



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates IG	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

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 2017 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2018.

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde

eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktweite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Basics Global Corporates IG ist ein Rentenfonds, der eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten verfolgt. Der Fonds investiert überwiegend in internationale Unternehmensanleihen (Corporates). Dabei können diese Investitionen sowohl durch den direkten Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenwertpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten erfolgen, wie beispielweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Rentenwertpapieren liegen in den Bereichen besser/gleich Baa3/BBB- (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's, oder Fitch Ratings). Zu den Rentenwertpapieren zählen neben den Unternehmensanleihen beispielsweise auch Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe bzw. gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds), Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen, Linked Bonds und Zero-Bonds. Der Fonds kann begrenzt in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS, MBS CDO) investieren. Zur Erreichung des Anlageziels kann in derivative Finanzinstrumente wie Optionen, Futures, Forwards und Swaps investiert werden. Ebenso können bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Basic Global Corporates IG investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 93 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 5 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 53 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 28 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 10 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 78 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 57 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 21 Prozent. Weitere Anlagen in Staatsanleihen mit 17 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 29 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 24 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,35 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und acht Monaten.

Der Uninstitutional Basic Global Corporates IG nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,39 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-2,20	-2,29	1,45 ²⁾	-

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

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	28,91 %
Niederlande	16,85 %
Frankreich	12,11 %
Deutschland	10,92 %
Luxemburg	6,89 %
Australien	4,77 %
Großbritannien	4,08 %
Tschechische Republik	3,68 %
Mexiko	3,14 %
Schweden	2,43 %
Irland	2,09 %
Spanien	0,97 %
Italien	0,81 %
Cayman Inseln	0,46 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,37 %
Wertpapiervermögen	98,48 %
Terminkontrakte	-0,34 %
Credit Default Swaps	0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,01 %
Bankguthaben	2,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,52 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	16,62 %
Versorgungsbetriebe	13,10 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,36 %
Energie	7,35 %
Automobile & Komponenten	7,05 %
Investitionsgüter	6,47 %
Immobilien	6,13 %
Hardware & Ausrüstung	5,47 %
Investmentfondsanteile	5,42 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,90 %
Software & Dienste	3,59 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,14 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,40 %
Medien	2,40 %
Groß- und Einzelhandel	1,99 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,57 %
Transportwesen	1,52 %
Wertpapiervermögen	98,48 %
Terminkontrakte	-0,34 %
Credit Default Swaps	0,15 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,01 %
Bankguthaben	2,22 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,52 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	155,59	1.494	151,62	104,13
30.09.2017	131,55	1.276	-22,04	103,10
30.09.2018	95,87	968	-30,10	99,04

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 96.173.787,89)	94.406.662,31
Bankguthaben	2.127.206,32
Sonstige Bankguthaben	1.292.193,71
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	14.182,45
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	135.099,53
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	10.904,75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	654.266,39
Forderungen aus Anteilverkäufen	41.512,80
	98.682.028,26
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.640.365,75
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-331.413,41
Zinsverbindlichkeiten	-4.289,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-795.270,00
Sonstige Passiva	-37.633,52
	-2.808.972,12

Fondsvermögen **95.873.056,14**

Umlaufende Anteile	967.975,000
Anteilwert	99,04 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	131.545.369,77
Ordentlicher Nettoertrag	1.346.449,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	477.116,08
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	97.522.245,72
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-127.626.018,52
Realisierte Gewinne	49.212.972,60
Realisierte Verluste	-54.032.310,67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-451.965,36
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	447.112,08
Ausschüttung	-2.567.914,62
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	95.873.056,14

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	34.108,60
Zinsen auf Anleihen	2.453.845,47
Bankzinsen	-28.999,80
Ertragsausgleich	-643.267,39
Erträge insgesamt	1.815.686,88
Zinsaufwendungen	-4.599,22
Verwaltungsvergütung	-440.066,74
Pauschalgebühr	-132.097,42
Veröffentlichungskosten	-784,58
Taxe d'abonnement	-11.888,34
Sonstige Aufwendungen	-45.952,83
Aufwandsausgleich	166.151,31
Aufwendungen insgesamt	-469.237,82
Ordentlicher Nettoertrag	1.346.449,06
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	133.201,26
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,52

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Basic Global Corporates IG 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	1.275.932,000
Ausgegebene Anteile	958.698,000
Zurückgenommene Anteile	-1.266.655,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	967.975,000

