



# Jahresbericht zum 30. September 2020

## **Uni**Institutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

## 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 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

## US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

## Wichtiger Hinweis:

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten. Dabei kann diese Investition sowohl direkt durch den Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenwertpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten, wie beispielweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Unternehmensanleihen liegen überwiegend in den Bereichen schlechter/gleich BB+/Ba1 (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's, oder Fitch Ratings). Dies gilt für Direktanlagen und den indirekten Erwerb durch derivative Finanzinstrumente. Zudem können als notleidend eingestufte Wertpapiere (Distressed Securities) einen Anteil von maximal 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens ausmachen. Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds in derivative Finanzinstrumente investiert. Hierzu zählen unter anderem Optionen, Futures, Forwards und Swaps wie beispielsweise Credit Default Swaps, Zinsswaps oder Total Return Swaps. Als Basiswerte der Derivate können dabei unter anderem Wertpapiere, anerkannte Finanzindizes, Zinssätze oder Wechselkurse dienen. Ebenso können bis zu 100 Prozent des Netto-Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Derivate werden zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkt einschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Basic Global Corporates HY investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 75 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 22 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 3 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 78 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 54 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 49 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staatsanleihen mit 42 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab. Im Berichtszeitraum kam es zu einigen Schwankungen. Der Anteil in Unternehmensanleihen (Corporates) hat sich unterjährig zeitweise auf 93 Prozent des Fondsvolumens erhöht. Der Anteil in Staatsanleihen hat sich unterjährig zeitweise auf 3 Prozent des Fondsvolumens reduziert.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,03 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und acht Monaten.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Der Uninstitutional Basic Global Corporates HY nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 2,14 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
15,56	-11,77	-5,65	-

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

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

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

Deutschland	40,44 %
Luxemburg	7,62 %
Großbritannien	5,01 %
Frankreich	4,44 %
Niederlande	4,35 %
Schweden	3,48 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,34 %
Österreich	1,81 %
Japan	1,79 %
Panama	1,10 %
Australien	0,72 %
Italien	0,65 %
Belgien	0,63 %
Dänemark	0,62 %
Irland	0,61 %
Israel	0,57 %
Norwegen	0,52 %
Rumänien	0,47 %
Finnland	0,43 %
Mongolei	0,21 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>77,81 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>1,57 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,90 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>12,78 %</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>

Staatsanleihen	32,53 %
Automobile & Komponenten	6,04 %
Media & Entertainment	4,93 %
Hardware & Ausrüstung	4,58 %
Immobilien	3,91 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,18 %
Energie	3,12 %
Investmentfondsanteile	2,96 %
Groß- und Einzelhandel	2,76 %
Verbraucherdienste	2,57 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,96 %
Investitionsgüter	1,81 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,46 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,77 %
Versorgungsbetriebe	0,72 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,62 %
Transportwesen	0,61 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,38 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>77,81 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>-0,06 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>1,57 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>7,90 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>12,78 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	134,06	1.237	18,39	108,40
30.09.2019	134,48	1.206	-4,81	111,50
30.09.2020	81,83	848	-35,06	96,48

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 64.048.477,54)	63.669.863,22
Bankguthaben	6.465.500,41
Sonstige Bankguthaben	9.945.253,65
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.279.308,46
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	37.576,62
Zinsforderungen aus Wertpapieren	810.593,94
Forderungen aus Anteilverkäufen	24.318,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.990.047,50
	<b>84.222.461,80</b>

Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-54.180,00
Zinsverbindlichkeiten	-11.845,14
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.279.213,51
Sonstige Passiva	-49.222,32
	<b>-2.394.460,97</b>

