



Jahresbericht zum 30. September 2019

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	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	17
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	19
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	21
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	26

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2018 bis 30. September 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2019.

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

Zunächst prägten schwache Rentenmärkte das Schlussquartal 2018. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) bezeichnete die heimische Wirtschaft als sehr robust. Zudem sorgten sich die Anleger, dass sich die höheren Zölle für Importe aus China in steigenden Preisen niederschlagen könnten. Trotz dann zusehends schwächerer US-Wirtschaftsdaten erhöhte die Fed Ende 2018 den Leitzins, die Zinsstrukturkurve wurde teils invers. Nach der Jahreswende kam es dann zu einer von den Notenbanken ausgelösten Gegenbewegung. Die US-Fed änderte ihre Tonlage und agierte in einem schwieriger gewordenen Umfeld - Stichwort Handelskonflikt zwischen den USA und China - stärker markt- und datenabhängig. Ende Juli 2019 senkte die Fed erstmals seit zehn Jahren die Zinsen um 25 Basispunkte. Im September erfolgte dann eine erneute Leitzinssenkung um weitere 25 Basispunkte. Die US-Notenbanker waren sich im Gremium bezüglich der Zinspolitik aber sehr uneins. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen fiel im Berichtszeitraum um rund 140 Basispunkte auf zuletzt 1,67 Prozent. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Treasuries im Berichtszeitraum rund elf Prozent hinzu.

Auch die Europäische Zentralbank (EZB) hat sich aufgrund schlechter Konjunkturdaten im Euroraum recht schnell von einem zunächst angedachten restriktiveren geldpolitischen Kurs verabschiedet – bevor sie diesen überhaupt eingeschlagen hatte. Im September 2019 wurden angesichts der schwachen Konjunktorentwicklung im Euroraum zahlreiche geldpolitische Maßnahmen beschlossen. Unter anderem wird im November 2019 ein weiteres Anleiheankaufprogramm ohne zeitliche Begrenzung gestartet. Allerdings herrschte auch im EZB-Rat Uneinigkeit über die Geldpolitik. Kontrovers wurden vor allem die Anleiheankäufe diskutiert. Der Einlagensatz der EZB lag zuletzt bei minus 0,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel im Berichtszeitraum von plus 47 auf minus 58 Basispunkte. Die deutsche Zinskurve tendierte über die langen Laufzeiten deutlich flacher. Auch an den Peripheriemärkten, wo der italienische Haushaltsstreit lange die Schlagzeilen beherrschte, war ein deutlicher Renditerückgang zu beobachten. Insgesamt gewannen europäische Staatsanleihen (iBoxx € Sovereigns-Index) im Berichtszeitraum 11,6 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmenspapiere gaben zunächst leicht nach, gerieten angesichts stark rückläufiger Renditen an den Staatsanleihemärkten aber zu Beginn 2019 verstärkt in den Blickpunkt der Anleger. Einhergehend mit dem allgemeinen Renditeverfall sowie weitgehend soliden Wirtschaftsdaten konnten europäische Firmenanleihen ab Januar deutlich hinzugewinnen. Auch die Aussicht auf die dann auch zuletzt beschlossenen EZB-Anleiheankäufe unterstützte. Auf Indexebene (ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index) gewann der Gesamtmarkt rund 6,1 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, weiteten sich per saldo aber nur um zehn auf 79 Basispunkte aus.

Anleihen aus den Schwellenländern profitierten auf Gesamtmarktebene ebenfalls vom nach unten gerichteten Zinsumfeld. Im Rahmen nachgebender Renditen bei US-Staatsanleihen tendierten Staatspapiere aus den Schwellenländern freundlich. Der repräsentative J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index gewann im Berichtsjahr trotz des Handelsstreits zwischen den USA und China 11,6 Prozent hinzu. Die Risikoprämien schwankten deutlich, bewegten sich aber mit zuletzt 337 Basispunkten per saldo nahezu seitwärts.

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

Die globalen Aktienbörsen wiesen in den vergangenen zwölf Monaten sehr starke Wertschwankungen auf. Im letzten Quartal 2018 mussten sie zunächst erhebliche Einbußen von 13,5 Prozent, gemessen am MSCI World-Index in lokaler Währung, hinnehmen. Diese konnten seit Anfang 2019 schließlich wieder mehr als ausgeglichen werden. Letztendlich gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung im Berichtszeitraum 0,9 Prozent.

