 0,22                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Cellnex Telecom S.A. EMTN CDS v.18(2022)           | 0         | 0         | -3.000.000 |      | 395.208,81            | 0,12                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Elis S.A. CDS v.17(2022)                           | 0         | 0         | -4.000.000 |      | 550.125,40            | 0,17                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Imperial Brands Finance Plc. CDS v.18(2023)        | 0         | 5.000.000 | -5.000.000 |      | 42.062,60             | 0,01                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Novafives CDS v.18(2023)                           | 1.000.000 | 0         | -1.000.000 |      | -9.653,31             | 0,00                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Südzucker International Finance BV CDS v.19(2024)  | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -37.722,79            | -0,01                                   |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Südzucker International Finance BV CDS v.19(2024)  | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -37.722,79            | -0,01                                   |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Syngenta Finance NV CDS v.19(2024)                 | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -17.095,59            | -0,01                                   |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Techem CDS v.15(2020)                              | 0         | 0         | -2.000.000 |      | 172.695,20            | 0,05                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities PLC, London/Techem v.12(2019) CDS v.15(2020)                    | 0         | 0         | -1.000.000 |      | 74.549,15             | 0,02                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                     | 0         | 0         | -2.000.000 |      | 178.757,76            | 0,05                                    |
|                                                                 |                                                                                        |           |           |            |      | <b>6.257.310,66</b>   | <b>1,92</b>                             |
| <b>USD</b>                                                      |                                                                                        |           |           |            |      |                       |                                         |
|                                                                 | Barclays Bank Plc./Kraft Heinz Foods Co. CDS v.19(2023)                                | 0         | 5.000.000 | -5.000.000 |      | 10.047,65             | 0,00                                    |
|                                                                 | Goldman Sachs International., London/Kraft Heinz Foods Co. CDS v.19(2023)              | 0         | 2.000.000 | -2.000.000 |      | 4.019,06              | 0,00                                    |
|                                                                 | Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023) | 0         | 0         | -4.000.000 |      | -124.617,12           | -0,04                                   |
|                                                                 | Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023) | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -45.052,34            | -0,01                                   |
|                                                                 | Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023) | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -45.052,34            | -0,01                                   |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/General Electric Co. CDS v.18(2023)                | 0         | 0         | -5.000.000 |      | 19.133,61             | 0,01                                    |
|                                                                 | J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)  | 0         | 1.000.000 | -1.000.000 |      | -45.052,34            | -0,01                                   |
|                                                                 |                                                                                        |           |           |            |      | <b>-226.573,82</b>    | <b>-0,06</b>                            |
| <b>Verkauf</b>                                                  |                                                                                        |           |           |            |      | <b>6.030.736,84</b>   | <b>1,86</b>                             |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                     |                                                                                        |           |           |            |      | <b>-3.290.261,82</b>  | <b>-0,97</b>                            |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                              |                                                                                        |           |           |            |      | <b>17.977.626,78</b>  | <b>5,53</b>                             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> |                                                                                        |           |           |            |      | <b>5.560.042,84</b>   | <b>1,64</b>                             |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                     |                                                                                        |           |           |            |      | <b>325.215.600,58</b> | <b>100,00</b>                           |

- 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 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag | Kurswert      | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|---------------|---------------------------|
|         |                  |                | EUR           |                           |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 4.810.000,00   | 4.302.564,19  | 1,32                      |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 3.250.000,00   | 3.771.154,73  | 1,16                      |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 36.500.000,00  | 32.470.485,17 | 9,98                      |

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

|                          |     |   |        |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund         | GBP | 1 | 0,8614 |
| Schweizer Franken        | CHF | 1 | 1,1181 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1227 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global High Yield Bonds