**Fondsvermögen** **81.828.000,83**

Umlaufende Anteile	848.097,000
Anteilwert	96,48 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	134.482.708,11
Ordentlicher Nettoertrag	1.817.881,90
Ertrags- und Aufwandsausgleich	244.565,26
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	87.857.400,95
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-122.914.318,89
Realisierte Gewinne	31.510.685,37
Realisierte Verluste	-41.081.702,29
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-8.544.980,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.026.512,70
Ausschüttung	-2.570.752,28
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>81.828.000,83</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.908.546,42
Bankzinsen	-68.202,85
Erträge aus Wertpapierleihe	19.082,66
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	42.251,71
Ertragsausgleich	-376.288,61
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>2.525.389,33</b>

Zinsaufwendungen	-65.371,63
Verwaltungsvergütung	-600.466,83
Pauschalgebühr	-102.392,34
Veröffentlichungskosten	-667,16
Taxe d'abonnement	-8.479,34
Sonstige Aufwendungen	-61.853,48
Aufwandsausgleich	131.723,35
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-707.507,43</b>

**Ordentlicher Nettoertrag** **1.817.881,90**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **51.047,13**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>** **0,81**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.206.138,000
Ausgegebene Anteile	880.517,000
Zurückgenommene Anteile	-1.238.558,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>848.097,000</b>



# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	400.000	400.000	102,3750	409.500,00	0,50
XS2138128314	8,000 % Altice France Holding S.A. Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	500.000	106,4580	532.290,00	0,65
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	600.000	0	600.000	105,2500	631.500,00	0,77
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV Reg.S. v.20(2040)	1.200.000	800.000	400.000	128,2250	512.900,00	0,63
XS2085860844	5,000 % Assemlin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	900.000	500.000	400.000	98,5000	394.000,00	0,48
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	97,5000	195.000,00	0,24
XS2112335752	6,500 % Banijay Group SAS Reg.S. v.20(2026)	600.000	200.000	400.000	97,0000	388.000,00	0,47
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	2.800.000	2.000.000	800.000	100,7500	806.000,00	0,98
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	900.000	300.000	102,6450	307.935,00	0,38
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	7.000.000	1.000.000	6.000.000	106,5750	6.394.500,00	7,81
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	5.000.000	0	5.000.000	104,8540	5.242.700,00	6,41
DE0001134922	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)	8.000.000	1.000.000	7.000.000	123,1480	8.620.360,00	10,53
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	4.000.000	0	4.000.000	143,1305	5.725.220,00	7,00
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	3.900.000	3.500.000	400.000	87,0000	348.000,00	0,43
XS1982704824	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	600.000	97,7500	586.500,00	0,72
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	2.000.000	600.000	97,8750	587.250,00	0,72
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	3.400.000	2.869.982	530.018	80,0000	424.014,40	0,52
XS2199351375	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	1.000.000	500.000	113,1250	565.625,00	0,69
XS2240507801	0,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	0	1.700.000	99,7870	1.696.379,00	2,07
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	99,1250	594.750,00	0,73
XS2205088896	6,500 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,7500	302.250,00	0,37
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	100.000	0	100.000	101,2500	101.250,00	0,12
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	102,1370	510.685,00	0,62
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) <sup>3)</sup>	1.000.000	700.000	300.000	98,8750	296.625,00	0,36
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.000.000	500.000	500.000	95,5790	477.895,00	0,58
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	700.000	300.000	400.000	95,2500	381.000,00	0,47
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	400.000	400.000	102,2500	409.000,00	0,50
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	500.000	500.000	99,6250	498.125,00	0,61
XS2067265392	9,250 % Sumner [BC] Holdco A S.a.r.l. Reg.S. v.19(2027)	1.600.000	1.239.579	360.421	92,5790	333.674,21	0,41
XS2067263850	5,750 % Sumner [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	700.000	200.000	500.000	98,0000	490.000,00	0,60
XS2194288390	3,875 % Synthomer Plc. Reg.S. v.20(2025)	800.000	400.000	400.000	101,8750	407.500,00	0,50
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	200.000	0	200.000	116,2080	232.416,00	0,28
XS2224632971	2,000 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	1.000.000	400.000	99,8750	399.500,00	0,49
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	900.000	0	900.000	97,7500	879.750,00	1,08
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.000.000	600.000	100,7500	604.500,00	0,74
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	97,0800	485.400,00	0,59
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	600.000	0	600.000	96,7500	580.500,00	0,71
						<b>42.352.493,61</b>	<b>51,76</b>
<b>USD</b>							
USG371E72B25	0,000 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	500.000	0	500.000	98,4000	419.616,20	0,51
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	400.000	0	400.000	136,0000	463.965,88	0,57
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	1.000.000	500.000	88,9825	379.456,29	0,46
USY6142NAC21	5,125 % Mongolei Reg.S. v.20(2026)	200.000	0	200.000	100,7500	171.855,01	0,21
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance v.14(2044)	0	0	300.000	113,5000	290.405,12	0,35
						<b>1.725.298,50</b>	<b>2,10</b>
						<b>44.077.792,11</b>	<b>53,86</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	900.000	0	900.000	100,0000	900.000,00	1,10
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	900.000	500.000	400.000	106,5000	426.000,00	0,52
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	1.700.000	1.000.000	700.000	97,3750	681.625,00	0,83
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	700.000	400.000	300.000	100,0000	300.000,00	0,37

