



# Jahresbericht zum 31. März 2021

## **Uni**Institutional European Corporate Bonds +

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional European Corporate Bonds + 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
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

## Hinweis

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

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 31. März 2021.

## Freundliches Umfeld für risikobehaftete Papiere

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Mit den höheren Temperaturen im Mai ging die Zahl der Neuinfektionen weiter zurück und es wurden die ersten Lockerungsmaßnahmen verabschiedet. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte die Anleihen aus den Peripherieländern.

Im Sommer hätten gute Konjunkturdaten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch auch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte. Ab August setzte daher ein Trend zu steigenden US-Renditen ein, der bis zuletzt anhielt und dem sich auch die europäischen Märkte letztlich nicht völlig entziehen konnten.

Ein umfangreiches US-Konjunkturprogramm zur Jahreswende und die Aktionen der neuen US-Regierung beschleunigten dann den Renditeanstieg. Einhergehend mit großen Fortschritten bei den Corona-Impfstoffen und der Aussicht auf eine umfassende Erholung der US-Wirtschaft stiegen die Inflationserwartungen an. Die US-Notenbank blieb zwar gelassen und wird, auch mit einem flexibleren Inflationsziel, zumindest im Jahr 2021 an ihrer expansiven Geldpolitik festhalten. Dennoch war im ersten Quartal 2021 der Zinsanstieg, auch bei den Realzinsen, unübersehbar. US-Schatzanweisungen mit zehn Jahren Laufzeit verzinsten sich in der Spitze mit 1,75 Prozent. Auf der US-Zinskurve näherten sich die Renditen der langen Laufzeiten

zuletzt wieder dem Niveau von Ende 2019 an. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) verloren US-Staatsanleihen somit im Berichtszeitraum 5,1 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen waren in der Corona-Krise ebenfalls gesucht. Ein zweiter Lockdown im Herbst, Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt sorgten für eine länger anhaltend hohe Nachfrage gegenüber den US-Pendants. Doch ab dem Jahreswechsel konnte sich auch der Euro-Rentenmarkt den steigenden Renditen in den USA nicht mehr entziehen, sodass ein Teil der Gewinne wieder verloren ging. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verteuerten sich europäische Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 2,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen tendierten freundlich und verzeichneten auf Indexebeine (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ERO0) ein Plus in Höhe von 8,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf auch Papieren aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zu einem deutlichen Zuwachs von 16 Prozent.

## Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 führte die weltweite Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem Einbruch der Aktienmärkte. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten im Frühjahr 2020 für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen ein. Im Anschluss kam es weltweit zu einer deutlichen Erholungsbewegung.

Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Gefragt waren vor allem Aktien aus dem Technologie- und Konsumsektor. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Ab September 2020 setzte weltweit eine Korrektur ein. Auslöser waren zunächst Gewinnmitnahmen im Technologie-sektor und die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket. Bald darauf kam es zu einem unerwartet starken Anstieg der Corona-Neuinfektionen auf der Nordhalbkugel. In Europa führten dann immer mehr Regierungen erneute Lockdown-Maßnahmen ein. Verstärkend wirkte die Unsicherheit im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen. Zum Jahresende folgte schließlich eine fulminante Erholung, nachdem die US-Wahlen Anfang November entschieden waren und gleich mehrere BioTech-Firmen erste Erfolge in ihrer Covid-19-Impfstoffentwicklung präsentierten. Im Dezember führten einige Länder bereits die ersten Impfungen durch. Zudem wurde

ein weiteres US-Konjunkturpaket kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedet. Daraufhin preisten die Märkte eine konjunkturelle Erholung in die Kurse ein. Vorübergehend belasteten aufkommende Inflationsängste sowie konzertierte Handelsaktionen von Kleinanlegern die Aktienbörsen. Im März 2021 setzte sich der Aufwärtstrend fort, da die Impfkampagne in den USA große Fortschritte machte, ein neues Konjunkturpaket von US-Präsident Biden über 1,9 Billionen US-Dollar verabschiedet wurde und die großen Notenbanken erneute ihre geldpolitische Unterstützung betonten.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter erheblichen Schwankungen per saldo 48,5 Prozent (in lokaler Währung). Viele Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise aufholen und lagen seit Anfang 2020 wieder kräftig im Plus. In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 43,5 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag sogar mit 72 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 34,2 Prozent etwas niedriger aus. Vergleichsweise schwache Konjunkturdaten zeigten, dass die europäische Wirtschaft noch lange mit der Pandemie zu kämpfen hat. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 54,3 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 49,8 Prozent im Plus.

### Wichtiger Hinweis:

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

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

# UnInstitutional European Corporate Bonds +

WKN A116BF  
ISIN LU1078111769

Jahresbericht  
01.04.2020 - 31.03.2021

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional European Corporate Bonds + ist ein europäisch orientierter Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Unternehmensanleihen anlegt, welche von Emittenten mit juristischem Sitz in Europa ausgegeben werden beziehungsweise von Emittenten, deren Mutterkonzern oder Garantiegebern ihren Sitz in Europa haben. Daneben können für das Fondsvermögen Unternehmensanleihen, Staatsanleihen sowie High-Yield-Anleihen erworben werden. Des Weiteren kann der Fonds in Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Staatsanleihen investieren, die auf Euro lauten. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt auch kein indexgebundenes Ziel. Ziel der Anlagepolitik des UnInstitutional European Corporate Bonds + ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional European Corporate Bonds + investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. 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 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 15 Prozent und in Nordamerika bei 14 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 94 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 69 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 25 Prozent. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 34 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 31 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,64 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sechs Monaten.

Der UnInstitutional European Corporate Bonds + nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 2,61 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,81	17,15	11,18	-

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

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

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

Niederlande	18,42 %
Frankreich	13,40 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,05 %
Deutschland	9,12 %
Großbritannien	8,21 %
Luxemburg	6,82 %
Schweden	5,35 %
Spanien	3,21 %
Finnland	3,05 %
Italien	2,87 %
Österreich	2,00 %
Irland	1,94 %
Russland	1,53 %
Saudi-Arabien	1,07 %
Kroatien	0,92 %
Bermudas	0,84 %
Rumänien	0,80 %
Dänemark	0,71 %
Mexiko	0,70 %
Ungarn	0,54 %
Australien	0,52 %
Isle of Man	0,51 %
Panama	0,51 %
Japan	0,37 %
Mazedonien	0,36 %
Chile	0,32 %
Kanada	0,30 %
Türkei	0,26 %
Griechenland	0,24 %
Norwegen	0,23 %
Belgien	0,16 %
Portugal	0,12 %
Marokko	0,09 %
Oman	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,60 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,66 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Immobilien	13,92 %
Energie	13,56 %
Versorgungsbetriebe	11,48 %
Hardware & Ausrüstung	9,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,60 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,86 %
Staatsanleihen	5,75 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,42 %
Automobile & Komponenten	4,31 %
Media & Entertainment	3,75 %
Transportwesen	2,96 %
Investitionsgüter	2,19 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,80 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,58 %
Software & Dienste	1,34 %
Groß- und Einzelhandel	1,04 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,91 %
Verbraucherdienste	0,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,57 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,30 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>97,60 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,14 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,29 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,89 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,66 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UnInstitutional European Corporate Bonds +