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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   |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Anleihen</b>                     |                                                                                              |           |           |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                                                              |           |           |
| <b>EUR</b>                          |                                                                                              |           |           |
| DE000AAR0249                        | 0,125 % Aareal Bank AG Pfe. v.19(2024)                                                       | 2.100.000 | 2.100.000 |
| XS1909193077                        | 0,000 % Allergan Funding SCS FRN v.18(2023)                                                  | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS1909193150                        | 1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023)                                                      | 700.000   | 700.000   |
| XS1909193317                        | 2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)                                                      | 1.800.000 | 1.800.000 |
| XS1109959467                        | 3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)                                                       | 0         | 300.000   |
| BE0000348574                        | 1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)                                                            | 1.400.000 | 1.400.000 |
| XS1948611840                        | 1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)                                                       | 2.000.000 | 2.000.000 |
| DE000A2NBJ54                        | 0,625 % Bundesländer Nr. 56 v.19(2029)                                                       | 600.000   | 600.000   |
| XS1468525057                        | 2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)                                          | 0         | 2.500.000 |
| XS1962571011                        | 1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)                                            | 2.500.000 | 2.500.000 |
| FR0013357852                        | 1,750 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2030) | 0         | 800.000   |
| FR0013357860                        | 2,500 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2038) | 0         | 800.000   |
| XS1944327631                        | 0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Pfe. v.19(2029)                                           | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS1813579593                        | 3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)                                          | 0         | 3.000.000 |
| XS1950915873                        | 5,000 % DIGI Communications NV Reg. S. v.19(2023)                                            | 3.100.000 | 3.100.000 |
| XS1937665955                        | 1,500 % Enel Finance International NV EMTN v.19(2025)                                        | 1.500.000 | 1.500.000 |
| FI4000369467                        | 0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)                                                           | 700.000   | 700.000   |
| FR0013404969                        | 1,500 % Frankreich Reg.S. v.19(2050)                                                         | 2.100.000 | 2.100.000 |
| GR0124035693                        | 3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)                                                       | 3.500.000 | 3.500.000 |
| GR0114031561                        | 3,450 % Griechenland v.19(2024)                                                              | 3.400.000 | 3.400.000 |
| XS1824462896                        | 1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)                                       | 0         | 800.000   |
| XS1799640666                        | 3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)                                           | 0         | 400.000   |
| XS1947578321                        | 0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Pfe. v.19(2029)                                  | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS1892117919                        | 1,375 % NNederlandse Gasunie NV EMTN v.18(2028)                                              | 1.000.000 | 1.000.000 |
| AT0000A269M8                        | 0,500 % Österreich v.19(2029)                                                                | 2.400.000 | 2.400.000 |
| XS1857022609                        | 2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022)                                                           | 0         | 2.000.000 |
| XS1734229203                        | 4,250 % Perstorp Holding AB Reg.S. FRN v.17(2022)                                            | 0         | 3.700.000 |
| XS1734230391                        | 10,000 % Prague CE S.a.r.l. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.17(2022)                              | 0         | 1.000.000 |
| XS1955187775                        | 0,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2028)                                      | 1.800.000 | 1.800.000 |
| ES0000012E51                        | 1,450 % Spanien v.19(2029)                                                                   | 2.322.000 | 2.322.000 |
| XS1878266326                        | 1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)                                                  | 0         | 1.000.000 |
| XS1624344542                        | 2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)                                                | 300.000   | 300.000   |
| XS1946788194                        | 0,500 % Swedbank Hypotek AB EMTN Pfe. v.19(2026)                                             | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS1199954691                        | 1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)                                                  | 0         | 1.000.000 |
| XS1935256369                        | 4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)                                                | 800.000   | 800.000   |
| XS1907150780                        | 2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)                                                             | 4.000.000 | 4.000.000 |
| FR0013183571                        | 4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)                                             | 0         | 4.100.000 |
| XS1439749364                        | 1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)                      | 0         | 8.000.000 |
| DE000A2TEDB8                        | 2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)                                                      | 8.800.000 | 8.800.000 |
| XS1895495478                        | 3,250 % UGI International LLC Reg.S. v.18(2025)                                              | 1.000.000 | 1.000.000 |
| FR0012188456                        | 2,250 % Vallourec S.A. Reg.S. v.14(2024)                                                     | 3.000.000 | 4.300.000 |
| FR0013394681                        | 0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)                                     | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS1909119932                        | 5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.18(2023)                                             | 667.000   | 667.000   |
| FR0013397452                        | 1,625 % Vinci S.A. EMTN v.19(2029)                                                           | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS1944390241                        | 1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.19(2024)                                                 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS1910948162                        | 2,625 % Volkswagen International Finance NV v.18(2027)                                       | 2.400.000 | 2.400.000 |
| XS1910948329                        | 3,250 % Volkswagen International Finance NV v.18(2030)                                       | 3.200.000 | 3.200.000 |
| XS1910948675                        | 4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)                                       | 2.900.000 | 2.900.000 |
| DE000A2RWZ6                         | 1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)                                                        | 800.000   | 800.000   |
| <b>USD</b>                          |                                                                                              |           |           |
| US345397YH03                        | 2,262 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2019)                                                 | 0         | 3.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|-------------|---------|---------|
|------|-------------|---------|---------|