Anfänglich belasteten neben dem Handelsstreit zwischen den USA und China vor allem die Sorgen vor einer konjunkturellen Abkühlung. In Europa sorgten der Brexit und die italienische Haushaltsdebatte immer wieder für Turbulenzen. Seit Anfang 2019 entspannte sich die Lage. Vor allem die Lockerung der Geldpolitik durch die Zentralbanken, zeitweise ermutigende Signale im Handelsstreit sowie solide Unternehmensergebnisse unterstützten zunächst die Notierungen. Seit Mai dieses Jahres verschärfte sich der Handelskonflikt jedoch immer wieder, was zwischenzeitlich zu Kursrückschlägen führte. Ab Juni setzte sich der Aufwärtstrend wieder fort, nachdem die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit zehn Jahren Leitzinssenkungen ins Gespräch brachte. Ende Juli ließ sie schließlich mit einem ersten Zinsschritt um 25 Basispunkte Taten folgen. Dabei gab sie zu verstehen, dass kein größerer Zinssenkungszyklus bevorstünde. Im September folgte dann doch eine weitere Zinssenkung, nicht

zuletzt da sich die Konjunktur inzwischen weltweit abgekühlt hat. Die US-Börsen konnten im Berichtszeitraum per saldo zulegen. Der Dow Jones Industrial Average stieg um 1,7 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index schloss 2,2 Prozent (jeweils in lokaler Währung) fester.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte auch nach dem Amtsantritt von Boris Johnson als britischer Premierminister weiter große Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die italienische Schuldenproblematik blieb zunächst ebenfalls ungeklärt. Ende August wurde überraschend eine neue Regierungskoalition gebildet, was für Beruhigung an den Märkten sorgte. Die Europäische Zentralbank führte auf ihrer Sitzung im September 2019 weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen durch. Der EURO STOXX 50-Index kletterte im Berichtsjahr um 5,0 Prozent und der STOXX Europe 600-Index legte um 2,6 Prozent zu.

Im Gegensatz zum Rest der Welt mussten japanische Aktien erhebliche Kurseinbußen hinnehmen. Im letzten Quartal 2018, aber auch im Mai und im August 2019 fielen dort die Rückschläge aufgrund schwacher Konjunkturdaten und der Yen-Stärke besonders hoch aus. Zudem eskalierte zuletzt ein politischer Streit mit Südkorea, der auch die Handelsbeziehungen beider Länder belastete. Der Nikkei 225-Index fiel im Berichtszeitraum um 9,8 Prozent. Auch die Börsen der Schwellenländer zeigten sich schwach, denn der Handelskonflikt hinterließ Spuren. Der MSCI Emerging Markets-Index verlor in Lokalwährung 2,7 Prozent.

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 Unternehmensanleihen (Corporates) weltweiter Emittenten. 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 beispielsweise 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 87 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 4 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 69 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 19 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 57 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 41 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 30 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 12 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich nahezu vollständig aus dem US-Dollar zusammen. 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 0,29 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und zehn Monaten.

Der UnInstitutional Basic Global Corporates IG nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,06 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
3,77	6,50	3,76	-

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

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	28,64 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,32 %
Frankreich	12,43 %
Niederlande	12,24 %
Luxemburg	4,67 %
Großbritannien	2,98 %
Australien	2,08 %
Irland	1,41 %
Norwegen	1,41 %
Schweden	1,27 %
Kanada	1,24 %
Belgien	1,09 %
Italien	0,94 %
Mexiko	0,69 %
Spanien	0,67 %
Cayman Inseln	0,65 %
Finnland	0,64 %
Tschechische Republik	0,59 %
Portugal	0,45 %
Kolumbien	0,43 %
Indonesien	0,41 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,32 %
Neuseeland	0,17 %
Südkorea	0,17 %
Wertpapiervermögen	91,91 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Credit Default Swaps	0,48 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,14 %
Bankguthaben	6,81 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,81 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	17,81 %
Banken	17,39 %
Versorgungsbetriebe	7,64 %
Energie	7,04 %
Automobile & Komponenten	4,65 %
Hardware & Ausrüstung	4,50 %
Immobilien	4,49 %
Investmentfondsanteile	4,44 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,74 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,16 %
Investitionsgüter	2,76 %
Software & Dienste	2,09 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,00 %
Transportwesen	1,91 %
Media & Entertainment	1,70 %
Groß- und Einzelhandel	1,38 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,61 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,48 %
Medien	0,45 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,26 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,16 %
Wertpapiervermögen	91,91 %
Terminkontrakte	-0,15 %
Credit Default Swaps	0,48 %
Sonstige Finanzinstrumente	0,14 %
Bankguthaben	6,81 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,81 %
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
30.09.2017	131,55	1.276	-22,04	103,10
30.09.2018	95,87	968	-30,10	99,04
30.09.2019	118,89	1.143	17,82	103,99

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 106.111.795,67)	109.197.021,72
Bankguthaben	8.092.084,66
Sonstige Bankguthaben	712.304,51
Nicht realisierte Gewinne aus Swapgeschäften	163.220,79
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	555.463,99
Zinsforderungen aus Wertpapieren	581.317,49
	119.301.413,16
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-170.390,46
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-185.683,50
Zinsverbindlichkeiten	-7.376,62
Sonstige Passiva	-47.531,26
	-410.981,84
Fondsvermögen	118.890.431,32
Umlaufende Anteile	1.143.261,000
Anteilwert	103,99 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	95.873.056,14
Ordentlicher Nettoertrag	1.220.409,16
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-221.872,24
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	105.096.411,60
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-87.275.446,10
Realisierte Gewinne	13.802.432,94
Realisierte Verluste	-13.879.476,28
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.870.903,66
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.515.285,47
Ausschüttung	-1.111.273,03
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	118.890.431,32

