



Halbjahresbericht zum 31. März 2019

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	8
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	9
Erläuterungen zum Bericht	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	15
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	18

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. Oktober 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2019.

Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

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

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

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

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

Aktienmärkte größtenteils im Minus

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

WKN A2ADH5
ISIN LU1348768323

Halbjahresbericht
01.10.2018 - 31.03.2019

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,08	1,91	11,00	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	52,52 %
Luxemburg	6,78 %
Niederlande	5,94 %
Frankreich	5,72 %
Großbritannien	5,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,36 %
Schweden	1,69 %
Italien	0,98 %
Portugal	0,90 %
Österreich	0,74 %
Dänemark	0,19 %
Zypern	0,18 %
Wertpapiervermögen	83,09 %
Terminkontrakte	-0,61 %
Credit Default Swaps	4,25 %
Bankguthaben	11,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	48,77 %
Investmentfondsanteile	4,85 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,56 %
Automobile & Komponenten	3,51 %
Groß- und Einzelhandel	3,33 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,18 %
Verbraucherdienste	2,90 %
Versorgungsbetriebe	2,73 %
Hardware & Ausrüstung	2,64 %
Immobilien	1,77 %
Investitionsgüter	1,10 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,98 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,64 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,59 %
Energie	0,57 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,54 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,46 %
Media & Entertainment	0,35 %
Transportwesen	0,28 %
Medien	0,21 %
Software & Dienste	0,13 %
Wertpapiervermögen	83,09 %
Terminkontrakte	-0,61 %
Credit Default Swaps	4,25 %
Bankguthaben	11,11 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 123.765.194,74)	124.360.678,12
Bankguthaben	16.622.898,58
Sonstige Bankguthaben	2.015.134,30
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	6.368.254,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	914.538,26
Forderungen aus Anteilverkäufen	531.350,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	222.677,47
	151.035.531,54
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-902.742,27
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-129.239,90
Zinsverbindlichkeiten	-14.257,06
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-222.629,88
Sonstige Passiva	-85.820,85
	-1.354.689,96
Fondsvermögen	149.680.841,58
Umlaufende Anteile	1.404.897,000
Anteilwert	106,54 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	0	2.000.000	800.000	102,1250	817.000,00	0,55
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	6.200.000	4.500.000	1.700.000	102,8880	1.749.096,00	1,17
XS1642700766	4,000 % Banijay Group S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	300.000	102,8750	308.625,00	0,21
DE0001141786	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.178 v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000	102,3100	10.231.000,00	6,84
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	0	0	7.000.000	145,8490	10.209.430,00	6,82
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	0	11.000.000	2.000.000	111,0440	2.220.880,00	1,48
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025) ³⁾	0	0	12.000.000	108,9063	13.068.756,00	8,73
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027) ³⁾	5.000.000	0	16.000.000	104,0340	16.645.440,00	11,12
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.19(2029)	20.000.000	0	20.000.000	103,1590	20.631.800,00	13,78
XS1405770576	5,000 % Cable Communicat.Systems NV Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	103,8750	519.375,00	0,35
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	100.000	400.000	500.000	95,3480	476.740,00	0,32
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	600.000	0	600.000	102,6570	615.942,00	0,41
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	100,1950	1.603.120,00	1,07
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	200.000	200.000	99,7500	199.500,00	0,13
PTEDPKOM0034	4,496 % EDP Energias de Portugal S.A. FRN v.19(2079)	1.300.000	0	1.300.000	104,2000	1.354.600,00	0,90
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. EMTN FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	105,8350	1.058.350,00	0,71
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	105,0000	1.680.000,00	1,12
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,4570	974.570,00	0,65
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)	900.000	0	900.000	107,0370	963.333,00	0,64
XS1910293643	6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. FRN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	500.000	500.000	95,5000	477.500,00	0,32
XS1647645081	8,500 % Hema Bondco II BV Reg.S. v.17(2023)	1.200.000	0	1.200.000	72,7890	873.468,00	0,58
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	3.800.000	1.800.000	2.000.000	100,3150	2.006.300,00	1,34
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	200.000	800.000	101,8750	815.000,00	0,54
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V. Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	97,7110	586.266,00	0,39
XS1152343668	3,375 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	1.000.000	0	1.000.000	107,8480	1.078.480,00	0,72
XS1713474754	5,500 % Picard BondCo S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	200.000	500.000	93,5100	467.550,00	0,31
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	0	0	400.000	102,0000	408.000,00	0,27
XS1710653137	5,375 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Reg.S. v.17(2023)	300.000	500.000	500.000	80,3520	401.760,00	0,27
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	96,1250	961.250,00	0,64
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	1.000.000	0	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,68
SE0010832071	6,500 % Transcom Holding AB v.18(2023)	0	0	200.000	93,8750	187.750,00	0,13
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	99,0500	990.500,00	0,66
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.18(2079)	0	1.700.000	2.000.000	98,7500	1.975.000,00	1,32
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	500.000	0	500.000	103,6300	518.150,00	0,35
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-to-Float Perp.	0	400.000	400.000	100,5050	402.020,00	0,27
XS1910948675	4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	2.900.000	1.000.000	1.900.000	111,5220	2.118.918,00	1,42
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	800.000	0	800.000	104,8920	839.136,00	0,56
						101.450.855,00	67,77
GBP							
XS1808392325	8,500 % Jewel UK bondco Plc. Reg.S. v.18(2023) ³⁾	0	0	900.000	100,7650	1.052.803,58	0,70
						1.052.803,58	0,70
USD							
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	1.500.000	81,5900	1.090.095,31	0,73