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2238792688	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2050)	1.000.000	0	1.000.000	101,8150	1.018.150,00	1,24
						<b>3.325.775,00</b>	<b>4,06</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>3.325.775,00</b>	<b>4,06</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)	0	1.100.000	400.000	77,8790	311.516,00	0,38
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	500.000	100,7500	503.750,00	0,62
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	700.000	400.000	300.000	91,7500	275.250,00	0,34
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	500.000	400.000	104,7500	419.000,00	0,51
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.100.000	4.600.000	500.000	99,8750	499.375,00	0,61
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	900.000	600.000	300.000	106,7860	320.358,00	0,39
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty One GmbH Reg.S. v.15(2023) <sup>3)</sup>	2.900.000	4.500.000	950.000	65,0600	618.070,00	0,76
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000	400.000	73,0000	292.000,00	0,36
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	800.000	400.000	400.000	97,8360	391.344,00	0,48
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	500.000	600.000	100,7700	604.620,00	0,74
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.600.000	1.000.000	600.000	99,5000	597.000,00	0,73
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	1.600.000	1.200.000	400.000	95,3190	381.276,00	0,47
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	600.000	200.000	700.000	78,7920	551.544,00	0,67
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000	300.000	99,9520	299.856,00	0,37
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	2.000.000	800.000	94,9040	759.232,00	0,93
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	0	300.000	300.000	84,2600	252.780,00	0,31
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	900.000	600.000	300.000	94,5000	283.500,00	0,35
XS1859258383	6,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH Reg.S. v.18(2026)	800.000	0	800.000	102,3020	818.416,00	1,00
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	500.000	0	500.000	95,7380	478.690,00	0,58
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	1.400.000	400.000	94,3750	377.500,00	0,46
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	300.000	0	789.000	100,0000	789.000,00	0,96
XS2199597456	4,375 % Vertical Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	200.000	0	200.000	101,6250	203.250,00	0,25
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	1.400.000	1.200.000	200.000	95,7500	191.500,00	0,23
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	600.000	500.000	98,5830	492.915,00	0,60
						<b>10.711.742,00</b>	<b>13,10</b>
<b>GBP</b>							
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	1.200.000	200.000	88,7620	195.769,74	0,24
						<b>195.769,74</b>	<b>0,24</b>
<b>USD</b>							
US143658BC57	11,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2023)	500.000	0	500.000	110,9400	473.091,68	0,58
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	200.000	0	200.000	135,0000	230.277,19	0,28
US50076QAR74	6,875 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2039)	200.000	0	200.000	135,0555	230.371,86	0,28
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	1.500.000	500.000	1.000.000	100,4460	856.682,30	1,05
US382550BH30	9,500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	100.000	0	100.000	108,8240	92.813,65	0,11
						<b>1.883.236,68</b>	<b>2,30</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>12.790.748,42</b>	<b>15,64</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2102493389	3,000 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	1.000.000	500.000	93,0970	465.485,00	0,57
						<b>465.485,00</b>	<b>0,57</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>465.485,00</b>	<b>0,57</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	1.400.000	700.000	700.000	98,4000	587.462,69	0,72
						<b>587.462,69</b>	<b>0,72</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>587.462,69</b>	<b>0,72</b>