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2019	547,39	5.554	19,16	98,56
31.03.2020	603,57	6.647	110,21	90,81
31.03.2021	845,09	8.184	152,59	103,26

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 816.261.442,01)	825.284.214,70
Bankguthaben	15.992.716,12
Sonstige Bankguthaben	9.904.372,29
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.264.319,31
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8.870.614,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.139.760,89
	<b>863.455.997,87</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-8.722.783,58
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-2.520.606,40
Zinsverbindlichkeiten	-58.254,57
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.500.084,00
Sonstige Passiva	-567.698,34
	<b>-18.369.426,89</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>845.086.570,98</b>
Umlaufende Anteile	8.183.760,000
Anteilwert	103,26 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	603.565.490,30
Ordentlicher Nettoertrag	21.401.217,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.855.110,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	186.206.836,14
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-33.615.930,19
Realisierte Gewinne	99.467.560,62
Realisierte Verluste	-60.156.489,42
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	9.492.686,12
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	39.846.238,13
Ausschüttung	-19.265.928,20
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>845.086.570,98</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	23.900.942,21
Bankzinsen	-178.977,39
Erträge aus Wertpapierleihe	61.329,59
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	732.223,43
Erträge aus Swing Pricing	170.880,00
Sonstige Erträge	156.419,76
Ertragsausgleich	2.354.309,51
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>27.197.127,11</b>
Zinsaufwendungen	-51.851,12
Verwaltungsvergütung	-4.077.889,04
Pauschalgebühr	-741.429,27
Veröffentlichungskosten	-675,29
Taxe d'abonnement	-384.346,69
Sonstige Aufwendungen	-40.518,71
Aufwandsausgleich	-499.199,42
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-5.795.909,54</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>21.401.217,57</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>120.373,94</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,72</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional European Corporate Bonds + 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	6.646.675,000
Ausgegebene Anteile	1.870.961,000
Zurückgenommene Anteile	-333.876,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>8.183.760,000</b>