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	44.465,28
Zinsen auf Anleihen	1.443.260,36
Bankzinsen	-17.236,49
Ertragsausgleich	306.654,06
Erträge insgesamt	1.777.143,21
Zinsaufwendungen	-1.863,49
Verwaltungsvergütung	-333.785,36
Pauschalgebühr	-98.072,88
Veröffentlichungskosten	-715,86
Taxe d'abonnement	-10.093,82
Sonstige Aufwendungen	-27.420,82
Aufwandsausgleich	-84.781,82
Aufwendungen insgesamt	-556.734,05
Ordentlicher Nettoertrag	1.220.409,16
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	65.085,52
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,51

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	967.975.000
Ausgegebene Anteile	1.048.037.000
Zurückgenommene Anteile	-872.751.000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.143.261.000

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	0	0	1.100.000	100,1200	1.101.320,00	0,93
FR0013190188	0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.000.000	0	3.000.000	103,2240	3.096.720,00	2,60
FR0013220902	0,375 % Agence Française de Développement EMTN v.16(2024)	2.000.000	0	2.000.000	103,4410	2.068.820,00	1,74
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000	400.000	102,7680	411.072,00	0,35
XS1647404554	0,875 % ALD S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	700.000	101,7980	712.586,00	0,60
XS1909193150	1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023)	300.000	0	300.000	105,4600	316.380,00	0,27
XS1909193317	2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)	400.000	0	400.000	114,5720	458.288,00	0,39
XS1843443513	1,700 % Altria Group Inc. v.19(2025)	1.100.000	600.000	500.000	104,1480	520.740,00	0,44
BE6301511034	2,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EMTN v.18(2035)	300.000	0	300.000	115,7690	347.307,00	0,29
XS1715306012	1,000 % Arountown S.A. EMTN v.17(2025)	700.000	0	700.000	102,1000	714.700,00	0,60
XS2027946610	2,875 % Arountown S.A. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	102,0000	510.000,00	0,43
XS2051362072	0,800 % AT & T Inc. v.19(2030)	400.000	0	400.000	98,8430	395.372,00	0,33
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	0	500.000	121,4820	607.410,00	0,51
XS1076018305	3,375 % AT&T Inc. v.14(2034)	0	0	100.000	123,6750	123.675,00	0,10
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN v.18(2025)	500.000	0	500.000	104,6900	520.450,00	0,44
XS1203859928	1,250 % BAT International Finance Plc. EMTN v.15(2027)	500.000	300.000	200.000	99,5960	199.192,00	0,17
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	300.000	0	300.000	101,3250	303.975,00	0,26
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	0	500.000	106,1930	530.965,00	0,45
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	600.000	200.000	400.000	108,6130	434.452,00	0,37
XS1715325665	0,200 % BNG Bank NV Reg.S. Sustainable Bond v.17(2024)	2.800.000	0	2.800.000	103,5740	2.900.072,00	2,44
XS1807469199	0,500 % BNG Bank NV Reg.S. v.18(2025)	4.000.000	1.000.000	3.000.000	105,1290	3.153.870,00	2,65
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	600.000	800.000	110,9950	887.960,00	0,75
XS1851277969	0,900 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.18(2024)	600.000	0	600.000	103,9110	623.466,00	0,52
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	500.000	0	500.000	106,5840	532.920,00	0,45
PTB5SI0M0015	1,875 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	500.000	0	500.000	108,1060	540.530,00	0,45
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	3.500.000	500.000	3.000.000	107,0720	3.212.160,00	2,70
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	3.500.000	0	3.500.000	108,2660	3.789.310,00	3,19
FR0013327962	1,000 % Capgemini SE v.18(2024)	400.000	0	400.000	104,0370	416.148,00	0,35
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2026)	300.000	0	300.000	107,3810	322.143,00	0,27
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	400.000	0	400.000	102,4560	409.824,00	0,34
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	900.000	600.000	300.000	106,8470	320.541,00	0,27
XS1391086987	2,000 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2028)	300.000	0	300.000	110,6860	332.058,00	0,28
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d' Electricite S.A. v.17(2028)	300.000	0	300.000	109,3420	328.026,00	0,28
FR0013264439	2,125 % Coentreprise de Transport d' Electricite S.A. v.17(2032)	200.000	0	200.000	116,2710	232.542,00	0,20
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Corporation v.19(2026)	400.000	0	400.000	102,8970	411.588,00	0,35
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN v.19(2025)	400.000	0	400.000	100,3150	401.260,00	0,34
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. v.17(2027)	500.000	0	500.000	105,9870	529.935,00	0,45
FR0013444544	0,125 % Dassault Systemes SE v.19(2026)	400.000	0	400.000	99,6860	398.744,00	0,34
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	400.000	0	400.000	100,4820	401.928,00	0,34
XS2009152591	0,875 % easyJet Plc. v.19(2025)	300.000	0	300.000	100,5540	301.662,00	0,25
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. EMTN FRN Perp.	500.000	200.000	300.000	113,1750	339.525,00	0,29
BE0002629104	1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	200.000	0	200.000	107,4450	214.890,00	0,18
XS1937665955	1,500 % Enel Finance International NV EMTN Green Bond v.19(2025)	800.000	400.000	400.000	107,1000	428.400,00	0,36
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	0	300.000	105,2590	315.777,00	0,27
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	2.900.000	200.000	102,6500	205.300,00	0,17
XS1190624038	1,250 % Equinor ASA Reg.S. EMTN v.15(2027)	500.000	0	500.000	108,0680	540.340,00	0,45
XS1239586594	2,125 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.15(2027)	300.000	0	300.000	114,6880	344.064,00	0,29
XS1560853670	1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	200.000	0	200.000	113,3750	226.750,00	0,19
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	0	0	300.000	101,8950	305.685,00	0,26
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	700.000	500.000	99,9010	499.505,00	0,42
XS1515173315	0,750 % Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	200.000	0	200.000	102,9190	205.838,00	0,17
XS1956037664	1,625 % Fortum OYJ v.19(2026)	300.000	0	300.000	106,7880	320.364,00	0,27
FR0012517027	0,500 % Frankreich v.15(2025)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	106,1380	2.122.760,00	1,79
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	800.000	0	800.000	101,9590	815.672,00	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	400.000	0	400.000	104,6030	418.412,00	0,35
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	0	200.000	400.000	105,0880	420.352,00	0,35
XS0811555183	2,875 % Heineken NV EMTN v.12(2025)	400.000	0	400.000	115,6980	462.792,00	0,39
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	200.000	0	200.000	99,8540	199.708,00	0,17
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A EMTN v.17(2029)	200.000	0	200.000	107,9830	215.966,00	0,18
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	400.000	109,6670	438.668,00	0,37
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	0	0	300.000	100,8460	302.538,00	0,25
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	800.000	500.000	300.000	104,3230	312.969,00	0,26
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	300.000	0	300.000	106,6200	319.860,00	0,27