<b>Anleihen</b>						<b>61.247.263,22</b>	<b>74,85</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU1099836758	Uninstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	20.000	121,1300	2.422.600,00	2,96
						<b>2.422.600,00</b>	<b>2,96</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>63.669.863,22</b>	<b>77,81</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020			0	1	-1		-1.880,00	0,00
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020			0	55	-55		-52.300,00	-0,06
						<b>-54.180,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Short-Positionen</b>						<b>-54.180,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-54.180,00</b>	<b>-0,06</b>	
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Gekauft</b>								
<b>EUR</b>								
Barclays Bank Plc./Vattenfall AB CDS v.16(2021)			0	0	3.000.000		-20.947,74	-0,03
Citigroup Global Markets Ltd./Schaeffler Finance B.V. CDS v.18(2022)			0	0	1.000.000		-106.805,79	-0,13
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Kering S.A. CDS v.20(2025)			2.000.000	0	2.000.000		-72.442,50	-0,09
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Air Liquide - Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor CDS v.20			2.000.000	0	2.000.000		-70.821,86	-0,09
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Siemens Financieringsmaatschappij NV CDS v.20(2025)			2.000.000	0	2.000.000		-76.284,54	-0,09
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. CDS v.19(2024)			0	0	500.000		141.451,76	0,17
						<b>-205.850,67</b>	<b>-0,26</b>	
<b>USD</b>								
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Russland CDS v.20(2025)			2.000.000	0	2.000.000		12.519,85	0,02
						<b>12.519,85</b>	<b>0,02</b>	
<b>Gekauft</b>						<b>-193.330,82</b>	<b>-0,24</b>	
<b>Verkauft</b>								
<b>EUR</b>								
Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV EMTN CDS v.19(2023)			0	0	-1.000.000		-2.405,80	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/Elis S.A. CDS v.20(2025)			0	1.000.000	-1.000.000		114.881,91	0,14
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 10Yr Index CDS v.20(2030)			0	12.000.000	-12.000.000		921.962,16	1,13
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			3.000.000	6.000.000	-3.000.000		189.057,60	0,23
Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)			0	0	-1.000.000		-173.202,62	-0,21
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	6.000.000	-6.000.000		378.115,20	0,46
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	4.000.000	-4.000.000		252.076,80	0,31
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	3.000.000	-3.000.000		189.057,60	0,23
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.20(2025)			500.000	1.000.000	-500.000		14.214,33	0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Loxam S.A.S. CDS v.20(2025)			0	500.000	-500.000		-55.595,75	-0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)			0	1.000.000	-1.000.000		-50.961,79	-0,06
						<b>1.777.199,64</b>	<b>2,18</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ford Motor Credit Co. LLC CDS v.20(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		66.392,65	0,08
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Israel CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		40.316,76	0,05
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2029)	0	0	-500.000		-115.950,58	-0,14
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.20(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-164.330,11	-0,20
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-130.989,08	-0,16
						<b>-304.560,36</b>	<b>-0,37</b>
<b>Verkauft</b>						<b>1.472.639,28</b>	<b>1,81</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>1.279.308,46</b>	<b>1,57</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>6.465.500,41</b>	<b>7,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>10.467.508,74</b>	<b>12,78</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>81.828.000,83</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	450.000,00	496.086,98	0,61
EUR/USD	Währungsverkäufe	3.080.000,00	2.625.710,14	3,21