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

|              |                                                                |           |           |
|--------------|----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| DE000A2TSDE2 | 1,750 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2031)                        | 1.300.000 | 1.300.000 |
| IT0005363111 | 3,850 % Italien Reg.S. v.19(2049)                              | 700.000   | 700.000   |
| XS1936186425 | 0,500 % Landesbank Hessen-Thüringen -Gz.- Pfe. EMTN v.19(2026) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS1961772560 | 0,000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)            | 900.000   | 900.000   |
| XS1944390597 | 2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)                        | 2.400.000 | 2.400.000 |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

|              |                                                                    |           |           |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| XS1468662801 | 3,500 % Adient Global Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2024)              | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1330978567 | 4,375 % Ball Corporation v.15(2023)                                | 0         | 2.200.000 |
| XS1936139770 | 1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)                     | 2.000.000 | 2.000.000 |
| DE000DL19UM9 | 0,500 % Dte. Bank AG Pfe. EMTN Pfe v.19(2026)                      | 2.700.000 | 2.700.000 |
| XS1886399093 | 3,625 % Getlink Reg.S. v.18(2023)                                  | 0         | 2.000.000 |
| XS1204434028 | 4,750 % International Game Technology Reg.S. v.15(2023)            | 0         | 1.000.000 |
| IT0005358806 | 3,350 % Italien EMTN v.19(2035)                                    | 2.700.000 | 2.700.000 |
| XS1028411152 | 7,125 % LGE Holdco VI BV Reg.S. v.14(2024)                         | 0         | 1.500.000 |
| XS1591779399 | 3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022)                             | 0         | 1.200.000 |
| XS1713466222 | 5,000 % Novafives S.A.S. Reg.S. v.18(2025)                         | 0         | 2.500.000 |
| XS0982711714 | 4,750 % Petrobras Global Finance BV v.14(2025)                     | 0         | 2.000.000 |
| XS1843460103 | 6,875 % Refinitiv US Holdings Inc. Reg.S. v.18(2026)               | 0         | 1.000.000 |
| XS1574686264 | 2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)                               | 0         | 1.200.000 |
| XS1716833352 | 2,125 % Rexel S.A. v.17(2025)                                      | 0         | 2.500.000 |
| XS1117298759 | 2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025) | 0         | 1.500.000 |
| XS1915511411 | 2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS1757821688 | 2,000 % Summit Properties Ltd. Reg.S. v.18(2025)                   | 0         | 4.400.000 |
| XS1814546013 | 3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)                         | 0         | 2.550.000 |
| XS1700480160 | 6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)                           | 0         | 150.000   |
| XS1807435026 | 6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)                           | 1.000.000 | 2.200.000 |
| XS1310477895 | 6,000 % Verisure Holding AB Reg.S. v.15(2022)                      | 0         | 1.350.000 |
| XS1708450488 | 2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)                          | 0         | 700.000   |
| XS1708450561 | 3,125 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2025)                          | 0         | 5.800.000 |