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	3.500.000	4.500.000	2.000.000	115,5190	2.310.380,00	0,27
XS2055652056	1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2032)	0	0	3.900.000	105,0560	4.097.184,00	0,48
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	2.600.000	0	2.600.000	100,0000	2.600.000,00	0,31
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	1.400.000	6.000.000	1.000.000	105,1750	1.051.750,00	0,12
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	2.200.000	0	2.200.000	102,1110	2.246.442,00	0,27
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	2.500.000	0	2.500.000	97,8850	2.447.125,00	0,29
XS2232102876	4,125 % Aliche France S.A. Reg.S. v.20(2029)	1.400.000	0	1.400.000	100,0000	1.400.000,00	0,17
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	4.200.000	0	4.200.000	107,1250	4.499.250,00	0,53
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	5.300.000	1.000.000	135,0710	1.350.710,00	0,16
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.800.000	0	7.800.000	96,3750	7.517.250,00	0,89
XS2027946610	2,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	102,6450	2.463.480,00	0,29
XS2055106210	3,375 % Arountown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	104,0000	1.040.000,00	0,12
XS2085860844	5,000 % Assemblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	0	1.700.000	101,0000	1.717.000,00	0,20
XS2288925568	1,000 % BALDER FINLAND OYJ EMTN Reg.S. v.21(2029)	9.900.000	0	9.900.000	98,5270	9.754.173,00	1,15
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.100.000	100,2500	1.102.750,00	0,13
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	3.500.000	11.000.000	1.700.000	107,6900	1.830.730,00	0,22
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	4.000.000	0	9.100.000	103,8750	9.452.625,00	1,12
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	3.500.000	0	3.500.000	102,6570	3.592.995,00	0,43
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	3.900.000	0	3.900.000	96,4730	3.762.447,00	0,45
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	2.000.000	3.000.000	107,3800	3.221.400,00	0,38
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	8.600.000	0	8.600.000	108,3750	9.320.250,00	1,10
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030) <sup>2)</sup>	0	0	3.000.000	159,7680	4.793.040,00	0,57
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	0	2.000.000	2.600.000	98,1960	2.553.096,00	0,30
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	4.200.000	500.000	3.700.000	115,8750	4.287.375,00	0,51
FR0011765825	4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	103,0980	2.061.960,00	0,24
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	97,2160	972.160,00	0,12
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	2.200.000	0	2.200.000	98,3590	2.163.898,00	0,26
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	0	3.800.000	102,1250	3.880.750,00	0,46
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	3.300.000	0	3.300.000	105,2330	3.472.689,00	0,41
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	0	5.000.000	96,5000	4.825.000,00	0,57
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	3.500.000	174,5010	6.107.535,00	0,72
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	1.800.000	400.000	99,7500	399.000,00	0,05
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	1.900.000	900.000	1.000.000	99,5000	995.000,00	0,12
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	97,7500	977.500,00	0,12
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	2.200.000	3.000.000	107,8580	3.235.740,00	0,38
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	9.600.000	1.600.000	8.000.000	106,7500	8.540.000,00	1,01
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	900.000	2.000.000	100,5500	2.011.000,00	0,24
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	3.400.000	105,3860	3.583.124,00	0,42
FR0011022474	5,950 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.11(2111)	1.340.000	0	1.340.000	193,8320	2.597.348,80	0,31
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	0	0	4.400.000	103,4000	4.549.600,00	0,54
XS2242931603	3,375 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.900.000	0	5.900.000	105,7500	6.239.250,00	0,74
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	4.200.000	0	4.200.000	103,4440	4.344.648,00	0,51
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	0	1.909.459	2.095.889	91,4000	1.915.642,55	0,23
FR0000187635	5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	166,0920	4.982.760,00	0,59
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.08(2038)	0	0	3.000.000	161,4150	4.842.450,00	0,57
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.100.000	0	3.100.000	96,1950	2.982.045,00	0,35
DE000A255DH9	3,250 % HORNACH Baubau AG Reg.S. v.19(2026)	0	1.500.000	2.900.000	107,7500	3.124.750,00	0,37
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029)	0	2.000.000	3.300.000	111,7770	3.688.641,00	0,44
XS2309433899	1,750 % Kroatien Reg.S. v.21(2041)	7.600.000	0	7.600.000	102,3750	7.780.500,00	0,92
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	2.000.000	101,8200	2.036.400,00	0,24
XS2238792688	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2050)	3.500.000	0	3.500.000	102,2590	3.579.065,00	0,42
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	2.000.000	0	2.000.000	108,7500	2.175.000,00	0,26
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	4.400.000	0	4.400.000	101,8750	4.482.500,00	0,53
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	2.100.000	0	7.200.000	97,5440	7.023.168,00	0,83
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	4.400.000	0	4.400.000	104,3110	4.589.684,00	0,54
XS2010045511	2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)	0	0	1.900.000	102,6250	1.949.875,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	3.100.000	0	3.100.000	97,9000	3.034.900,00	0,36
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	122,3750	4.283.125,00	0,51
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	103,5000	2.794.500,00	0,33
FR0000471930	8,125 % Orange S.A. EMTN v.03(2033)	0	1.000.000	2.000.000	183,2900	3.665.800,00	0,43
XS0943370543	6,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(3013)	0	1.604.000	396.000	112,7000	446.292,00	0,05
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(3021)	2.200.000	0	2.200.000	99,6250	2.191.750,00	0,26
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	104,0000	312.000,00	0,04
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	2.500.000	101,5410	2.538.525,00	0,30
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	0	1.300.000	102,0850	1.327.105,00	0,16
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) <sup>2)</sup>	0	1.400.000	2.000.000	101,5390	2.030.780,00	0,24
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	4.200.000	0	4.200.000	93,9190	3.944.598,00	0,47
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	3.000.000	99,9050	2.997.150,00	0,35
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	99,7910	1.197.492,00	0,14
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	700.000	500.000	100,4730	502.365,00	0,06
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.500.000	1.300.000	5.200.000	110,3750	5.739.500,00	0,68
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	1.000.000	116,2500	1.162.500,00	0,14
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	2.500.000	0	2.500.000	99,0000	2.475.000,00	0,29
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	2.500.000	104,8750	2.621.875,00	0,31
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	7.000.000	0	7.000.000	97,5000	6.825.000,00	0,81
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	4.000.000	0	4.000.000	104,0910	4.163.640,00	0,49
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	3.600.000	0	3.600.000	97,0940	3.495.384,00	0,41
FR0014000C08	0,875 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2051)	12.100.000	11.000.000	1.100.000	90,3760	994.136,00	0,12
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	103,6250	1.865.250,00	0,22
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	105,0000	2.520.000,00	0,30
XS0161100515	7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	147,1730	1.471.730,00	0,17
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	1.000.000	0	1.300.000	120,5000	1.566.500,00	0,19
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.700.000	0	3.700.000	97,3750	3.602.875,00	0,43
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	0	0	2.200.000	104,4560	2.298.032,00	0,27
XS0295018070	5,125 % Tesco Plc. EMTN Reg.S. v.07(2047)	2.000.000	0	2.000.000	147,7100	2.954.200,00	0,35
XS2290960876	2,125 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	12.700.000	0	12.700.000	98,7500	12.541.250,00	1,48
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	4.100.000	1.000.000	90,4540	904.540,00	0,11
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	2.900.000	100.000	95,7500	95.750,00	0,01