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU0000AQMHA7	5,750 % Anglo American Capital Plc. v.13(2018)	2.230.000	0	2.230.000	100,4210	1.395.431,39	1,46
						1.395.431,39	1,46
EUR							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	1.100.000	0	1.100.000	99,8550	1.098.405,00	1,15
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	400.000	0	400.000	100,0520	400.208,00	0,42
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	96,5500	1.351.700,00	1,41
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	500.000	98,2020	491.010,00	0,51
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	700.000	0	700.000	99,0080	693.056,00	0,72
XS1622634126	0,031 % Allergan Funding SCS FRN v.17(2019)	0	0	2.000.000	100,1050	2.002.100,00	2,09
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	400.000	500.000	100,3220	501.610,00	0,52
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	0	0	100.000	105,4740	105.474,00	0,11
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	0	400.000	100,2350	400.940,00	0,42
XS1840614736	0,231 % Bayer Capital Corporation B.V. FRN v.18(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,3770	1.204.524,00	1,26
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2029)	400.000	0	400.000	100,7140	402.856,00	0,42
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	500.000	0	500.000	99,8410	499.205,00	0,52
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	1.400.000	0	1.400.000	106,6750	1.493.450,00	1,56
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	0	1.500.000	6.500.000	99,6270	6.475.755,00	6,75
FR0013201126	0,375 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	900.000	96,0940	864.846,00	0,90
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	92,8500	928.500,00	0,97
XS0521000975	4,000 % ENI S.p.A. EMTN v.10(2020)	0	0	450.000	106,8100	480.645,00	0,50
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	3.100.000	0	3.100.000	96,8350	3.001.885,00	3,13
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	800.000	0	800.000	99,2070	793.656,00	0,83
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	500.000	97,7880	488.940,00	0,51
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	300.000	0	300.000	99,7500	299.250,00	0,31
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.200.000	99,9670	1.199.604,00	1,25
FR0013283686	0,000 % Frankreich v.17(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,0720	5.003.600,00	5,22
XS1169331367	0,059 % GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020)	2.000.000	0	2.000.000	100,2480	2.004.960,00	2,09
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	400.000	95,2760	381.104,00	0,40
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	1.200.000	600.000	600.000	94,4870	566.922,00	0,59
XS1811181566	2,500 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	95,8750	191.750,00	0,20
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	400.000	110,9912	443.964,80	0,46
XS0767977811	4,250 % Iberdrola International BV EMTN v.12(2018)	0	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	2,09
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	0	0	300.000	105,8228	317.468,40	0,33
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	300.000	103,1550	309.465,00	0,32
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	0	800.000	100,8395	806.716,00	0,84
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	300.000	99,5760	298.728,00	0,31
NL0009086115	4,000 % Niederlande v.09(2019)	10.000.000	5.700.000	4.300.000	103,5720	4.453.596,00	4,65
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	101,5220	3.045.660,00	3,18
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	300.000	0	300.000	100,2130	300.639,00	0,31
FR0013260486	0,351 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.500.000	700.000	100,1600	701.120,00	0,73
FR0013292687	0,251 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,8500	988.500,00	1,03
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV v.18(2027)	1.500.000	200.000	1.300.000	99,2200	1.289.860,00	1,35