## Devisenkurse

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

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

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	2.000.000	2.000.000
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	1.100.000	1.100.000
FR0013505567	0,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	100.000	100.000
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	0	2.700.000
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	600.000	600.000
XS2010032378	0,000 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	1.900.000	1.900.000
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.300.000	1.300.000
FR0013524865	3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	1.200.000
XS0542534192	4,375 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2025)	334.000	334.000
XS1688199949	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	1.000.000
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	2.000.000	2.000.000
XS2153597518	3,125 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.100.000	2.100.000
XS2149280948	0,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS2135801160	2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE0001102341	2,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2046)	7.000.000	7.000.000
DE0001102408	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	2.500.000	6.500.000
DE0001102432	1,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2048)	5.000.000	5.000.000
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	10.000.000	22.000.000
DE0001102473	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	5.000.000	5.000.000
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.97(2027)	0	8.000.000
FR0013507878	2,375 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2032)	700.000	700.000
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	500.000
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
FR0011215508	5,244 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2020)	0	1.000.000
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	900.000	900.000
XS2168799539	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	200.000
DE000A2YPFU9	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	2.800.000	2.800.000
DE000A289XG8	2,375 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
FR0013444551	0,375 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2029)	0	600.000
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	400.000	400.000
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	3.000.000	3.000.000
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	1.400.000	1.400.000
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	900.000	900.000
XS2074522975	2,625 % eircorn Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	600.000	600.000
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS2064786754	5,875 % Elfenbeinküste Reg.S. v.19(2031)	340.000	340.000
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	3.400.000	3.400.000
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	900.000
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	600.000
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	1.000.000
XS2066706735	1,125 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2034)	1.100.000	1.100.000
XS2190255211	0,625 % Enxos Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	800.000	800.000
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	2.200.000	2.200.000
XS2107315470	0,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	2.400.000	2.400.000
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	600.000	600.000
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	1.200.000	1.200.000
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	0	12.000.000
FR0013404969	1,500 % Frankreich Reg.S. v.18(2050)	1.000.000	1.000.000
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	1.000.000
XS2126170161	1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	400.000	400.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
GR0128016731	0,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	2.100.000	2.100.000
XS1910293643	6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. EO-FLR Notes 2018(20/23) Reg.S	0	250.000
XS1647645081	8,500 % HEMA Bondco II BV Reg.S. v.17(2023)	0	3.700.000
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	900.000	900.000
XS2069959398	1,400 % Indonesien v.19(2031)	3.700.000	3.700.000
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	600.000	600.000
XS2200215213	1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
IT0005024234	3,500 % Italien Reg.S. v.14(2030)	0	2.500.000
IT0000366655	9,000 % Italien v.93(2023)	0	2.500.000
XS2150015555	0,000 % Koninklijke Ahold Delhaize NV Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
XS2069101868	0,000 % Koninklijke KPN NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	500.000	500.000
XS2200175839	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	800.000	800.000
LU2162831981	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2080771806	1,500 % Marokko Reg.S. v.19(2031)	1.700.000	1.700.000
XS2239829216	0,000 % Marokko Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	2.000.000
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	1.500.000	1.500.000
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	2.600.000	2.600.000
XS2064643484	4,500 % Motion Bondco DAC Reg.S. v.19(2027)	500.000	500.000
XS2156506854	0,000 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.300.000	1.300.000
DE000NRWOL10	1,375 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.20(2120)	4.000.000	4.000.000
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013506300	1,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	500.000	500.000
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	800.000	800.000
XS2055106137	0,875 % OTE Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
FR0013456449	0,875 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
FR0013506532	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	0	4.100.000
XS2112475921	0,000 % Prologis Euro Finance LLC v.20(2035)	1.700.000	1.700.000
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	300.000	300.000
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	800.000	800.000
XS2156583259	2,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	1.500.000	1.500.000
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	400.000	400.000
XS2176715667	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	1.700.000	1.700.000
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	0	3.000.000
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. EO-Notes 2018(18/24) Reg.S	0	400.000