### GBP

|              |                                                     |   |           |
|--------------|-----------------------------------------------------|---|-----------|
| XS1272329621 | 7,750 % Cognita Financing Plc. Reg.S. v.15(2021)    | 0 | 5.758.000 |
| XS1498566766 | 5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024) | 0 | 1.600.000 |

### USD

|              |                                              |   |           |
|--------------|----------------------------------------------|---|-----------|
| US345397XT59 | 2,943 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2019) | 0 | 4.000.000 |
| US68389XAG07 | 5,000 % Oracle Corporation v.09(2019)        | 0 | 5.000.000 |

## Optionen

### EUR

|                                                                                                  |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 Crossover 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750         | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/2,875 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750         | 10.000.000 | 0          |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,000         | 10.000.000 | 0          |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,750           | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250          | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250         | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,625          | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,625           | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875           | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000             | 30.000.000 | 30.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750    | 20.000.000 | 0          |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/2,875    | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000    | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Januar 2019/3,250   | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Juni 2019/2,875     | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125     | 20.000.000 | 20.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250     | 40.000.000 | 40.000.000 |
| Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,500    | 10.000.000 | 0          |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN | Wertpapiere                                                                                                     | Zugänge     | Abgänge     |
|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,750                   | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250                   | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,625                     | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750                     | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875                     | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000                       | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,125                       | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750     | 10.000.000  | 0           |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000     | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125     | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125      | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,500     | 100.000.000 | 0           |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875       | 60.000.000  | 60.000.000  |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000         | 50.000.000  | 50.000.000  |
|      | Call on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,125                 | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750                            | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750                   | 10.000.000  | 0           |
|      | Call on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000                       | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000 | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125  | 100.000.000 | 100.000.000 |
|      | Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250  | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,500 | 50.000.000  | 0           |
|      | Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,625  | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,625   | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,000                       | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/2,875                              | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250                              | 40.000.000  | 40.000.000  |
|      | Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125               | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125                | 50.000.000  | 50.000.000  |
|      | Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250                | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/3,125        | 10.000.000  | 0           |
|      | Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,000        | 50.000.000  | 50.000.000  |
|      | Call on J.P. Morgan Securities Plc. (London)/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125       | 40.000.000  | 40.000.000  |
|      | Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250       | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,625        | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,875        | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Call on J.P. Morgan/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875                                 | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,875               | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Dte. Bank/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS November 2018/3,000                                         | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc. - Kontrahent/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Januar 2019/3,250         | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125                         | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/5,000                          | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/4,000                           | 30.000.000  | 30.000.000  |
|      | Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,000                    | 50.000.000  | 50.000.000  |
|      | Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/4,000                     | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,000                     | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on BNP/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/3,875                                          | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets, London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,750            | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,750      | 50.000.000  | 0           |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,000      | 40.000.000  | 40.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Februar 2019/4,500    | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,500        | 40.000.000  | 40.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,500       | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,750       | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,500      | 20.000.000  | 20.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd. (London)/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,750     | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,250       | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,500               | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/3,250                | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/3,875                             | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Dte. Bank AG, London /iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/5,000                       | 10.000.000  | 10.000.000  |
|      | Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250  | 10.000.000  | 0           |
|      | Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,250  | 10.000.000  | 0           |
|      | Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,250   | 40.000.000  | 40.000.000  |
|      | Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,500  | 10.000.000  | 10.000.000  |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN | Wertpapiere                                                                                             | Zugänge    | Abgänge    |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|      | Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125                | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Put on Dte. Bank AG (London)/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/4,000                | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Februar 2019/3,750                     | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/5,500                           | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/4,000                        | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,500 | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,750 | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/5,250    | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Put on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,375        | 10.000.000 | 0          |
|      | Put on J.P.Morgan - Kontrahent/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,250             | 10.000.000 | 10.000.000 |