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	1.400.000	107,3180	1.502.452,00	0,18
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	162,8990	1.628.990,00	0,19
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	13.000.000	8.300.000	4.700.000	99,5000	4.676.500,00	0,55
XS1888179550	4,200 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	2.000.000	112,7500	2.255.000,00	0,27
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	103,2500	2.065.000,00	0,24
XS1206541366	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.500.000	0	5.500.000	107,1280	5.892.040,00	0,70
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.800.000	0	7.800.000	109,1250	8.511.750,00	1,01
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	4.900.000	0	4.900.000	93,2680	4.570.132,00	0,54
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.800.000	0	1.800.000	108,7500	1.957.500,00	0,23
						<b>326.143.043,35</b>	<b>38,59</b>
<b>GBP</b>							
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	2.400.000	0	4.000.000	73,0940	3.432.851,94	0,41
XS0147048762	6,250 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030)	0	0	1.000.000	135,1380	1.586.685,45	0,19
XS0437306904	6,125 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2039)	1.000.000	0	2.000.000	151,0230	3.546.389,57	0,42
XS0085732716	7,250 % Hammerson Plc. Reg.S. v.98(2028)	1.000.000	0	1.000.000	116,7940	1.371.304,45	0,16
XS0184639895	6,000 % Hammerson Plc. v.04(2026)	1.000.000	0	1.000.000	111,3390	1.307.256,08	0,15
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	1.000.000	119,9000	1.407.772,69	0,17
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	0	0	1.000.000	107,1210	1.257.731,60	0,15
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	1.100.000	0	1.100.000	98,7500	1.275.390,40	0,15
XS0399111912	8,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	0	1.000.000	147,0590	1.726.652,58	0,20
						<b>16.912.034,76</b>	<b>2,00</b>
<b>USD</b>							
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	2.578.000	0	2.578.000	119,0540	2.611.650,89	0,31
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	100,6800	1.713.410,48	0,20
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	7.000.000	157,6663	9.391.287,44	1,11
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	2.000.000	0	5.000.000	154,4420	6.570.881,55	0,78
US65334HAJ14	7,500 % CNOOC Petroleum North America LLC v.09(2039)	2.000.000	0	2.000.000	147,9470	2.517.818,24	0,30
US12636YAD40	4,500 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2048)	4.000.000	0	4.000.000	114,9389	3.912.147,72	0,46
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	3.000.000	0	6.000.000	148,3540	7.574.234,17	0,90
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	1.000.000	0	1.590.000	158,5514	2.145.138,92	0,25
US29273RAJ86	7,500 % Energy Transfer Partners L.P. v.08(2038)	0	0	1.000.000	131,1110	1.115.648,40	0,13
US345370BR09	7,400 % Ford Motor Co. v.96(2046)	0	2.200.000	2.800.000	125,4500	2.988.938,05	0,35
US345370BW93	9,980 % Ford Motor Co. v.98(2047)	0	1.000.000	3.000.000	148,3210	3.786.274,68	0,45
US377372AE71	6,375 % GlaxoSmithkline Capital v.08(2038)	0	0	2.000.000	147,5210	2.510.568,41	0,30
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	3.000.000	0	7.000.000	129,9700	7.741.575,90	0,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US500472AC95	6,875 % Koninklijke Philips NV v.08(2038)	0	0	884.000	147,6800	1.110.867,26	0,13
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	88,7700	755.360,79	0,09
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	600.000	0	600.000	98,5700	503.250,51	0,06
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	2.000.000	0	5.000.000	155,1570	6.601.301,91	0,78
US71647NBS34	6,750 % Petrobras Global Finance v.20(2050)	1.400.000	0	1.400.000	106,0000	1.262.763,78	0,15
US72650RAR30	6,650 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.06(2037)	0	0	1.050.000	116,5090	1.040.967,07	0,12
US761713BB19	5,850 % Reynolds American Inc. v.15(2045)	3.000.000	0	4.000.000	117,2280	3.990.061,27	0,47
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047) <sup>2)</sup>	6.000.000	0	6.000.000	118,5200	6.051.055,14	0,72
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	2.000.000	0	2.000.000	88,7420	1.510.245,06	0,18
US80413TAU34	4,500 % Saudi-Arabien 144A v.20(2060)	2.000.000	0	2.000.000	111,6540	1.900.170,18	0,22
US822582AD40	6,375 % Shell International Finance BV v.08(2038)	2.000.000	0	2.000.000	142,4699	2.424.606,88	0,29
US84265VAA35	7,500 % Southern Copper Corporation v.05(2035)	0	0	1.000.000	141,7010	1.205.760,72	0,14
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	104,8940	1.785.125,94	0,21
US87164KAJ34	5,676 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2048)	7.000.000	0	7.000.000	104,8940	6.247.940,78	0,74
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	4.000.000	0	4.560.000	139,5470	5.414.689,58	0,64
US881575AC87	6,150 % Tesco Plc. 144A v.07(2037)	746.000	0	746.000	124,6580	791.310,99	0,09
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group S.A. v.07(2037)	0	0	3.105.000	145,7465	3.850.773,34	0,46
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	2.500.000	0	2.500.000	104,2500	2.217.707,62	0,26
US92334NAC74	6,750 % Veolia Environnement S.A. v.08(2038)	3.000.000	0	3.000.000	140,5380	3.587.593,60	0,42
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	3.000.000	139,8700	3.570.541,18	0,42
US98385XAM83	6,750 % XTO Energy Inc. v.07(2037)	100.000	0	100.000	137,5562	117.049,18	0,01
						<b>110.518.717,63</b>	<b>13,06</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>453.573.795,74</b>	<b>53,65</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.900.000	0	1.900.000	101,4000	1.926.600,00	0,23
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	99,5000	2.985.000,00	0,35
XS2324372270	0,000 % CCG S.A. Reg.S. v.21(2027)	2.700.000	0	2.700.000	99,5000	2.686.500,00	0,32
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	5.900.000	2.900.000	3.000.000	90,7350	2.722.050,00	0,32
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.500.000	0	4.500.000	98,1500	4.416.750,00	0,52
XS2324364251	0,000 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	99,5000	2.985.000,00	0,35
XS2326548562	0,000 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainable Bond v.21(2028)	1.700.000	0	1.700.000	99,7500	1.695.750,00	0,20
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	11.500.000	0	11.500.000	99,8070	11.477.805,00	1,36
XS2262839603	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	450.000	0	450.000	100,7500	453.375,00	0,05
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	103,1250	1.031.250,00	0,12
FR00140020L8	0,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.100.000	0	2.100.000	100,1500	2.103.150,00	0,25
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	101,7500	1.526.250,00	0,18
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	3.300.000	0	3.300.000	103,0000	3.399.000,00	0,40
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.900.000	0	1.900.000	100,6250	1.911.875,00	0,23
XS2320760114	1,125 % Verizon Communications Inc. v.21(2035)	1.600.000	0	1.600.000	99,1560	1.586.496,00	0,19
						<b>42.906.851,00</b>	<b>5,07</b>
<b>USD</b>							
US49456BAT89	3,600 % Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	2.100.000	0	2.100.000	92,7106	1.656.673,42	0,20
						<b>1.656.673,42</b>	<b>0,20</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>44.563.524,42</b>	<b>5,27</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	0	3.800.000	98,5000	3.743.000,00	0,44
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.200.000	4.000.000	2.200.000	102,4000	2.252.800,00	0,27
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	2.900.000	0	2.900.000	99,3750	2.881.875,00	0,34
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	98,5480	689.836,00	0,08
XS2295690742	3,500 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	550.000	0	550.000	99,0000	544.500,00	0,06
XS1600514696	6,000 % BURGER KING France SAS Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	102,2030	715.421,00	0,08
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	6.400.000	1.000.000	5.400.000	104,5000	5.643.000,00	0,67
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	5.200.000	0	5.200.000	109,2500	5.681.000,00	0,67
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	1.000.000	5.000.000	96,3750	4.818.750,00	0,57
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	2.100.000	102,3750	2.149.875,00	0,25
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	0	2.000.000	2.200.000	101,3750	2.230.250,00	0,26
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.900.000	1.900.000	1.000.000	107,6250	1.076.250,00	0,13
XS0612879576	6,125 % e-netz Südhessen AG v.11(2041)	530.000	0	1.530.000	161,3720	2.468.991,60	0,29
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	6.700.000	0	6.700.000	99,1250	6.641.375,00	0,79