XS2170186923	0,000 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2170386853	0,000 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.000.000	2.000.000
XS2154419118	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	600.000	600.000
XS2163333656	0,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.200.000	1.200.000
FR0013452620	0,500 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
FR0013505542	0,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	600.000
FR0013512449	0,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	2.600.000	2.600.000
XS2154325489	0,000 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1710653137	5,375 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Reg.S. v.17(2023)	0	100.000
XS1795406658	3,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	800.000	800.000
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	1.700.000
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000
XS2233155345	0,800 % The Coca-Cola Co. v.20(2040)	1.200.000	1.200.000
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	1.000.000	1.000.000
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	900.000
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	1.500.000
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	2.400.000	2.400.000
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	1.000.000
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2008925344	1,500 % Unilever Plc. Reg.S. v.19(2039)	0	1.000.000
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	800.000	800.000
XS2176561095	0,000 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	2.100.000	2.100.000
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	0	2.000.000
XS1799939027	4,625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	1.800.000	1.800.000
<b>GBP</b>			
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000
<b>USD</b>			
XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	700.000	700.000
XS2225210330	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	2.000.000	2.000.000
XS2010030919	0,000 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.100.000	2.100.000
US022095BK87	4,450 % Altria Group Inc. v.20(2050)	1.100.000	1.100.000
XS2106834299	11,500 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2023)	400.000	400.000
XS2106834372	0,000 % China Evergrande Group Reg.S. v.20(2024)	800.000	800.000
US46513JB429	3,875 % Israel v.20(2050)	1.000.000	1.000.000
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	1.200.000	1.200.000
USU5009LBA71	3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
US559080AQ99	0,000 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	800.000	800.000
XS2150023575	0,000 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2030)	1.100.000	1.100.000
US91087BAL45	5,000 % Mexiko v.20(2051)	1.400.000	1.400.000
US89153VAV18	0,000 % Total Capital International S.A. v.20(2050)	900.000	900.000
USU9273ADB80	3,750 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	900.000	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS2159791990	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024)	800.000	800.000
XS2207432092	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	1.400.000	1.400.000
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	700.000	700.000
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	1.400.000	1.400.000
XS2093881030	1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	1.300.000	1.300.000
XS2176558620	1,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	2.400.000	2.400.000
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	2.100.000	2.100.000
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	3.100.000	3.100.000
XS2133071774	0,000 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)	1.900.000	1.900.000
XS2108987517	1,250 % Chile Green Bond v.20(2040)	3.700.000	3.700.000
XS2078535346	1,000 % China Reg.S. v.19(2039)	1.900.000	1.900.000
XS2171875839	2,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	3.800.000	3.800.000
XS2069407786	1,625 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	1.400.000	1.400.000
XS2206382868	9,000 % Diebold Nixdorf Dutch Holding B.V. Reg.S. v.20(2025)	600.000	600.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	1.400.000	1.400.000
XS2193666125	0,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2039)	1.300.000	1.300.000
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2065946837	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	1.800.000	1.800.000
XS2069380991	0,250 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.900.000	2.900.000
XS2177580508	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.300.000	1.300.000
FR0013463676	0,000 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	3.000.000	3.000.000
XS2147977636	0,000 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
XS2081615473	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.900.000	1.900.000
XS2126094049	0,000 % Honeywell International Inc. v.20(2032)	700.000	700.000
XS2010037849	5,875 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.19(2024)	500.000	500.000
XS2179959817	0,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2181690665	3,675 % Mazedonien Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
XS2171872570	3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000
XS2178857954	0,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS2189594315	2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	1.000.000
SK4000017166	1,000 % Slowakei Reg.S. v.20(2032)	900.000	900.000
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2152935214	1,303 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000
XS2198582301	2,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2040)	1.800.000	1.800.000
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.19(2039)	0	500.000
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	1.700.000	1.700.000
XS2010032451	2,375 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)	300.000	300.000
XS2176569312	1,618 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.800.000	1.800.000
XS2161992511	1,625 % Ungarn Reg.S. v.20(2032)	5.000.000	5.000.000
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	400.000	400.000
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	900.000	900.000
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	500.000	500.000
<b>USD</b>			
US455780CU87	4,450 % Indonesien v.20(2070)	600.000	600.000
XS2159975882	0,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	2.400.000	2.400.000
US88032XAU81	2,390 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