XS0984751254	1,875 % SES Global Americas Holdings Group Reg.S. EMTN v.13(2018)	0	0	1.000.000	100,0970	1.000.970,00	1,04
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	600.000	101,6460	609.876,00	0,64
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	0	0	500.000	87,7000	438.500,00	0,46
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	104,6670	418.668,00	0,44
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.100.000	0	1.100.000	98,7600	1.086.360,00	1,13
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	0	600.000	98,8510	593.106,00	0,62
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	1.400.000	800.000	600.000	100,2700	601.620,00	0,63
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	1.200.000	500.000	700.000	99,3500	695.450,00	0,73
XS0873793375	2,000 % Volkswagen International Finance NV v.13(2020)	0	0	25.000	102,6130	25.653,25	0,03
						53.751.875,45	56,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)	
GBP								
FR0010763177	6,125 % Electricite de France S.A. EMTN v.09(2034)	0	0	700.000	131,4920	1.033.742,14	1,08	
FR0013293883	1,875 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,1820	1.113.903,86	1,16	
						2.147.646,00	2,24	
USD								
US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	0	0	800.000	110,3340	760.006,89	0,79	
US14912L6Y28	2,100 % Caterpillar Financial Services Corporation v.17(2020)	0	0	1.500.000	98,9380	1.277.828,48	1,33	
US244199AZ87	8,100 % Deere & Co. v.00(2030)	0	0	400.000	134,5130	463.278,80	0,48	
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	95,6450	247.059,58	0,26	
US29273RAP47	6,050 % Energy Transfer L.P. v.11(2041)	0	500.000	500.000	103,5689	445.879,54	0,47	
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer L.P. v.17(2027)	0	0	800.000	96,6220	665.555,36	0,69	
XS0938722401	2,500 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.13(2019)	0	0	135.000	99,3000	115.425,35	0,12	
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	0	0	100.000	91,3550	78.659,38	0,08	
US494550AQ90	7,300 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.02(2033)	0	0	250.000	120,6510	259.710,26	0,27	
XS0834435702	6,250 % MOL Group Finance S.A. EMTN v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	102,5600	1.766.144,31	1,84	
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	700.000	0	700.000	96,1960	579.793,35	0,60	
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	600.000	0	600.000	98,7500	510.160,15	0,53	
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	0	1.200.000	96,6250	998.364,04	1,04	
US913017BR94	4,500 % United Technologies Corporation v.10(2020)	2.000.000	0	2.000.000	101,9940	1.756.397,45	1,83	
						9.924.262,94	10,33	
Börsengehandelte Wertpapiere						67.219.215,78	70,11	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	500.000	106,0420	530.210,00	0,55	
XS1522989869	0,551 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,0595	2.001.190,00	2,09	
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	101,3500	1.520.250,00	1,59	
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	800.000	102,0000	816.000,00	0,85	
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	102,5500	512.750,00	0,53	
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	300.000	103,1190	309.357,00	0,32	
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	104,2100	416.840,00	0,43	
DE000A19SE11	0,031 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	1.800.000	0	1.800.000	100,2130	1.803.834,00	1,88	
						7.910.431,00	8,24	
USD								
US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	500.000	0	500.000	95,8230	412.532,29	0,43	
US037833CS76	1,800 % Apple Inc. v.17(2020)	3.000.000	0	3.000.000	98,3480	2.540.416,74	2,65	
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	869.160	160	869.000	96,1460	719.397,92	0,75	
US14913Q2J77	2,950 % Caterpillar Financial Services Corporation v.18(2020)	1.800.000	0	1.800.000	99,8410	1.547.389,36	1,61	
US26867LAE02	2,400 % EMD Finance LLC 144A v.15(2020)	3.000.000	0	3.000.000	98,6209	2.547.465,99	2,66	
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	95,0374	163.660,07	0,17	