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	200.000	0	200.000	111,7170	223.434,00	0,19
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	400.000	0	400.000	101,3670	405.468,00	0,34
XS1944456109	0,875 % International Business Machines Corporation v.19(2025)	400.000	0	400.000	104,1510	416.604,00	0,35
XS1671760384	0,500 % Koninklijke Philips NV v.17(2023)	400.000	0	400.000	102,3020	409.208,00	0,34
DE000A2GSNWO	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	10.200.000	1.200.000	9.000.000	105,0890	9.458.010,00	7,96
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN v.19(2027)	400.000	0	400.000	101,2550	405.020,00	0,34
FR0013320249	1,800 % Mercalys S.A. v.18(2026)	200.000	100.000	100.000	98,5550	98.555,00	0,08
XS2011260531	1,625 % Merck KGaA Fix-to-Float v.19(2079)	200.000	0	200.000	102,6300	205.260,00	0,17
XS1960678255	1,125 % Metronic Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	700.000	500.000	200.000	106,2940	212.588,00	0,18
FR0013425147	1,250 % MMS USA Financing v.19(2028)	500.000	0	500.000	103,2960	516.480,00	0,43
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	300.000	103,7740	311.322,00	0,26
NL0010418810	1,750 % Niederlande v.13(2023)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	109,5510	1.095.510,00	0,92
DE000NRWOFU3	1,250 % Nordrhein-Westfalen v.14(2025)	12.100.000	2.100.000	10.000.000	109,4780	10.947.800,00	9,21
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.19(2027)	900.000	500.000	400.000	100,7280	402.912,00	0,34
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	104,7700	314.310,00	0,26
FR0013396520	2,000 % Orange S.A. EMTN v.19(2029)	300.000	0	300.000	113,9140	341.742,00	0,29
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	400.000	0	400.000	106,8990	427.596,00	0,36
XS0787527349	2,875 % Philip Morris International Inc. v.12(2024)	400.000	0	400.000	112,7900	451.160,00	0,38
FR0013260486	0,237 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	300.000	400.000	100,2610	401.044,00	0,34
FR0013292687	0,193 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	600.000	400.000	98,1690	392.676,00	0,33
XS1789751531	1,000 % Richemont International Holding S.A. v.18(2026)	200.000	0	200.000	105,5140	211.028,00	0,18
DE000A2TSTF5	1,250 % SAP SE v.18(2028)	200.000	0	200.000	109,0400	218.080,00	0,18
XS2049616621	0,125 % Siemens Finanzierungsmaschappij NV v.19(2029)	200.000	0	200.000	98,1250	196.250,00	0,17
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV v.19(2027)	300.000	0	300.000	104,3230	312.969,00	0,26
XS2051660335	0,000 % Snam S.p.A. EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	99,6000	298.800,00	0,25
FR0013397288	1,250 % Société des Autoroutes Paris-Rhin-Rhône EMTN v.19(2028)	300.000	0	300.000	108,3700	325.110,00	0,27
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. v.19(2029)	200.000	0	200.000	98,7640	197.528,00	0,17
XS1788494257	0,875 % Statnett SF EMTN v.17(2025)	500.000	0	500.000	104,4400	522.200,00	0,44
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV Reg.S. EMTN v.17(2025)	400.000	0	400.000	104,5080	418.032,00	0,35
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	400.000	0	400.000	109,8360	439.344,00	0,37
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	200.000	0	200.000	113,1710	226.342,00	0,19
XS1914502643	2,625 % Stryker Corporation v.18(2030)	200.000	0	200.000	118,9130	237.826,00	0,20
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN v.19(2026)	400.000	0	400.000	103,6800	414.720,00	0,35
XS2056399855	0,625 % Telenor ASA EMTN v.19(2031)	200.000	0	200.000	100,7700	201.540,00	0,17
XS0826189028	3,000 % Telia Company AB EMTN v.12(2027)	400.000	0	400.000	118,5290	474.116,00	0,40
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	300.000	0	300.000	103,9230	311.769,00	0,26
XS203351995	0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.19(2025)	200.000	0	200.000	99,9020	199.804,00	0,17
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	200.000	0	200.000	109,8790	219.758,00	0,18
XS1900750107	0,625 % The Procter & Gamble v.18(2024)	300.000	0	300.000	103,2040	309.612,00	0,26
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	114,7950	459.180,00	0,39
XS1974787480	1,750 % Total S.A. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	104,1250	624.750,00	0,53
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.100.000	103,0290	1.133.319,00	0,95
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2027)	300.000	0	300.000	104,4030	313.209,00	0,26
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN Perp.	200.000	0	200.000	102,3750	204.750,00	0,17
XS1708167652	1,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2029)	500.000	0	500.000	111,0140	555.070,00	0,47
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2025)	300.000	0	300.000	101,8760	305.628,00	0,26
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	300.000	0	300.000	110,2180	330.654,00	0,28
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.18(2079)	200.000	0	200.000	105,8000	211.600,00	0,18
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	700.000	0	700.000	109,7770	768.439,00	0,65
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	0	500.000	200.000	111,0000	222.000,00	0,19
XS0873793375	2,000 % Volkswagen International Finance NV v.13(2020)	0	0	25.000	100,6020	25.150,50	0,02
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	500.000	0	500.000	107,6590	538.295,00	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1532779748	2,425 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2026)	600.000	0	600.000	110,4990	662.994,00	0,56
						83.325.811,50	70,12
USD							
US03523TBU16	5,450 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2039)	450.000	250.000	200.000	126,7110	232.475,92	0,20
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	103,5740	285.039,90	0,24
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer L.P. v.17(2027)	300.000	400.000	700.000	105,3930	676.773,69	0,57
US31428XBQ88	4,050 % FedEx Corporation v.18(2048)	200.000	0	200.000	98,4400	180.607,28	0,15
US494550AQ90	7,300 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.02(2033)	0	0	250.000	133,0434	305.117,42	0,26
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	0	300.000	400.000	106,1160	389.380,79	0,33
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina v.13(2023)	500.000	0	500.000	105,0700	481.928,26	0,41
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	600.000	103,4680	569.496,38	0,48
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	800.000	400.000	100,6250	369.232,18	0,31
US87164KAG94	4,892 % Syngenta Finance N.V. v.18(2025)	800.000	0	800.000	105,7130	775.804,05	0,65
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	200.000	0	200.000	137,7190	252.672,23	0,21
						4.518.528,10	3,81
Börsengehandelte Wertpapiere						87.844.339,60	73,93
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	600.000	300.000	300.000	100,9390	302.817,00	0,25
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	400.000	0	400.000	102,6210	410.484,00	0,35
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.19(2029)	300.000	0	300.000	100,3930	301.179,00	0,25
XS2058556619	0,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2031)	200.000	0	200.000	100,6450	201.290,00	0,17
						1.215.770,00	1,02
						1.215.770,00	1,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1240751062	1,625 % Eli Lilly & Co. v.15(2026)	500.000	0	500.000	108,8520	544.260,00	0,46