<b>EUR</b>			
XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	4.200.000	4.200.000
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	400.000
XS2053846262	3,375 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	700.000
X51992154341	8,000 % Altice Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	800.000
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2111944992	2,000 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
XS2111944133	1,875 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	1.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1715303340	3,375 % Argentinien v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS2037757684	5,125 % ASR Media and Sponsorship S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	0	1.900.000
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	900.000	900.000
XS2084759757	0,000 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	700.000	700.000
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.19(2031)	0	1.100.000
XS1843437465	9,625 % Consus Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	1.300.000	1.300.000
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2209344543	3,750 % Faurecia S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS1883354976	4,750 % Fire [BC] S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2024)	0	400.000
XS1990733898	6,250 % Foodco Bondco S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	300.000	300.000
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	500.000	500.000
XS1739592142	4,875 % Inter Media And Communication S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.468.750
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	900.000	900.000
XS2031870921	3,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	0	600.000
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	0	600.000
XS1361301457	7,750 % Moby S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	1.025.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	300.000	300.000
XS2072829794	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.19(2030)	1.000.000	1.000.000
XS2114009603	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000
XS2082471587	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
XS1577963058	4,500 % Norican A/S Reg.S. v.17(2023)	0	300.000
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
XS1818737287	8,000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l. Reg.S. v.18(2023)	0	400.000
XS2077666316	2,875 % OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	700.000	700.000
XS2212959352	2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	2.100.000
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	3.400.000	3.400.000
XS1974894138	4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.300.000
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
XS1885682036	6,500 % Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC Reg.S. v.18(2026)	0	200.000
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	1.300.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	2.300.000	2.300.000
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	1.000.000
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	500.000	800.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.18(2038)	0	600.000
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	600.000	600.000
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	700.000	700.000
<b>USD</b>			
US037833DW79	0,000 % Apple Inc. v.20(2050)	800.000	800.000
US037833EA41	2,550 % Apple Inc. v.20(2060)	900.000	900.000
US00206RKF81	3,500 % AT & T Inc. v.20(2061)	2.700.000	2.700.000
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	400.000	400.000
US25470DBH17	0,000 % Discovery Communications LLC v.20(2050)	800.000	800.000
XS1755429732	7,875 % Ecuador Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
US37045VAU44	6,800 % General Motors Co. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
US71647NBG34	6,750 % Petrobras Global Finance v.20(2050)	600.000	600.000
US747525BJ18	3,250 % QUALCOMM Inc. v.20(2050)	300.000	300.000
USU89354AA97	3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2102489353	2,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	900.000	900.000
IT0005408502	0,000 % Italien Reg.S. v.20(2025)	1.200.000	1.200.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>USD</b>			
USP8718AAM82	0,000 % Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. Reg.S. v.20(2050)	600.000	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

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

## Credit Linked Notes

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### EUR

XS2157526315	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.20(2025)	1.200.000	1.200.000
--------------	---	-----------	-----------

### Terminkontrakte

#### EUR

EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019		81	0
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2020		111	111
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020		12	12
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020		1	1
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		316	304
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020		132	132
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020		907	907
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2020		124	124
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2020		76	76
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019		75	14
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020		243	243
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020		121	121
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020		777	777