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	300.000	98,5500	254.563,46	0,27	
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	400.000	94,4820	325.407,27	0,34	
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	200.000	103,9800	179.059,76	0,19	
USQ7162LAE40	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	0	4.050.000	100,0000	3.487.170,66	3,64	
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	400.000	0	400.000	101,6250	350.008,61	0,37	
USP78625DD22	5,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	200.000	0	200.000	94,6500	162.992,94	0,17	
USN82008AU28	3,400 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	97,0890	417.982,61	0,44	
USN82008AT54	4,200 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2047)	0	0	350.000	100,5845	303.121,88	0,32	
US87164KAA25	3,125 % Syngenta Finance NV v.12(2022)	1.800.000	1.000.000	800.000	97,0504	668.506,29	0,70	
						14.079.675,85	14,71	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.990.106,85	22,95	
Anleihen						89.209.322,63	93,06	
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	50.000	35.000	99,9700	3.498.950,00	3,65
						3.498.950,00	3,65	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Luxemburg								
LU1341439245	UnInstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	25.536	15.000	10.536	113,8800	1.199.839,68	1,25
LU1557111835	UnInstitutional Multi Credit	EUR	0	25.000	5.000	99,7100	498.550,00	0,52
						1.698.389,68	1,77	
Investmentfondsanteile						5.197.339,68	5,42	
Wertpapiervermögen						94.406.662,31	98,48	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018			15	0	15		-30.900,00	-0,03
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018			330	0	330		-310.200,00	-0,32
						-341.100,00	-0,35	
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018			120	0	120		9.686,59	0,01
						9.686,59	0,01	
Long-Positionen						-331.413,41	-0,34	
Terminkontrakte						-331.413,41	-0,34	
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)			35.000.000	0	35.000.000		-675.496,85	-0,70
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S20 5Yr Index CDS v.18(2018)			50.000.000	30.000.000	20.000.000		-49.097,40	-0,05
						-724.594,25	-0,75	
USD								
Barclays Bank Plc./Northrop Grumman Corporation CDS v.16(2021)			0	0	5.000.000		-96.774,45	-0,10
Citigroup Global Markets Ltd./CDX North America Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)			50.000.000	0	50.000.000		-867.069,05	-0,90
J.P. Morgan Securities Plc., London/McDonald's Corporation CDS v.16(2021)			0	0	5.000.000		-98.045,55	-0,10
						-1.061.889,05	-1,10	
Gekauft						-1.786.483,30	-1,85	
Verkauft								
EUR								
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)			0	15.000.000	-15.000.000		289.498,65	0,30
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)			0	40.000.000	-40.000.000		771.996,40	0,81
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)			0	5.000.000	-5.000.000		96.499,55	0,10
Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)			0	15.000.000	-15.000.000		289.498,65	0,30
Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)			0	1.000.000	-1.000.000		11.393,10	0,01
Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)			0	1.000.000	-1.000.000		-19.801,27	-0,02
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)			35.000.000	60.000.000	-25.000.000		482.497,75	0,50
						1.921.582,83	2,00	
Verkauft						1.921.582,83	2,00	
Credit Default Swaps						135.099,53	0,15	
Sonstige Finanzinstrumente								
EUR								
Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.09.19			5.000.000	0	5.000.000		14.182,45	0,01
						14.182,45	0,01	
Sonstige Finanzinstrumente						14.182,45	0,01	
Bankguthaben - Kontokorrent						2.127.206,32	2,22	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-478.681,06	-0,52	
Fondsvermögen in EUR						95.873.056,14	100,00	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
EUR/AUD	Währungsverkäufe	3.200.000,00	1.987.955,47	2,07
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.949.551,81	2.186.731,49	2,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	27.754.414,23	23.854.210,66	24,88