## Terminkontrakte

### EUR

|                                         |       |       |
|-----------------------------------------|-------|-------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018 | 3.750 | 4.260 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018 | 1.070 | 1.070 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019     | 180   | 180   |
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019     | 1.041 | 1.041 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019     | 790   | 790   |
| 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018   | 380   | 380   |
| 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018   | 160   | 160   |
| 10YR Euro-BTP 6% Future März 2019       | 170   | 170   |

## Credit Default Swaps

### EUR

|                                                                               |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Barclays Bank PLC Auchan Holding S.A. CDS v.18(2023)                          | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc. ENI S.p.A. CDS v.18(2023)                                  | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./Bayer AG CDS v.18(2019)                                    | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank PLC/Carrefour S.A. EMTN v.13(2019) CDS v.18(2023)               | 10.000.000 | 0          |
| Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)              | 1.000.000  | 1.000.000  |
| Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN CDS v.18(2023)         | 1.000.000  | 1.000.000  |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)                          | 0          | 2.000.000  |
| Barclays Bank Plc./Leonardo S.p.A. EMTN CDS v.18(2023)                        | 5.000.000  | 0          |
| Barclays Bank Plc./Markit iTraxx Xover CDSI S20 5 Yr CDS v.18(2018)           | 0          | 10.000.000 |
| Barclays Bank Plc./Renault S.A. EMTN CDS v.18(2023)                           | 0          | 5.000.000  |
| Barclays Bank Plc./Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)                       | 1.000.000  | 1.000.000  |
| Barclays Bank Plc./Tesco Plc. CDS v.18(2023)                                  | 3.000.000  | 3.000.000  |
| Barclays Bank Plc./Wendel S.A. CDS v.18(2023)                                 | 0          | 5.000.000  |
| BNP Paribas S.A., Paris/Carrefour S.A. EMTN CDS v.18(2022)                    | 5.000.000  | 0          |
| BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2022)                      | 0          | 5.000.000  |
| BNP Paribas S.A., Paris/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)                    | 5.000.000  | 5.000.000  |
| BNP Paribas S.A., Paris/Imperial Brands Finance Plc. CDS v.18(2023)           | 5.000.000  | 0          |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.18(2019) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)  | 50.000.000 | 50.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)  | 30.000.000 | 30.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)  | 20.000.000 | 20.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)  | 10.000.000 | 10.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)  | 10.000.000 | 10.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)  | 10.000.000 | 10.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)  | 5.000.000  | 5.000.000  |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.18(2019)            | 50.000.000 | 50.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)            | 20.000.000 | 20.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/Leonardo S.p.A. CDS v.18(2023)                        | 5.000.000  | 5.000.000  |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN | Wertpapiere                                                                               | Zugänge    | Abgänge    |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Nokia Oyi CDS v.18(2023)                                          | 0          | 5.000.000  |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Peugeot S.A. CDS v.18(2023)                                       | 0          | 5.000.000  |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Rexel S.A. CDS v.18(2023)                                         | 6.000.000  | 0          |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.19(2023)                                     | 2.500.000  | 2.500.000  |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)          | 5.000.000  | 0          |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Telecom Italia S.p.A. CDS v.19(2019)                              | 7.000.000  | 7.000.000  |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)                                    | 5.000.000  | 0          |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.18(2023)                | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.18(2023)                | 0          | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                      | 1.000.000  | 0          |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Auchan Holding S.A. CDS v.18(2023)                          | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Bayer AG CDS v.18(2023)                                     | 3.000.000  | 0          |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.18(2019)                                  | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Fiat Chrysler Automobiles CDS v.18(2023)                    | 5.000.000  | 0          |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover CDSI S21 5 YR Index CDS v.18(2019)  | 90.000.000 | 90.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)        | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)        | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)        | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)        | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)        | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)        | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)        | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)        | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)        | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S20 5Yr Index CDS v.18(2018)                  | 50.000.000 | 50.000.000 |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Novafives S.A.S. CDS v.18(2023)                             | 1.000.000  | 0          |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. CDS v.18(2023)                                 | 0          | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Renault S.A. CDS v.18(2023)                                 | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.19(2023)                       | 2.500.000  | 2.500.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)                        | 5.000.000  | 0          |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)                              | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)                                  | 0          | 5.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                              | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                              | 1.000.000  | 0          |
|      | Citigroup Global Markets Ltd./Wind Tre S.p.A. Reg.S. CDS v.19(2019)                       | 3.000.000  | 3.000.000  |
|      | Credit Suisse International, London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)                            | 5.000.000  | 0          |
|      | Credit Suisse International, London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2022)  | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Credit Suisse International, London/TDC A/S CDS v.18(2022)                                | 3.000.000  | 0          |