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2271225281	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	98,1250	1.962.500,00	0,23
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.100.000	2.000.000	3.100.000	103,2500	3.200.750,00	0,38
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	3.300.000	1.300.000	2.000.000	109,2500	2.185.000,00	0,26
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.700.000	0	2.700.000	100,3750	2.710.125,00	0,32
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	4.300.000	0	4.300.000	105,7600	4.547.680,00	0,54
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	3.000.000	0	3.000.000	99,5000	2.985.000,00	0,35
XS2238783778	2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083) <sup>2)</sup>	2.300.000	0	2.300.000	111,1250	2.555.875,00	0,30
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	99,4530	1.591.248,00	0,19
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.000.000	116,3400	4.653.600,00	0,55
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.100.000	0	2.100.000	96,5420	2.027.382,00	0,24
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	3.400.000	0	3.400.000	96,9020	3.294.668,00	0,39
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000	3.100.000	100,5000	3.115.500,00	0,37
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.500.000	0	2.500.000	99,4420	2.486.050,00	0,29
XS2326493728	3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	600.000	0	600.000	103,0000	618.000,00	0,07
XS2241400295	3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)	2.100.000	0	2.100.000	104,1250	2.186.625,00	0,26
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	4.200.000	2.000.000	2.200.000	104,0670	2.289.474,00	0,27
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	2.000.000	0	2.000.000	97,2830	1.945.660,00	0,23
XS2212959352	2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	4.200.000	3.200.000	1.000.000	103,3000	1.033.000,00	0,12
XS1735583095	5,375 % Platin 1426. GmbH Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.100.000	101,0360	1.111.396,00	0,13
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.900.000	1.700.000	2.200.000	106,0000	2.332.000,00	0,28
XS2314265237	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,5100	2.030.200,00	0,24
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	2.900.000	2.900.000	2.000.000	104,7660	2.095.320,00	0,25
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	0	1.300.000	106,8710	1.389.323,00	0,16
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	4.300.000	3.000.000	100,3420	3.010.260,00	0,36
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.300.000	0	3.300.000	99,5000	3.283.500,00	0,39
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	101,2630	1.012.630,00	0,12
XS2170852763	4,750 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	1.300.000	0	1.300.000	101,4780	1.319.214,00	0,16
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	2.400.000	98,5790	2.365.896,00	0,28
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	110,1250	3.303.750,00	0,39
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	102,7700	924.930,00	0,11
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	1.600.000	0	1.600.000	98,7500	1.580.000,00	0,19
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028) <sup>2)</sup>	0	0	2.300.000	96,8750	2.228.125,00	0,26
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	4.500.000	2.500.000	2.000.000	107,4970	2.149.940,00	0,25
XS2199597456	4,375 % Vertical Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	2.600.000	0	2.600.000	105,0000	2.730.000,00	0,32
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	3.250.000	2.000.000	1.250.000	100,1250	1.251.562,50	0,15
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	0	0	2.200.000	100,1840	2.204.048,00	0,26
XS2050579904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	2.000.000	3.000.000	2.900.000	103,7110	3.007.619,00	0,36
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	14.100.000	0	14.100.000	97,7000	13.775.700,00	1,63
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	98,5000	591.000,00	0,07
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	700.000	900.000	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,12
						<b>141.623.974,10</b>	<b>16,74</b>
<b>GBP</b>							
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	2.900.000	0	2.900.000	108,4780	3.693.626,86	0,44
						<b>3.693.626,86</b>	<b>0,44</b>
<b>USD</b>							
US012725AD95	5,450 % Albemarle Corporation v.14(2044)	2.000.000	0	2.000.000	115,8750	1.972.004,77	0,23
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	100,7500	1.714.601,77	0,20
US02154CAE30	7,500 % Altice Financing S.A. 144A v.16(2026)	2.000.000	0	2.000.000	104,4530	1.777.620,83	0,21
US022095BG75	6,200 % Altria Group Inc. v.19(2059)	0	0	1.000.000	121,9330	1.037.551,06	0,12
US022095BK87	4,450 % Altria Group Inc. v.20(2050)	1.600.000	0	1.600.000	102,8690	1.400.530,97	0,17
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	157,4116	2.678.890,40	0,32
US00206RKF81	3,500 % AT & T Inc. v.20(2061)	8.600.000	3.600.000	5.000.000	91,2610	3.882.785,91	0,46
USU07265AZ15	4,700 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2064)	0	0	560.000	109,6507	522.501,63	0,06
US07274NBH52	4,700 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2064)	2.000.000	0	4.238.000	109,8580	3.961.693,36	0,47
US10373QBG47	3,000 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050)	5.000.000	0	5.000.000	91,1330	3.877.340,03	0,46
US11135FBG54	3,750 % Broadcom Inc. 144A v.21(2051)	4.000.000	0	4.000.000	95,2029	3.240.398,23	0,38
US12626PAN33	5,125 % CRH America Inc. 144A v.15(2045)	3.000.000	0	3.000.000	122,5540	3.128.505,79	0,37
US268317AL89	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.14(2114)	8.475.000	0	8.475.000	132,7320	9.572.019,23	1,13
US29268BAC54	6,800 % ENEL Finance International NV 144A v.07(2037)	2.384.000	0	5.384.000	140,1620	6.421.308,78	0,76
US29278GAC24	4,750 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2047)	2.000.000	0	2.000.000	118,5380	2.017.324,71	0,24
US29273RBJ77	6,125 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2045)	3.000.000	0	3.000.000	114,9700	2.934.904,70	0,35
US26874RAC25	5,700 % ENI S.p.A. v.10(2040)	2.600.000	0	5.715.000	118,3750	5.756.578,67	0,68
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	7.600.000	0	9.900.000	138,4546	11.663.547,86	1,38
US37045VAL45	6,750 % General Motors Co. v.16(2046)	0	0	1.000.000	134,9800	1.148.570,46	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US423012AE38	4,000 % Heineken NV 144A v.12(2042)	1.000.000	0	2.000.000	111,6800	1.900.612,66	0,22
US423012AG85	4,350 % Heineken NV 144A v.17(2047)	1.170.000	0	1.170.000	116,2425	1.157.281,53	0,14
US43475DAA54	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.13(2043)	1.000.000	0	2.000.000	139,3161	2.370.933,46	0,28
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.800.000	0	1.800.000	106,5000	1.631.211,71	0,19
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	1.000.000	0	2.000.000	140,1970	2.385.925,80	0,28
US50076QAR74	6,875 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2039)	1.000.000	0	2.000.000	138,0820	2.349.931,93	0,28