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6048
Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
AUD			
AU3CB0224129	4,500 % Glencore Austr.Hldgs PtyLtd. AD-Notes 2014(19)	3.000.000	3.000.000
EUR			
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	900.000
XS1757377400	1,625 % Allander N.V. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
BE6301511034	2,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EMTN v.18(2035)	1.100.000	1.100.000
FR0013295722	1,500 % APRR S.A. Reg.S. EMTN v.17(2033)	1.000.000	1.000.000
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	1.000.000
IT0004869985	3,625 % Atlantia S.p.A. v.12(2018)	0	400.000
XS1309436910	5,625 % BHP Billiton Finance Ltd. v.15(2079)	0	500.000
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	200.000
XS1637863629	1,077 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.17(2025)	0	1.500.000
XS0615238044	4,625 % Brambles Finance Plc. v.11(2018)	0	1.500.000
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	600.000
FR0013327962	1,000 % Caggemini SE v.18(2024)	400.000	400.000
FR0012369122	3,580 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.14(2025)	0	300.000
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	1.100.000	1.100.000
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. v.17(2027)	0	1.400.000
XS1693959931	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v.17(2024)	2.500.000	2.500.000
XS1731920291	2,125 % CPI Property Group Reg.S. EMTN v.17(2024)	900.000	900.000
XS1078028864	0,171 % Daimler AG FRN EMTN v.14(2019)	4.000.000	4.000.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS0977500767	1,500 % Dte. Post AG Reg.S. v.13(2018)	0	1.000.000
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	1.000.000
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	0	634.000
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A Fix-to-Float v.18(2081)	500.000	500.000
FR0013310505	1,375 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
FR0011531714	3,875 % Engie S.A. FRN Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1021817355	2,875 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	3.000.000
XS1383510259	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2020)	0	1.400.000
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	300.000
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	600.000
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	0	1.000.000
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	1.100.000
XS1110430193	1,625 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	500.000
XS1489184900	1,875 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.16(2023)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	1.100.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	600.000	600.000
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS0645669200	4,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2018)	0	1.000.000
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	600.000
XS1558013360	1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
FR0011413863	2,000 % JC Decaux S.A. EMTN v.13(2018)	0	1.000.000
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	1.100.000
FR0011584929	1,875 % Kering S.A. EMTN v.13(2018)	0	1.000.000
XS1785356251	1,625 % Kojamo Oyj v.18(2025)	900.000	900.000
XS1771723167	1,625 % McKesson Corporation v.18(2026)	700.000	700.000
XS1707074941	0,375 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1769041192	1,375 % Novartis Finance S.A. v.18(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	800.000	800.000
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	500.000
XS1028599287	5,250 % Orange S.A. EMTN Fix to Float Perp.	0	500.000
XS1720192696	2,250 % Orsted AS Reg.S. Fix-to-Float v.17(3017)	300.000	300.000
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Five Plc. Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	2.000.000
XS0831370613	4,375 % Repsol International Finance BV EMTN v.12(2018)	0	3.500.000
XS1442286008	0,372 % Repsol International Finance BV FRN v.16(2018)	0	800.000
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	700.000	700.000
XS1599109896	0,072 % Scania CV AB Reg.S. FRN v.17(2020)	0	2.700.000
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	1.400.000	1.400.000
XS1032529205	3,375 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	300.000
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV Reg.S. EMTN v.17(2025)	400.000	400.000
XS1057783174	2,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	200.000
XS0746276335	4,797 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.12(2018)	0	3.500.000
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	700.000	700.000
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	600.000	1.700.000
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	3.000.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	500.000	500.000
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	800.000
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	1.000.000
XS1720639779	0,000 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2021)	2.000.000	2.000.000
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	400.000	400.000
XS1822301039	0,000 % United Technologies Corporation FRN v.18(2020)	3.200.000	3.200.000
XS1405766897	0,875 % Verizon Communications Inc. v.16(2025)	0	500.000
FR0013282571	0,875 % Vivendi S.A. EMTN v.17(2024)	0	1.200.000
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float v.17 Perp.	0	500.000
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.700.000
DE000A19X8C0	2,750 % Vonovia Finance BV v.18(2038)	700.000	700.000
GBP			
XS1488409977	2,250 % British American Tobacco Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	600.000
USD			
US05565QDF28	3,017 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2027)	0	1.400.000
US111013AL21	3,750 % British Sky Broadcast S.144A v.14(2024)	1.800.000	1.800.000
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	0	700.000
USF2893TAF33	5,250 % Electricite de France S.A. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS1077881743	2,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2019)	0	2.000.000
US345397YT41	3,815 % Ford Motor Credit Co LLC v.17(2027)	3.200.000	3.200.000
US345397YG20	3,810 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2024)	0	800.000
US37045XBW56	3,950 % General Motors Financial International B.V. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
US501044DG38	4,450 % Kroger Co., The DL-Notes 2017(17/47)	0	300.000
XS1061043367	6,875 % OCP S.A. Reg.S. v.14(2044)	0	400.000
US742718EV74	2,850 % Procter & Gamble Co. v.17(2027)	0	1.300.000
XS0829351690	5,625 % SSE Plc. FRN Fix-to-Float Perp.	0	200.000
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	300.000
US501044BZ37	7,500 % The Kroeger Company v.01(2031)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USP9406GAB43	6,950 % Trust F/1401 Reg.S. v.14(2044)	0	500.000
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	400.000
US88579YAY77	2,875 % 3M Co. v.17(2027)	0	900.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0993148856	3,500 % AT & T Inc. v.13(2025)	0	200.000
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	1.000.000
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	900.000
XS1617845679	1,500 % International Business Machines Corporation Reg.S. v.17(2029)	0	800.000
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	0	800.000
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	900.000
FR0013257623	0,750 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2024)	0	1.100.000
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	1.500.000
XS1030900168	2,375 % Verizon Communications Inc. v.14(2022)	0	300.000