### Credit Default Swaps

#### EUR

Barclays Bank Plc./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.18(2022)		0	1.000.000
Barclays Bank Plc./Hema Bondco I BV CDS v.19(2024)		0	1.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/BMW Finance NV CDS v.19(2023)		0	1.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/DaimlerAG EMTN Reg.S. CDS v.19(2023)		0	1.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.16(2021)		0	2.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		31.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		11.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		33.000.000	33.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		9.000.000	9.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2029)		15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5 Yr Index CDS v.20(2020)		26.000.000	26.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.18(2022)		0	500.000
BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2022)		0	2.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.19(2024)		500.000	0
Citigroup Global Markets Ltd., London/TUI AG CDS v.19(2029)		500.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)		1.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. EMTN v.16 (2023) CDS v.19(2024)		0	1.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. CDS v.18(2022)		0	1.000.000
Credit Suisse International, London/HEMA Bondco I BV CDS v.19(2022)		3.000.000	3.000.000
Credit Suisse International, London/Peugeot S.A. CDS v.19(2023)		0	2.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)		1.000.000	0
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)		1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2029)		2.000.000	2.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2024)		1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2024)		1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2024)		1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2024)		1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2025)		1.000.000	1.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2029)		2.000.000	2.000.000
Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2029)		500.000	500.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		3.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		22.000.000	22.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)		2.000.000	2.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		6.000.000	6.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		6.000.000	6.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)		4.000.000	4.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	11.000.000	11.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2020)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2020)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Wirecard AG CDS v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	1.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	18.000.000	18.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	14.000.000	14.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	7.000.000	7.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	6.000.000	6.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2029)	500.000	500.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2029)	500.000	500.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/TUI AG Reg.S. CDS v.19(2024)	1.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/BAT International Finance Plc. CDS v.19(2023)	1.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.19(2023)	1.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Aufwands- und Ertragsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der Taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

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

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

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

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

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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

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

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

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UnilInstitutional Basic Global Corporates HY

## Bericht über die Jahresabschlussprüfung

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Basic Global Corporates HY (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

## Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

# 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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

65% ICE BofA CCC & Lower Euro High Yield Index (HE30) und  
35% ICE BofA Euro BB-B Non-Financial Fixed & Floating Rate  
HY Constrained (HEAG)

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,59%;  
Limitauslastung 30%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 8,62%;  
Limitauslastung 82%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,53%;  
Limitauslastung 52%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 165%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's



## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Basic Global Corporates HY

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 61.653.394,08

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Barclays Bank PLC, London  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 J.P. Morgan AG, Frankfurt  
 J.P. Morgan Securities PLC, London

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 1.167.475,00

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

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London  
 J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.283.527,01

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.283.527,01
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 19.082,66

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

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

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

**Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung**  
 Die Besicherung erfolgt vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.167.475,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,43 %	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	870.850,00	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	296.625,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.167.475,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.283.527,01	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	19.082,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	21.012,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	18.334,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,73 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	2.678,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,83 %

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)	969.360,50
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	314.166,51

## 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	1.283.527,01

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2019:  
Euro 162,207 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)**

### **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

André HAAGMANN  
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 (bis zum 31.12.2019)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)**

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

Giovanni GAY (vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (ab dem 01.10.2020)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## **Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)**

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Privatfonds GmbH  
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds & Equities
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAsia	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAusschüttung	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEM Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Global Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuropa	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniMarktführer
UniEuroSTOXX 50	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniExtra: EuroStoxx 50	UniOptimus -net-
UniFavorit: Aktien Europa	UniOpti4
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2021)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2023)
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa III	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRak Nordamerika
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional CoCo Bonds	UniRentEuro Mix

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.  
308, route d'Esch  
L-1471 Luxembourg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