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	250.000	0	4.350.000	140,7980	5.211.634,62	0,62
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	3.400.000	0	3.400.000	109,4920	3.167.739,96	0,37
US68389XAH89	6,125 % Oracle Corporation v.09(2039)	2.000.000	0	2.000.000	132,4030	2.253.284,55	0,27
US714264AK45	5,500 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2042)	2.000.000	0	4.000.000	131,5000	4.475.833,90	0,53
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	4.000.000	0	4.000.000	93,1800	3.171.545,27	0,38
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	1.000.000	0	1.000.000	86,0500	732.215,79	0,09
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	3.000.000	140,5143	3.586.989,62	0,42
US803070AB74	7,500 % Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032)	0	0	3.000.000	108,5000	2.769.741,32	0,33
US80414L2M63	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. 144A v.20(2070)	2.000.000	0	2.000.000	89,2800	1.519.400,95	0,18
US78413HAB50	5,300 % Ses S.A. 144A v.13(2043)	1.000.000	0	1.000.000	110,5000	940.265,49	0,11
US11778BAB80	6,500 % SKY Group Finance Ltd. 144A v.05(2035)	275.000	0	1.940.000	137,8779	2.276.064,72	0,27
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	150.000	0	3.356.000	132,0000	3.769.503,06	0,45
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	0	0	3.500.000	131,8106	3.925.604,41	0,46
US382550BH30	9,500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	300.000	0	300.000	112,3270	286.743,53	0,03
US254687EZ57	7,750 % The Walt Disney Co. v.19(2045)	1.377.000	0	1.377.000	162,2511	1.901.121,21	0,22
US92343VGC28	3,700 % Verizon Communications Inc. v.21(2061)	500.000	0	500.000	98,6000	419.503,06	0,05
US92533PAU66	5,850 % ViacomCBS Inc. v.13(2043)	0	0	3.000.000	128,6060	3.282.998,64	0,39
US92936MAE75	5,625 % WPP Fin 2010 v.13(2043)	995.000	0	4.190.000	108,7370	3.876.855,26	0,46
						<b>128.071.621,61</b>	<b>15,15</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>273.389.222,57</b>	<b>32,33</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2295691633	3,750 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	800.000	0	800.000	99,6250	797.000,00	0,09
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	4.000.000	0	4.000.000	98,9090	3.956.360,00	0,47
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	8.900.000	0	8.900.000	98,8250	8.795.425,00	1,04
XS2275090749	3,750 % Sofima Holding S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,4580	1.004.580,00	0,12
						<b>14.553.365,00</b>	<b>1,72</b>
<b>USD</b>							
US10373QBQ29	3,379 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2061)	3.000.000	0	3.000.000	92,6530	2.365.205,92	0,28
						<b>2.365.205,92</b>	<b>0,28</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>GBP</b>							
XS2303072883	4,000 % Bellis Finco Plc. Reg.S. v.21(2027)	800.000	0	800.000	100,3750	942.820,24	0,11
						<b>942.820,24</b>	<b>0,11</b>
<b>USD</b>							
US358070AB61	4,250 % Fresnillo Plc. 144A v.20(2050)	3.200.000	0	3.200.000	98,7820	2.689.775,36	0,32
XS0970680111	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2043) <sup>2)</sup>	0	0	3.970.000	139,3161	4.706.302,92	0,56
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	2.800.000	0	2.800.000	103,7500	2.471.919,67	0,29
						<b>9.867.997,95</b>	<b>1,17</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>Anleihen</b>							
						<b>10.810.818,19</b>	<b>1,28</b>
						<b>799.255.931,84</b>	<b>94,53</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	600.000	0	600.000	101,1120	606.672,00	0,07
						<b>606.672,00</b>	<b>0,07</b>
<b>GBP</b>							
XS0609017917	7,487 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN v.11(2031)	2.000.000	0	4.950.000	132,2110	7.683.978,51	0,91
						<b>7.683.978,51</b>	<b>0,91</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.04(2034)	2.000.000	0	2.000.000	140,1750	2.385.551,40	0,28
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037)	7.000.000	0	8.000.000	131,4400	8.947.583,39	1,06
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	7.800.000	4.000.000	3.800.000	95,0000	3.071.817,56	0,36
						<b>14.404.952,35</b>	<b>1,70</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>22.695.602,86</b>	<b>2,68</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	3.400.000	0	3.400.000	98,0200	3.332.680,00	0,39
						<b>3.332.680,00</b>	<b>0,39</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>3.332.680,00</b>	<b>0,39</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>26.028.282,86</b>	<b>3,07</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>825.284.214,70</b>	<b>97,60</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021		111	222	-111		-166.000,50	-0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		890	1.556	-666		-44.176,09	-0,01
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021		555	1.110	-555		-53.114,61	-0,01
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021		111	555	-444		960.419,83	0,11
						<b>697.128,63</b>	<b>0,07</b>
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		1.526	2.637	-1.111		567.190,68	0,07
						<b>567.190,68</b>	<b>0,07</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>1.264.319,31</b>	<b>0,14</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>1.264.319,31</b>	<b>0,14</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.18(2022)		0	0	2.500.000		-210.138,35	-0,02
Credit Suisse International, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2025)		6.000.000	0	6.000.000		-135.141,48	-0,02
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		15.000.000	10.000.000	5.000.000		-606.250,70	-0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		8.000.000	0	8.000.000		-970.001,12	-0,11
						<b>-1.921.531,65</b>	<b>-0,22</b>
<b>USD</b>							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Caterpillar Inc. CDS v.20(2025)		5.000.000	0	5.000.000		-134.437,33	-0,02
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/HP Inc. CDS v.20(2025)		5.000.000	0	5.000.000		-108.672,23	-0,01
Credit Suisse International, London/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)		0	4.000.000	2.000.000		-170.266,35	-0,02
Credit Suisse International, London/Walmart Inc. CDS v.20(2024)		0	0	3.000.000		-80.256,33	-0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./The Procter & Gamble Co. CDS v.20(2024)		0	0	4.000.000		-105.442,51	-0,01
						<b>-599.074,75</b>	<b>-0,07</b>
<b>Gekauft</b>						<b>-2.520.606,40</b>	<b>-0,29</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-2.520.606,40</b>	<b>-0,29</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>15.992.716,12</b>	<b>1,89</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>5.065.927,25</b>	<b>0,66</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>845.086.570,98</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.
- 3) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise als Sicherheit für OTC-Derivatgeschäfte hinterlegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	23.230.000,00	27.265.322,22	3,23
EUR/USD	Währungsverkäufe	275.116.251,70	234.004.871,78	27,69