USD

USU02320AG12	3,150 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US037833DC16	2,100 % Apple Inc. v.17(2022)	0	800.000
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	1.000.000
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	1.100.000
US20030NBX84	3,000 % Comcast Corporation v.17(2024)	0	1.300.000
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	800.000
US37045VAL45	6,750 % General Motors Co. v.16(2046)	0	600.000
USU37818AT53	3,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.17(2027)	600.000	600.000
US713448DX30	2,000 % PepsiCo Inc. v.17(2021)	3.500.000	3.500.000
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	400.000	400.000
US92343VCM46	5,012 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2054)	0	700.000

Optionen

EUR

Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS September 2018/0,700	35.000.000	35.000.000
Call on Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS September 2018/0,725	35.000.000	35.000.000
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS November 2017/0,600	50.000.000	50.000.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	2.960	2.720
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	1.840	1.840
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	2.860	2.860
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	1.180	1.180
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	3.390	3.390
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	2.482	2.482
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	2.452	2.452
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	1.790	1.790
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2018	1.000	1.000
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	25	25
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	25	25
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018	101	101
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	155	375
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	80	80
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	726	726
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018	288	288
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018	344	344

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	300	300
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	200	400
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	77	77
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	1.885	1.885
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	1.090	1.090
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	4.455	4.455
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	1.605	1.605
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	913	913
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	180	180

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2017)	4.000.000	0
	Barclays Bank Plc./Groupe Danone S.A. CDS v.17(2021)	0	4.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S18 5Y CDS v.17(2017)	60.000.000	60.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	10.000.000	0
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	0
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 3Y Index CDS v.18(2020)	67.000.000	67.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	90.000.000	90.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	40.000.000	40.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	30.000.000	30.000.000
	Barclays Bank Plc./LafargeHolcim Ltd. CDS v.17(2017)	0	5.000.000
	BNP Paribas London/iTraxx Europe CDSI S19 5Yr CDS v.17(2018)	0	25.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe CDSI S19 5Yr CDS v.17(2018)	40.000.000	40.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S19 5Yr Index CDS v.17(2018)	40.000.000	40.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S19 5Yr Index CDS v.18(2018)	40.000.000	40.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S28 3Y Index CDS v.17(2020)	100.000.000	100.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S28 3Y Index CDS v.17(2020)	56.000.000	56.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	65.000.000	65.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	40.000.000	40.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	35.000.000	35.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	35.000.000	35.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	40.000.000	40.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	25.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/LANXESS AG CDS v.17(2017)	0	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Shell International Finance B.V. CDS v.17(2022)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Shell International Finance B.V. EMTN CDS v.16(2021)	4.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/Total Capital S.A. CDS v.17(2022)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Valéo S.A. CDS v.17(2017)	0	5.000.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.18(2022)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	75.000.000	75.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe CDSI S18 5 Yr CDS v.17(2017)	80.000.000	80.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S23 3Yr Index CDS v.17(2018)	50.000.000	50.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2018)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S19 5Yr Index CDS v.18(2018)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	25.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	35.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	150.000.000	150.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	75.000.000	75.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	25.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
USD			
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	70.000.000	70.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	60.000.000	60.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	50.000.000	50.000.000
	Barclays Bank Plc./CDX North America Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	38.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	40.000.000	40.000.000
	Credit Suisse International, London/CDX North America Investment Grade S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	100.000.000	100.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	40.000.000	40.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt/CDX North America Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.18(2022)	60.000.000	60.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Goldman Sachs International, London/CDX North America Investment Grade S19 Index (5 Years) CDS v.17(2017)	50.000.000	50.000.000
	Goldman Sachs International, London/CDX North America Investment Grade S29 5Yr Index CDS v.17(2022)	40.000.000	40.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S19 Index (5 Years) CDS v.17(2017)	0	25.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	80.000.000	80.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 20.12.17	5.000.000	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.03.18	10.000.000	10.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.03.18	5.000.000	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.09.18	5.000.000	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.09.18	5.000.000	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.17	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Die Position Zinsen auf Anleihen enthält, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

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

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

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

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte 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.

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.

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 IG

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Basic Global Corporates IG (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, 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 2018 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrates 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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 Verwaltungsrat 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, 17. Dezember 2018

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 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 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:

70% ICE BofAML Euro Non-Financial Index (EN00) und 30% ICE BofAML US Industrial (CI00) hedged in EUR

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,61%;
Limitauslastung 40%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,12%;
Limitauslastung 154%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,32%;
Limitauslastung 96%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 361%.

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 2017 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 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	296.289.393,09
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs International., London
HSBC Bank plc, London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.450.000,00
---	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.450.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

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

Davon:

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

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps ¹⁾
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	14.182,45
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,01 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan Securities PLC, London
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	14.182,45
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	14.182,45
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Bankguthaben
Qualitäten ³⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	EUR
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	590.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-115.523,01
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	75,88 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-36.716,91
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-36.716,91
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	24,12 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ⁴⁾

1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	590.000,00

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	590.000,00

Verwahrart 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
Verwahrart bestimmt Empfänger	100 %

- 1) Die Sicherheiten für Total Return Swaps befinden sich in einem Sicherheitenpool, so dass auch andere Derivate darunter besichert sind.
- 2) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 3) 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.
- 4) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

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