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	500.000	100,4850	502.425,00	0,42
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	300.000	0	300.000	105,4830	316.449,00	0,27
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN v.19(2027)	300.000	0	300.000	101,8110	305.433,00	0,26
XS2049769297	0,875 % Molnlycke Holding AB EMTN v.19(2029)	300.000	0	300.000	98,8360	296.508,00	0,25
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	500.000	0	500.000	106,2150	531.075,00	0,45
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	800.000	102,6430	821.144,00	0,69
XS1806368897	1,750 % Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2 Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	110,1990	330.597,00	0,28
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. v.14(2026)	300.000	0	300.000	118,6360	355.908,00	0,30
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH v.19(2029)	500.000	0	500.000	97,9300	489.650,00	0,41
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2025)	500.000	0	500.000	100,1210	500.605,00	0,42
						4.994.054,00	4,21
USD							
US023135BF28	3,875 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2037)	200.000	0	200.000	115,0840	211.143,93	0,18
US05526DBB01	3,557 % B.A.T. Capital Corporation v.17(2027)	500.000	0	500.000	100,7350	462.044,77	0,39
US15135UAJ88	3,800 % Cenovus Energy Inc. v.13(2023)	800.000	0	800.000	103,0000	755.893,95	0,64
US20030NCS80	3,950 % Comcast Corporation v.18(2025)	800.000	0	800.000	109,2190	801.533,80	0,67
US12636YAC66	3,950 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2028)	700.000	0	700.000	107,0320	687.298,41	0,58
US25156PBA03	3,600 % Dte. Telekom International Fiannce BV 144A v.17(2027)	800.000	400.000	400.000	105,6310	387.601,14	0,33
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	500.000	0	500.000	112,2600	514.906,89	0,43
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	101,3210	185.893,04	0,16
US29278GAJ76	4,625 % Enel Finance International NV 144A v.18(2025)	800.000	0	800.000	109,3170	802.253,00	0,67
US29379VBH50	3,700 % Enterprise Products Operating LLC v.15(2026)	400.000	0	400.000	106,4700	390.679,75	0,33
US559080AK20	5,000 % Magellan Midstream Partners v.16(2026)	300.000	0	300.000	112,7870	310.394,46	0,26
US58013MFH25	4,450 % McDonald's Corporation Reg.S. v.18(2048)	150.000	0	150.000	115,2763	158.622,56	0,13
US594918BL72	4,450 % Microsoft Corporation v.15(2045)	200.000	0	200.000	127,1230	233.231,81	0,20
US674599CR48	3,200 % Occidental Petroleum Corporation v.19(2026)	500.000	0	500.000	100,9410	462.989,63	0,39
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	200.000	105,5280	193.611,60	0,16
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	103,0200	378.020,37	0,32
US747525AR43	2,600 % QUALCOMM Inc. v.17(2023)	200.000	0	200.000	101,7270	186.637,92	0,16
US816851BG34	3,400 % Sempra Energy v.18(2028)	500.000	0	500.000	102,9650	472.273,19	0,40
USN82008AU28	3,400 % Siemens Finanzierungsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	106,3930	487.996,51	0,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	300.000	0	300.000	111,2500	306.164,57	0,26	
US87124VAF67	3,625 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.16(2026)	300.000	0	300.000	104,2950	287.024,13	0,24	
US89352HAW97	4,250 % TransCanada Pipelines Ltd. v.18(2028)	400.000	0	400.000	110,5620	405.694,89	0,34	
US931142EB57	3,950 % Walmart Inc. 18/280638/3.95	150.000	0	150.000	117,0070	161.004,04	0,14	
						9.242.914,36	7,79	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						14.236.968,36	12,00	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	200.000	0	200.000	101,2330	202.466,00	0,17	
XS1963553919	0,750 % PepsiCo Inc. v.19(2027)	400.000	0	400.000	104,4470	417.788,00	0,35	
						620.254,00	0,52	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						620.254,00	0,52	
Anleihen						103.917.331,96	87,47	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	35.000	100,2600	3.509.100,00	2,95
						3.509.100,00	2,95	
Luxemburg								
LU1341439245	UnInstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	0	0	10.536	120,4100	1.268.639,76	1,07
LU1557111835	UnInstitutional Multi Credit	EUR	0	0	5.000	100,3900	501.950,00	0,42
						1.770.589,76	1,49	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						5.279.689,76	4,44	
						109.197.021,72	91,91	
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		26	9	17		-25.150,52	-0,02	
						-25.150,52	-0,02	
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		15	0	15		-23.972,86	-0,02	
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2019		31	0	31		-116.417,07	-0,10	
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019		25	0	25		2.149,99	0,00	
						-138.239,94	-0,12	
Long-Positionen						-163.390,46	-0,14	
Short-Positionen								
EUR								
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019		0	35	-35		-7.000,00	-0,01	
						-7.000,00	-0,01	
Short-Positionen						-7.000,00	-0,01	
Terminkontrakte						-170.390,46	-0,15	
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	0	5.000.000		-123.413,95	-0,10	
						-123.413,95	-0,10	
Gekauft						-123.413,95	-0,10	
Verkauft								
EUR								
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	3.000.000	-3.000.000		74.048,37	0,06	
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 10Yr Index CDS v.19(2029)		0	5.000.000	-5.000.000		33.462,50	0,03	
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	1.000.000	-1.000.000		24.682,79	0,02	
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	2.000.000	-2.000.000		49.365,58	0,04	
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	2.000.000	-2.000.000		49.365,58	0,04	
Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)		0	0	-1.000.000		19.196,51	0,02	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	2.000.000	-2.000.000		49.365,58	0,04
						299.486,91	0,25
USD							
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	1.000.000	-1.000.000		19.455,95	0,02
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	1.500.000	-1.500.000		29.183,93	0,02
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	1.000.000	-1.000.000		19.455,95	0,02
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	4.000.000	-4.000.000		77.823,80	0,07
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	1.000.000	5.000.000	-4.000.000			77.823,80	0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	3.000.000	-3.000.000		58.367,85	0,05
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		0	5.000.000	-5.000.000		97.279,75	0,08
						379.391,03	0,33
Verkauft						678.877,94	0,58
Credit Default Swaps						555.463,99	0,48
Sonstige Finanzinstrumente							
EUR							
Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.19		3.000.000	0	3.000.000		162.183,24	0,14
Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/LIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.19		5.000.000	0	5.000.000		1.037,55	0,00
						163.220,79	0,14
Sonstige Finanzinstrumente						163.220,79	0,14
Bankguthaben - Kontokorrent						8.092.084,66	6,81
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.053.030,62	0,81
Fondsvermögen in EUR						118.890.431,32	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.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	6.000.000,00	5.486.144,16	4,61
EUR/USD	Währungsverkäufe	21.550.000,00	19.678.990,74	16,55