|      | Credit Suisse International, London/Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)                  | 5.000.000  | 0          |
|      | Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)                     | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5 Yr Index CDS v.18(2023)                        | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                         | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                         | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                         | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                         | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                         | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)                         | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)                         | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)                         | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)                         | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | Goldman Sachs International., London/ArcelorMittal CDS v.18(2023)                         | 5.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/ArcelorMittal CDS v.19(2023)                         | 2.000.000  | 2.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Auchan Holding S.A. CDS v.18(2023)                   | 5.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Bayer AG CDS v.18(2023)                              | 2.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)        | 1.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Daimler AG EMTN Reg.S. CDS v.18(2023)                | 0          | 5.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)                           | 5.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)                           | 5.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Fiat Chrysler Automobiles CDS v.18(2023)             | 5.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023) | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023) | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023) | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024) | 20.000.000 | 20.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN | Wertpapiere                                                                                    | Zugänge    | Abgänge    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|      | Goldman Sachs International., London/Markit iTraxx Xover CDSI S20 5 Yr CDS v.18(2018)          | 0          | 50.000.000 |
|      | Goldman Sachs International., London/Markit iTraxx Xover CDSI S20 5 Yr CDS v.18(2018)          | 0          | 10.000.000 |
|      | Goldman Sachs International., London/Renault S.A. EMTN v.18(2023)                              | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Rexel S.A. CDS v.19(2023)                                 | 2.000.000  | 2.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV CDS v.18(2023)         | 5.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV CDS v.18(2023)         | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Syngenta Finance NV CDS v.18(2023)                        | 2.000.000  | 2.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Telecom Italia S.p.A. CDS v.19(2023)                      | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)                      | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Telecom Italia S.p.A. CDS v.19(2023)                      | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)                            | 3.000.000  | 3.000.000  |
|      | Goldman Sachs International., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                            | 2.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                            | 1.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                            | 1.000.000  | 0          |
|      | Goldman Sachs International., London/Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2025) CDS v.18(2023)          | 1.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Altice Finco S.A. CDS v.18(2023)                           | 2.000.000  | 2.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Auchan Holding S.A. CDS v.18(2019)                         | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Auchan Holding S.A. CDS v.19(2023)                         | 1.000.000  | 1.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/BAT International Finance Plc. CDS v.18(2023)              | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/BAT International Finance Plc. CDS v.18(2023)              | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.18(2023)                                    | 5.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.18(2023)                                    | 5.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/BMW Finance NV EMTN Reg.S. CDS v.18(2023)                  | 0          | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)                              | 5.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Daimler AG EMT CDS v.18(2023)                              | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)                           | 0          | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)                                 | 5.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Enel S.p.A. EMTN CDS v.18(2019)                            | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.18(2023)                | 2.000.000  | 2.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.18(2023)                | 2.000.000  | 2.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover CDSI S21 5 YR Index CDS v.18(2019) | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)      | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)      | 30.000.000 | 30.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 0          | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 60.000.000 | 60.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 50.000.000 | 50.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 20.000.000 | 20.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)       | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 0          | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)       | 0          | 20.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)                          | 0          | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Markit iTraxx Xover CDSI S20 5 Yr CDS v.18(2018)           | 90.000.000 | 90.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Markit iTraxx Xover CDSI S20 5 Yr CDS v.18(2018)           | 10.000.000 | 10.000.000 |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Peugeot S.A. EMTN CDS v.18(2023)                           | 0          | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Renault S.A. CDS v.18(2023)                                | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Renault S.A. CDS v.18(2023)                                | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Rexel S.A. CDS v.18(2023)                                  | 5.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Rexel S.A. CDS v.19(2023)                                  | 5.000.000  | 5.000.000  |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Rexel S.A. Reg.S. CDS v.18(2023)                           | 5.000.000  | 0          |
|      | J.P. Morgan Securities Plc., London/Schaeffler Finance BV CDS v.19(2023)                       | 5.000.000  | 5.000.000  |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global High Yield Bonds