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance BV v.14(2044)	0	0	300.000	103,9000	277.634,27	0,19
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	500.000	94,9000	422.641,85	0,28
						1.790.371,43	1,20
						104.294.030,01	69,67
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
FR0013399177	4,375 % ACCOR S.A. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	0	1.300.000	104,3750	1.356.875,00	0,91
XS1729972015	5,250 % CeramTec BondCo GmbH Reg.S. v17(2025)	0	0	300.000	99,4530	298.359,00	0,20
XS1849558900	6,250 % Cirsia Finance International SarL Reg.S. v.18(2023)	0	0	300.000	105,9240	317.772,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026) ³⁾	0	1.000.000	500.000	99,3750	496.875,00	0,33	
XS1685702794	5,250 % Intralot Capital Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000	500.000	56,5000	282.500,00	0,19	
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotic Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	700.000	500.000	83,5000	417.500,00	0,28	
DE000A2NB965	5,500 % KAEFER Isoliertechnik GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2024)	0	400.000	400.000	103,0000	412.000,00	0,28	
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2023) ³⁾	0	400.000	1.000.000	68,1670	681.670,00	0,46	
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	94,0620	376.248,00	0,25	
XS1361301457	7,750 % Mobyi S.p.A. Reg.S. v.16(2023) ³⁾	500.000	500.000	1.025.000	41,5570	425.959,25	0,28	
XS1690645129	5,000 % Nidda BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	0	0	400.000	95,5000	382.000,00	0,26	
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	0	200.000	300.000	92,4940	277.482,00	0,19	
XS1818737287	8,000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l. Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	97,1500	680.050,00	0,45	
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	300.000	700.000	80,3430	562.401,00	0,38	
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	600.000	90,1670	541.002,00	0,36	
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	700.000	0	700.000	100,2000	701.400,00	0,47	
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,6250	1.106.875,00	0,74	
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	101,2220	506.110,00	0,34	
XS1885682036	6,500 % Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC Reg.S. v.18(2026)	0	0	200.000	100,1250	200.250,00	0,13	
XS1859258383	6,000 % Techem Energy Meteriong Service GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2026)	0	800.000	300.000	103,8410	311.523,00	0,21	
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	300.000	79,8800	239.640,00	0,16	
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	489.000	500.000	489.000	101,2500	495.112,50	0,33	
						11.069.603,75	7,41	
GBP								
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)	0	0	1.000.000	102,7500	1.192.825,63	0,80	
						1.192.825,63	0,80	
USD								
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	300.000	102,2040	273.102,34	0,18	
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	101,2980	270.681,39	0,18	
						543.783,73	0,36	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						12.806.213,11	8,57	
Anleihen						117.100.243,12	78,24	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1099836758	UniInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	20.000	118,5300	2.370.600,00	1,58
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	EUR	500	0	500	9.779,6700	4.889.835,00	3,27
						7.260.435,00	4,85	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						7.260.435,00	4,85	
						124.360.678,12	83,09	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2019		0	108	-108		-478.440,00	-0,32	
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019		0	60	-60		-205.800,00	-0,14	
						-684.240,00	-0,46	
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		100	200	-100		-218.502,27	-0,15	
						-218.502,27	-0,15	
Short-Positionen						-902.742,27	-0,61	
Terminkontrakte						-902.742,27	-0,61	
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
Barclays Bank Plc./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.18(2022)		0	2.000.000	1.000.000		-151.887,50	-0,10	
Barclays Bank Plc./Vattenfall AB CDS v.16(2021)		0	0	3.000.000		-60.867,24	-0,04	
BNP Paribas S.A., Paris/BMW Finance NV CDS v.19(2023)		3.000.000	2.000.000	1.000.000		-18.879,79	-0,01	
BNP Paribas S.A., Paris/DaimlerAG EMTN Reg.S. CDS v.19(2023)		3.000.000	2.000.000	1.000.000		-13.900,98	-0,01	
BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.16(2021)		0	0	2.000.000		-38.475,70	-0,03	
BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyj CDS v.18(2022)		0	0	500.000		-83.196,45	-0,06	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
	BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2022)	0	1.000.000	2.000.000		-327.932,94	-0,22
	Citigroup Global Markets Ltd./Nokia Oyi v.09(2019) CDS v.18(2022)	0	0	3.000.000		-502.656,27	-0,34
	Citigroup Global Markets Ltd./Schaeffler Finance B.V. CDS v.18(2022)	0	2.000.000	1.000.000		-156.078,62	-0,10
	Citigroup Global Markets Ltd./Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. CDS v.18(2022)	0	2.000.000	1.000.000		-162.575,60	-0,11
	Credit Suisse International, London/Peugeot S.A. CDS v.19(2023)	3.000.000	1.000.000	2.000.000		-356.802,00	-0,24
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Saipem Finance International BV CDS v.17(2022)	0	0	1.000.000		-131.207,60	-0,09
Gekauft						-2.004.460,69	-1,35
Verkauft						-2.004.460,69	-1,35
EUR							
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	20.000.000	-20.000.000		2.195.251,80	1,47
	Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV EMTN CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-5.313,53	0,00
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	42.000.000	-42.000.000		4.610.028,78	3,08
	Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000		17.483,37	0,01
	Goldman Sachs International., London/Casino Guichard-Perrachon S.A.CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-148.717,71	-0,10
	J.P. Morgan Securities Plc., London/BAT International Finance Plc. CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		8.435,70	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-660,14	0,00
	J.P. Morgan Securities Plc. London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	18.000.000	-18.000.000		1.975.726,62	1,32
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Thomas Cook Group Plc. CDS v.19(2020)	0	1.000.000	-1.000.000		-120.860,44	-0,08
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Thomas Cook Group Plc. CDS v.19(2023)	500.000	1.000.000	-500.000		-113.606,61	-0,08
						8.417.767,84	5,63
USD							
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-45.052,34	-0,03
Verkauft						-45.052,34	-0,03
Credit Default Swaps						8.372.715,50	5,60
Bankguthaben - Kontokorrent						6.368.254,81	4,25
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						16.622.898,58	11,11
Fondsvermögen in EUR						3.231.752,34	2,16
						149.680.841,58	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	1.500.000,00	1.740.532,95	1,16
USD/EUR	Währungskäufe	2.279.270,00	2.027.760,75	1,35
EUR/GBP	Währungsverkäufe	2.100.000,00	2.436.746,13	1,63
EUR/USD	Währungsverkäufe	3.450.000,00	3.069.304,91	2,05