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2019 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6159
Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
AUD			
AU0000AQMHA7	5,750 % Anglo American Capital Plc. v.13(2018)	0	2.230.000
EUR			
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	0	400.000
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2024)	300.000	300.000
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. Green Bond v.18(2026)	300.000	300.000
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	500.000
XS1622634126	0,040 % Allergan Funding SCS FRN v.17(2019)	0	2.000.000
BE6276040431	1,500 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.15(2030)	500.000	500.000
BE6285457519	2,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	300.000	300.000
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	400.000
XS1840614736	0,231 % Bayer Capital Corporation B.V. FRN v.18(2022)	0	1.200.000
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2029)	0	400.000
XS1342516629	1,000 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	0	6.500.000
DE0001104743	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.18(2020)	7.000.000	7.000.000
DE0001141794	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.19(2024)	500.000	500.000
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	500.000	500.000
FR0013201126	0,375 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	900.000
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	1.000.000
DE000A2TSD4	0,875 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2026)	200.000	200.000
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 Green Bond Perp.	500.000	500.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS0521000975	4,000 % ENI S.p.A. EMTN v.10(2020)	0	450.000
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	800.000
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	500.000
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	200.000	200.000
FR0013283686	0,000 % Frankreich v.17(2023)	0	5.000.000
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	100.000	100.000
XS1169331367	0,069 % GE Capital European Funding Unlimited Co. FRN EMTN v.15(2020)	0	2.000.000
XS1612542826	0,875 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2025)	400.000	400.000
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	400.000
XS1811181566	2,500 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS1420338102	2,250 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2028)	200.000	200.000
XS1019821732	3,000 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) v.14(2024)	300.000	300.000
XS1575444622	1,000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bondv.17(2025)	400.000	400.000
XS0767977811	4,250 % Iberdrola International BV EMTN v.12(2018)	0	2.000.000
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	250.000	250.000
XS1945110861	1,750 % International Business Machines Corporation v.19(2031)	100.000	100.000
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	300.000
FR0013430741	0,625 % KLÉPIERRE S.A. EMTN v.19(2030)	600.000	600.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	800.000
NL0009086115	4,000 % Niederlande v.09(2019)	0	4.300.000
XS1228153661	1,375 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.15(2025)	300.000	300.000
XS0787510618	2,125 % Philip Morris International Inc. EMTN v.12(2019)	0	3.000.000
XS1793224632	1,500 % RELX Finance BV v.18(2027)	0	1.300.000
FR0012146801	1,750 % Sanofi-Aventis S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	400.000	400.000
DE000A2TSTE8	0,750 % SAP SE v.18(2024)	200.000	200.000
XS0984751254	1,875 % SES Global Americas Holdings Group Reg.S. EMTN v.13(2018)	0	1.000.000
XS1955187775	0,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2028)	400.000	400.000
FR0012300812	1,875 % Société des Autoroutes Paris-Rhine-Rhône Reg.S. EMTN v.14(2025)	400.000	400.000
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	600.000
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	0	500.000
XS1681521081	1,715 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.17(2028)	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2030)	300.000	300.000
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16(2024)	400.000	400.000
XS1681520786	1,750 % Transurban Finance Co. Pty. Ltd. EMTN v.17(2028)	0	600.000
FR0013342334	1,500 % Valéo S.A. EMTN v.18(2025)	400.000	400.000
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	400.000	400.000
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	0	600.000
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	300.000	300.000
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	400.000	400.000