| ISIN       | Wertpapiere                                                                             | Zugänge    | Abgänge    |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Syngenta Finance NV EMTN CDS v.18(2022)             | 5.000.000  | 0          |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Syngenta Finance NV EMTN CDS v.18(2023)             | 4.000.000  | 0          |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Syngenta Finance NV EMTN CDS v.18(2023)             | 1.000.000  | 1.000.000  |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Syngenta Finance NV EMTN CDS v.18(2023)             | 1.000.000  | 0          |
|            | J.P. Morgan Securities PLC, London/Telecom Italia S.p.A. EMTN v.04(2019) CDS v.17(2018) | 3.000.000  | 0          |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.19(2023)          | 4.000.000  | 4.000.000  |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN CDS v.18(2022)     | 7.000.000  | 0          |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Tesco Plc. CDS v.18(2023)                           | 5.000.000  | 5.000.000  |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/UPC Holding B.V. CDS v.18(2023)                     | 0          | 5.000.000  |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                      | 1.000.000  | 1.000.000  |
|            | J.P. Morgan Securities Plc., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)                      | 1.000.000  | 1.000.000  |
| <b>USD</b> |                                                                                         |            |            |
|            | Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2023)                                  | 1.000.000  | 1.000.000  |
|            | Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.19(2023)                                  | 1.000.000  | 1.000.000  |
|            | BNP Paribas S.A., Paris/General Electric Co. CDS v.18(2023)                             | 5.000.000  | 5.000.000  |
|            | BNP Paribas S.A., Paris/General Electric Co. v.12(2022) CDS v.18(2023)                  | 5.000.000  | 0          |
|            | Citigroup Global Markets Ltd./General Electric Co. CDS v.19(2019)                       | 10.000.000 | 10.000.000 |
|            | Goldman Sachs International, London/General Electric Co. CDS v.18(2023)                 | 1.000.000  | 1.000.000  |
|            | Goldman Sachs International., London/General Electric Co. CDS v.18(2023)                | 1.000.000  | 1.000.000  |
|            | Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Fin.Co. CDS v.18(2023)         | 2.000.000  | 0          |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

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 2019. 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.

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.

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird.