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

## Zu- und Abgänge vom 1. April 2020 bis 31. März 2021

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

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

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	3.500.000	3.500.000
XS2292487076	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	2.900.000	2.900.000
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	2.800.000	2.800.000
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	700.000	700.000
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	1.700.000	1.700.000
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	1.700.000
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	2.000.000	2.000.000
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.900.000	3.900.000
FR0013524865	3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.100.000	3.100.000
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	0	1.700.000
XS2153597518	3,125 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2028)	8.400.000	8.400.000
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	2.000.000
BE0000353624	0,650 % Belgien Reg.S. v.21(2071)	7.500.000	7.500.000
XS2176558620	1,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	4.800.000	4.800.000
XS1222591023	3,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	1.000.000
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.200.000	1.200.000
XS2270147924	0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	4.300.000	4.300.000
XS2135801160	2,822 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	4.200.000	4.200.000
XS2234571771	1,375 % Bulgarien Reg.S. v.20(2050)	5.100.000	5.100.000
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.600.000	1.600.000
FR0013507878	2,375 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2032)	2.800.000	2.800.000
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	1.650.000
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	3.100.000	3.100.000
XS2168799539	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	3.300.000	3.300.000
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	3.600.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	6.200.000	6.200.000
XS2069407786	1,625 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	2.600.000
XS2171875839	2,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	7.600.000	7.600.000
XS2231191748	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1982704824	4,875 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	4.400.000
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	2.200.000	2.200.000
DE000A2YPFU9	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	2.000.000
DE000A2TR083	2,000 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	2.000.000
DE000A289XG8	2,375 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.300.000	3.300.000
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	2.000.000
XS2156768546	1,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.200.000	1.200.000
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.400.000	2.400.000
XS2177122897	1,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	6.000.000	6.000.000
PTEDPKOM0034	4,496 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	500.000
FR0011401751	5,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.200.000
FR0013367612	4,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000
XS2066706735	1,125 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2034)	0	2.100.000
FR0013284270	2,000 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	3.400.000
XS2177580508	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	3.600.000	3.600.000
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.600.000	1.600.000
XS1903442744	2,125 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.18(2033)	0	2.000.000
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	1.300.000
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	5.400.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.600.000
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	6.200.000
XS2084488209	1,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	2.000.000
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2029)	0	1.800.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	3.900.000	7.700.000
FR0014000C81	1,625 % Gecina S.A. Reg.S. v.19(2034)	3.900.000	3.900.000
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	4.100.000
XS2126170161	1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000
XS2294854745	5,375 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	450.000	450.000
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	3.000.000
GR0118020685	0,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	5.700.000	5.700.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	3.400.000	3.400.000
GR0128016731	1,875 % Griechenland Reg.S. v.20(2035)	5.800.000	5.800.000
GR0124037715	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	7.200.000	7.200.000
XS1910293643	6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. EO-FLR Notes 2018(20/23) Reg.S.	0	350.000
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.800.000
XS1647643110	6,250 % HEMA Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2025)	0	7.000.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	200.000
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	0	1.900.000
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	3.000.000
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	7.000.000
XS2200215213	1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. Reg.S. v.20(2026)	700.000	700.000
XS2182399274	0,625 % Island Reg.S. v.20(2026)	2.800.000	2.800.000
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	7.600.000	7.600.000
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	3.400.000
FR0013509643	2,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	2.000.000
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	3.800.000	3.800.000
XS1785356251	1,625 % Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025)	0	2.200.000
XS2226969686	0,000 % Korea v.20(2025)	1.300.000	1.300.000
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000
FR0013331949	3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.700.000
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	2.300.000	2.300.000
XS2239829216	0,000 % Marokko Reg.S. v.20(2030)	6.000.000	6.000.000
XS2232108568	5,875 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.20(2026)	1.400.000	1.400.000
FR0013320249	1,800 % Mercialis Reg.S. v.18(2026)	0	1.100.000
FI4000282629	2,750 % Metsä Board Oyj Reg.S. v.17(2027)	0	1.100.000
XS2156506854	0,000 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.400.000	3.400.000
XS2148390755	1,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.200.000
FR0013248713	2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	1.400.000
XS2171872570	3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2181690665	3,675 % Nordmazedonien Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	1.500.000
DE000NRWOL10	1,375 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.20(2120)	0	2.000.000
DE000NRWOMP9	0,950 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2121)	7.000.000	7.000.000
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2020)	0	1.100.000
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	3.200.000	3.200.000
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
FR0013506300	1,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	1.900.000	1.900.000
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
XS2010036874	1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	0	1.600.000
FR0013456449	0,875 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2031)	0	3.200.000
FR0013506532	1,750 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.900.000	2.900.000
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	1.000.000	1.000.000
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.300.000	1.300.000
XS2156583259	2,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.200.000	4.200.000
XS1207058733	4,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	3.700.000
XS2244322082	4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.700.000
XS2178857954	0,000 % Rumänien Reg.S. v.20(2030)	1.700.000	1.700.000
XS1565699763	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.200.000	1.200.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	2.400.000	2.400.000
XS2049823680	1,125 % Samhallbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.900.000
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2176715667	0,000 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	3.500.000	3.500.000
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	3.500.000
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	2.400.000
XS2170186923	3,125 % Serbien Reg.S. v.20(2027)	2.500.000	2.500.000
XS1405765659	5,625 % Ses S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS2170386853	1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	3.900.000	3.900.000
XS2154419118	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.300.000	2.300.000
XS2049616894	0,500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	2.900.000
SI0002104121	0,688 % Slowenien Reg.S. v.21(2081)	5.000.000	5.000.000
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS0992293901	5,425 % Solvay Finance S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.500.000
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	1.400.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2028)	3.200.000	3.200.000
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	5.300.000	5.300.000
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	4.100.000	4.100.000
XS2194288390	3,875 % Synthomer Plc. Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	1.700.000
XS2198582301	2,000 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2040)	5.600.000	5.600.000
XS1710653137	5,375 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Reg.S. v.17(2023)	0	400.000
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
XS1795406658	3,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	5.000.000
XS2262065233	0,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2040)	4.500.000	4.500.000
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	2.100.000	2.100.000
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	1.600.000
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	2.600.000	2.600.000
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	3.100.000
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	0	1.500.000
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	0	1.600.000
XS2010032451	2,375 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)	0	1.400.000
XS2176569312	1,618 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	3.500.000	3.500.000
XS1501166869	3,369 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	5.000.000
XS2224632971	2,000 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.800.000	3.800.000
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.800.000	2.800.000
XS2161992511	1,625 % Ungarn Reg.S. v.20(2032)	15.000.000	15.000.000
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	2.000.000
XS2008925344	1,500 % Unilever Plc. Reg.S. v.19(2039)	0	5.780.000
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	200.000	200.000
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	2.500.000	2.500.000
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	2.800.000
XS1799939027	4,625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	4.900.000
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	1.200.000	1.200.000
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	1.800.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	3.800.000	3.800.000
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.500.000	1.500.000

## USD

XS2225210330	0,000 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2070)	4.000.000	4.000.000
US246688AF27	9,000 % Delhaize America LLC v.01(2031)	529.000	1.237.000
US465410CA47	1,250 % Italien v.20(2026)	4.800.000	4.800.000
USU5009LBA71	3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027)	500.000	500.000
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	2.000.000
US501797AL82	6,875 % L Brands Inc. v.15(2035)	3.000.000	3.000.000
USY6142NAC21	5,125 % Mongolei Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS2159975882	4,500 % Saudi-Arabien Reg.S. v.20(2060)	12.100.000	12.100.000
USN84413CG11	5,182 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2028)	0	3.000.000
US89153VAV18	0,000 % Total Capital International S.A. v.20(2050)	2.900.000	2.900.000
USU9273ADB80	3,750 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2030)	300.000	300.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

XS2207432092	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	4.200.000	4.200.000
XS2242747348	0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	2.400.000	2.400.000
XS2206382868	9,000 % Diebold Nixdorf Dutch Holding B.V. Reg.S. v.20(2025)	2.200.000	2.200.000
XS2193666125	0,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2039)	3.400.000	3.400.000
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.800.000	2.800.000
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS2190255211	0,000 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	3.100.000	3.100.000
XS2065946837	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	3.500.000
EU000A3KM903	0,200 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	4.800.000	4.800.000
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	3.400.000	3.400.000
GR0138017836	0,000 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	4.600.000	4.600.000
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	3.200.000	3.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
LU2162831981	0,000 % Luxemburg Reg.S. v.20(2030)	3.400.000	3.400.000
XS2189594315	2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	2.800.000	2.800.000
SK4000017166	0,000 % Slowakei Reg.S. v.20(2032)	2.800.000	2.800.000
SI0002104048	0,488 % Slowenien Reg.S. v.20(2050)	3.700.000	3.700.000
XS2163333656	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	4.600.000	4.600.000
FR0014000575	0,000 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.200.000	2.200.000
XS2233155345	0,800 % The Coca-Cola Co. v.20(2040)	2.400.000	2.400.000
DE000A3KNQA0	0,000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.000.000	3.000.000