GBP

FR0010763177	6,125 % Electricite de France S.A. EMTN v.09(2034)	0	700.000
FR0013293883	1,875 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	1.000.000

USD

US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	0	800.000
US14912L6Y28	2,100 % Caterpillar Financial Services Corporation v.17(2020)	0	1.500.000
US244199AZ87	8,100 % Deere & Co. v.00(2030)	0	400.000
US29273RAP47	6,050 % Energy Transfer L.P. v.11(2041)	0	500.000
XS0938722401	2,500 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.13(2019)	0	135.000
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	0	100.000
XS0834435702	6,250 % MOL Group Finance S.A. EMTN v.12(2019)	0	2.000.000
US713448BZ06	4,000 % PepsiCo Inc. v.12(2042)	200.000	200.000
US913017BR94	4,500 % United Technologies Corporation v.10(2020)	0	2.000.000
US92857WBJ80	4,125 % Vodafone Group Plc. v.18(2025)	400.000	400.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	200.000	200.000
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	300.000	600.000
XS1957442541	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2025)	100.000	100.000
XS1946004451	1,069 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Green Bond v.19(2024)	300.000	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0972530561	3,375 % ASML Holding NV v.13(2023)	300.000	300.000
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola European Partners Plc. v.19(2029)	200.000	200.000
DE000A194DE7	1,500 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2027)	400.000	400.000
XS1843434017	0,375 % Fiserv Inc. v.19(2023)	100.000	100.000
DE000A1919H2	2,500 % JAB Holdings BV v.18(2029)	100.000	100.000
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	150.000	150.000
XS1522989869	0,551 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	0	2.000.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	0	1.500.000
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	500.000
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	300.000
XS1562623584	2,625 % Sigma Alimentos S.A. de CV Reg.S. v.17(2024)	300.000	300.000
XS1237246316	1,250 % United Technologies Corporation v.15(2023)	400.000	400.000
XS1146282634	1,625 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	400.000
DE000A195E11	0,034 % Vonovia Finance BV Reg.S. FRN v.17(2019)	0	1.800.000