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 0,05 % 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 31. März 2019 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 Anteilinhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen 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 Global High Yield Bonds

|                                                                                                | Wertpapierleihe                                      | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                         |                                                      |                   |                    |
| absolut                                                                                        | 51.257.051,60                                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögen                                                                         | 15,76 %                                              | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>                                                 |                                                      |                   |                    |
| 1. Name                                                                                        | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 21.144.076,00                                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat                                                                                   | Großbritannien                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Name                                                                                        | J.P. Morgan Securities PLC, London                   | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 14.624.200,00                                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 2. Sitzstaat                                                                                   | Großbritannien                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Name                                                                                        | Barclays Bank PLC, London                            | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 5.723.957,87                                         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3. Sitzstaat                                                                                   | Großbritannien                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Name                                                                                        | Goldman Sachs International, London                  | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 5.063.100,00                                         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 4. Sitzstaat                                                                                   | Großbritannien                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 5. Name                                                                                        | Citigroup Global Markets Ltd., London                | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 1.670.000,00                                         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 5. Sitzstaat                                                                                   | Großbritannien                                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 6. Name                                                                                        | Unicredit Bank AG, München                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 1.130.250,00                                         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 6. Sitzstaat                                                                                   | Deutschland                                          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 7. Name                                                                                        | Deutsche Bank AG, Frankfurt                          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 1.014.000,00                                         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 7. Sitzstaat                                                                                   | Deutschland                                          | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 8. Name                                                                                        | Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                              | 887.467,73                                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 8. Sitzstaat                                                                                   | Italien                                              | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |                                                      |                   |                    |
|                                                                                                | zweiseitig                                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |                                                      |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                    | 1.130.250,00                                         | 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                                                                                    | 50.126.801,60                                        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |                                                      |                   |                    |
| Arten                                                                                          | Aktien<br>Schuldverschreibungen                      | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                       | AAA<br>AA<br>A-<br>BBB+<br>BBB                       | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                 |                                                      |                   |                    |
|                                                                                                | EUR<br>JPY                                           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |

|  | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|-----------------|-------------------|--------------------|
|--|-----------------|-------------------|--------------------|

**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                   | 1.832.221,80     | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr                      | 51.020.682,64    | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet                      | 925.919,90       | nicht zutreffend | nicht zutreffend |

**Ertrags- und Kostenanteile**

|                                                                                            |            |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>                                                             |            |                  |                  |
| absolut                                                                                    | 144.442,53 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge                                                                     | 48,80 %    | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds                                                                     | 151.524,12 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b> |            |                  |                  |
| absolut                                                                                    | 138.778,12 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge                                                                     | 46,89 %    | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                      |            |                  |                  |
| absolut                                                                                    | 12.746,00  | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge                                                                     | 4,31 %     | 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**

16,76 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

|                                              |                                              |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 1. Name                                      | European Investment Bank (EIB)               |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 22.040.221,58                                |
| 2. Name                                      | Frankreich, Republik                         |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 16.434.940,03                                |
| 3. Name                                      | Kreditanstalt für Wiederaufbau               |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.722.868,34                                 |
| 4. Name                                      | Deutschland, Bundesrepublik                  |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.653.012,54                                 |
| 5. Name                                      | European Financial Stability Facility [EFSF] |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.832.221,80                                 |
| 6. Name                                      | Asian Development Bank (ADB)                 |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.169.640,15                                 |
| 7. Name                                      | Assicurazioni Generali S.p.A.                |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 723.996,00                                   |
| 8. Name                                      | Arkema S.A.                                  |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 180.823,50                                   |
| 9. Name                                      | Deutsche Bank AG                             |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 21.100,40                                    |

**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       | 53.778.824,34      |



**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 31.12.2018:  
Euro 169,940 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**

Dr. Frank ENGELS  
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  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
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  
PrivatFonds: Nachhaltig  
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 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 (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019)  
UniGarant: Deutschland (2019) II  
UniGarant: Emerging Markets (2020)  
UniGarant: Emerging Markets (2020) II  
UniGarant: Nordamerika (2021)  
UniGarant: Rohstoffe (2020)  
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II

UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa IV  
UniGarantTop: Europa V  
UniGarant80: Dynamik  
UniGarant95: Aktien Welt (2020)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II  
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)  
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 High Yield Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
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 IMMUNO Nachhaltigkeit  
UniInstitutional Local EM Bonds  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional Risk Premia  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured 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/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