## USD

XS2125308242	3,875 % Abu Dhabi Reg.S. v.20(2050)	2.000.000	2.000.000
US455780CU87	4,450 % Indonesien v.20(2070)	1.850.000	1.850.000
US46513JB429	3,875 % Israel v.20(2050)	2.000.000	2.000.000
XS2155352748	4,400 % Katar Reg.S. v.20(2050)	2.500.000	2.500.000
XS2150023575	5,875 % MEGlobal Canada ULC Reg.S. v.20(2030)	2.500.000	2.500.000
XS2262853349	3,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2050)	2.700.000	2.700.000
XS2264555744	2,125 % Serbien Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
US88032XAU81	2,390 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030)	2.200.000	2.200.000
XS2120882183	6,378 % Weißrussland Reg.S. v.20(2031)	2.700.000	2.700.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	0	4.000.000
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	2.100.000
XS2111944992	2,000 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2027)	0	1.300.000
XS2111944133	1,875 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2028)	0	2.200.000
XS2037757684	5,125 % ASR Media and Sponsorship S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	500.000	4.300.000
XS2247616514	2,375 % Can-Pack S.A./Eastern PA Land Investment Holding LLC Reg.S. v.20(2027)	800.000	800.000
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	1.900.000	1.900.000
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	0	1.100.000
XS1713568811	4,250 % Constellium SE Reg.S. v.17(2026)	0	300.000
XS1843437465	9,625 % Consus Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	3.300.000
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	900.000
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	3.200.000
XS2270142966	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2050)	2.400.000	2.400.000
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	100.000
XS2239813301	3,625 % El Corte Inglés S.A. Reg.S. v.20(2024)	2.700.000	2.700.000
BE6321529396	0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	900.000	900.000
XS2209344543	3,750 % Faurecia S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	1.400.000
XS2247623643	3,500 % Getlink SE Reg.S. Green Bond v.20(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	1.500.000	1.500.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	8.800.000
XS1405769990	5,375 % Ineos Group Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	1.200.000
XS1739592142	4,875 % Inter Media And Communication S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	2.517.667
XS1883354976	4,750 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2024)	0	900.000
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	0	1.500.000
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	0	2.000.000
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	4.000.000
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	3.300.000	3.300.000
XS1512670412	5,500 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.16(2024)	0	800.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	900.000
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	2.800.000	2.800.000
XS1713474168	6,500 % Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	0	3.000.000
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	3.000.000
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	700.000	700.000
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	2.100.000
XS1974894138	4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	5.000.000
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	2.600.000
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	0	1.400.000
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	3.400.000	3.400.000
XS2152935214	1,303 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032)	4.400.000	4.400.000
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	2.200.000
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	500.000
XS2083962691	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	0	7.300.000
XS1504103984	2,125 % TUI AG Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2021)	3.000.000	10.000.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	2.100.000	2.100.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.18(2038)	0	2.900.000
XS2176562812	2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.900.000	2.900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1493836461	4,250 % Ziggo BV Reg.S. v.16(2027)	0	1.980.000

## GBP

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

## USD

US037833DW79	2,650 % Apple Inc. v.20(2050)	1.700.000	1.700.000
US037833EA41	2,550 % Apple Inc. v.20(2060)	2.100.000	2.100.000
US143658BC57	11,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2023)	3.100.000	3.100.000
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	800.000	800.000
US25470DBH17	4,650 % Discovery Communications LLC v.20(2050)	1.700.000	1.700.000
US345397B363	4,000 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	200.000	200.000
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	1.200.000	1.200.000
US37045VAU44	6,800 % General Motors Co. v.20(2027)	1.800.000	1.800.000
US655422AV53	6,200 % Glencore Canada Corporation v.05(2035)	0	4.492.000
US46513JB593	4,500 % Israel v.20(2120)	1.100.000	1.100.000
US559080AQ99	3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	1.300.000	1.300.000
US64110LAX47	6,375 % Netflix Inc. v.18(2029)	2.000.000	2.000.000
US674599DH56	7,950 % Occidental Petroleum Corporation v.19(2039)	0	1.360.000
USP78625DY68	7,690 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2050)	2.000.000	2.000.000
USP78625EB56	6,950 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.20(2060)	1.000.000	1.000.000
US747525BJ18	3,250 % QUALCOMM Inc. v.20(2050)	600.000	600.000
USU89354AA97	3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

XS2102489353	2,250 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	500.000
XS2102493389	3,000 % Altice Financing S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	2.000.000
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	2.100.000	2.100.000
IT0005408502	0,000 % Italien Reg.S. v.20(2025)	7.700.000	7.700.000
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	1.800.000	1.800.000
XS2112475921	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.20(2035)	0	1.000.000
XS2271356201	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	6.400.000	6.400.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### EUR

XS2010028855	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	1.600.000	1.600.000
XS2292234296	5,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.20(2025)	5.000.000	5.000.000

## Credit Linked Notes

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

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

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	131	131
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020	444	444
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	262	262
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020	333	333
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	1.554	1.554
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	555	222
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	3.890	3.890
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	463	463
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2020	1.329	1.329
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2020	555	278
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	2.109	2.109
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2020	666	666
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	311	311
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020	55	0
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	612	612
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020	49	49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	277	277
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	1.888	1.888
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/HEMA Bondco I BV CDS v.19(2022)	0	3.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	0	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S24 5Yr Index CDS v.16(2020)	0	6.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	33.000.000	33.000.000
	Credit Suisse International, London/HEMA Bondco I BV CDS v.19(2022)	0	2.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	35.000.000	35.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	35.000.000	35.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	30.000.000	30.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	40.000.000	40.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	30.000.000	30.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	55.000.000	55.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.20(2020)	0	4.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	44.000.000	44.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	35.000.000	35.000.000
<b>USD</b>			
	BNP Paribas S.A., Paris/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)	0	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Russland CDS v.20(2025)	6.000.000	6.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

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.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

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

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

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

# Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des  
UnilInstitutional European Corporate Bonds +

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional European Corporate Bonds + (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2021, sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (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 dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

## Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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 auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

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

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum 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 Unternehmenstätigkeit 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 kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 18. Juni 2021

# 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. April 2020 bis 31. März 2021 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 7,42 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.720.734.099,83 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.



## 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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Uninstitutional European Corporate Bonds +

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 628.600.166,09

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
BofA Securities Europe S.A., Paris  
Credit Suisse International, London  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
HSBC Continental Europe S.A., Paris  
J.P. Morgan AG, Frankfurt  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
UBS AG London Branch, London

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 32.769.998,06

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
The Bank of Nova Scotia, Toronto

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 37.549.674,47

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	35.243.204,47
Aktien	EUR	2.306.470,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 61.329,59

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 European Corporate Bonds +

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	32.769.998,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	3,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.729.592,92	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.665.905,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.279.180,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	The Bank of Nova Scotia, Toronto	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.095.320,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Kanada	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	32.769.998,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA AA- A BBB	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	8.372.582,49	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	26.870.621,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.306.470,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	61.329,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,43 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	73.662,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	58.924,66	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	14.738,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,92 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

4,10 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.690.036,35
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.106.497,65
3. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.237.216,26
4. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.116.190,00
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.093.264,21
6. Name	Société Générale S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.278.560,00
7. Name	Vivendi S.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	27.910,00

## 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	37.549.674,47

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

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

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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

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

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

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

### **Aufsichtsratsvorsitzender**

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

### **Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates**

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

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

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist  
(für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020)

Ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021 ist  
PricewaterhouseCoopers  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxembourg  
Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A.

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

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

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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



Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