USD

US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	0	500.000
US037833CS76	1,800 % Apple Inc. v.17(2020)	0	3.000.000
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	0	869.000
US14913Q2J77	2,950 % Caterpillar Financial Services Corporation v.18(2020)	0	1.800.000
US26867LAE02	2,400 % EMD Finance LLC 144A v.15(2020)	0	3.000.000
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	300.000	300.000
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	300.000
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	400.000
USQ7162LAE40	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2018)	0	4.050.000
USP78625DD22	5,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	0	200.000
USY7140WAC20	6,530 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2028)	200.000	200.000
USN82008AT54	4,200 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2047)	0	350.000
US87164KAA25	3,125 % Syngenta Finance NV v.12(2022)	0	800.000
US92343VES97	3,875 % Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)	300.000	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

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

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1890845875	0,000 % Iberdrola International BV EMTN Fix-to-Float Green Bond Perp.	800.000	800.000
--------------	-----------------------------------------------------------------------	---------	---------

Optionen

EUR

Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,825	15.000.000	15.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,650	40.000.000	40.000.000
Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,825	20.000.000	20.000.000
Call on Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,700	30.000.000	30.000.000
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675	20.000.000	20.000.000
Call on Société Générale S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,725	40.000.000	40.000.000
Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,825	25.000.000	25.000.000
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS März 2019/0,850	25.000.000	25.000.000
Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS März 2019/0,850	25.000.000	25.000.000
Put on Deutsche Bank AG, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/0,975	20.000.000	20.000.000
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,675	40.000.000	40.000.000
Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700	40.000.000	40.000.000
Put on Goldman Sachs International/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,725	20.000.000	20.000.000
Put on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,700	20.000.000	20.000.000
Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/1,100	40.000.000	40.000.000

USD

Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS Januar 2019/1,000	35.000.000	35.000.000
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------	------------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.959	1.959
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.615	1.630
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	24	24
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	1.743	1.743
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	1.110	1.110
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	27	27
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	0	330
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	87	87
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	306	306
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	38	38

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	142	262
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	140	140
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	32	32
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	142	142
CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	31	31
CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2019	31	31
UltraTreasury 6% Future Juni 2019	31	31
UltraTreasury 6% Future März 2019	20	20

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	0
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank PLC/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	15.000.000	15.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.19(2019)	25.000.000	25.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.19(2019)	20.000.000	20.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.19(2019)	15.000.000	15.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	15.000.000	15.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	40.000.000	0
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	0
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	35.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	40.000.000	40.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	15.000.000	15.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/iTraxx Europe S31 3Yr Index CDS v.19(2022)	5.000.000	5.000.000
	Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)	1.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	0	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.19(2019)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.19(2019)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	25.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities PLC, London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	15.000.000	15.000.000
USD			
	Barclays Bank Plc./Northrop Grumman Corporation CDS v.16(2021)	0	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023)	7.000.000	7.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./CDX North America Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	50.000.000
	Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	13.000.000	13.000.000
	Goldman Sachs International, London/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.19(2023)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CDX North America Investment Grade S31 5Yr Index CDS v.18(2023)	15.000.000	15.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/McDonald's Corporation CDS v.16(2021)	0	5.000.000
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.03.19	5.000.000	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.09.19	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

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 Fonds- volumens 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 2019, 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 2019 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, 30. Dezember 2019

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 2018 bis 30. September 2019 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 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 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 0,98%;
Limitauslastung 78%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,86%;
Limitauslastung 144%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,27%;
Limitauslastung 96%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 245%.

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 2018 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 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<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 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 93.719.464,95

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 855.907,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	855.907,00
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	163.220,79
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	0,14 %
Zehn größte Gegenparteien ²⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	J.P. Morgan Securities PLC, London
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	162.183,24
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Großbritannien
2. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutsche Bank AG, Frankfurt
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	1.037,55
2. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	Deutschland
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	163.220,79
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	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	470.000,00
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	455.882,91
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	100,39 %
Kostenanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-1.749,58
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	-1.749,58
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-0,39 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	300.000,00
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	170.000,00

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	470.000,00

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	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 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM (bis zum 30.06.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect (in Liquidation)
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional Risk Premia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF) (in Liquidation)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
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
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