Devisenkurse

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1909193317	2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)	1.400.000	1.400.000
XS1957532887	0,000 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	4.600.000	4.600.000
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS1109959467	3,875 % Arcelco A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	600.000
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	0	1.200.000
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	500.000
FR0013383213	0,000 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	3.500.000	3.500.000
XS1907122656	1,500 % Coca-Cola European Partners Plc. v.18(2027)	2.100.000	2.100.000
FR0013357860	2,500 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2038)	0	1.000.000
XS1876069185	1,500 % Compass Group Plc. EMTN v.18(2028)	0	1.200.000
DE000A2RYD91	0,000 % Daimler International Finance BV EMTN v.19(2026)	800.000	800.000
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0	400.000
XS1654544136	5,625 % Diamond (BC) BV Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS1950915873	5,000 % DIGI Communications NV Reg. S. v.19(2023)	2.100.000	2.100.000
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	500.000
XS1796266754	6,625 % Elfenbeinküste Reg.S. v.18(2048)	0	1.000.000
BE0002629104	0,000 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	800.000	800.000
XS1901055472	1,875 % EnBW International Finance BV EMTN v.18(2033)	900.000	900.000
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	1.200.000
XS1903442744	2,125 % ESB Finance DAC EMTN v.18(2033)	3.300.000	3.300.000
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	3.100.000
FR0013404969	1,500 % Frankreich Reg.S. v.19(2050)	2.800.000	2.800.000
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	780.000
XS1936208252	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	600.000	600.000
XS1911645049	0,000 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	2.300.000	2.300.000
XS1939356645	0,000 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1888268064	0,000 % Guala Closures S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2024)	400.000	400.000
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	2.200.000	2.200.000
FR0013331949	3,125 % La Poste Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1953056253	0,000 % Lettland v.19(2049)	4.200.000	4.200.000
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	1.100.000
XS1909057645	3,250 % Logicor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	5.000.000	5.000.000
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	2.600.000	2.600.000
XS1720690889	4,000 % Matterhorn Telecom S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	150.000
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	0	600.000
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.100.000
FI4000331004	4,125 % Outokumpu Oyj v.18(2024)	0	500.000
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.17(2037)	0	1.000.000
XS1734230391	10,000 % Prague CE S.a.r.l. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.17(2022)	0	500.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	2.900.000	2.900.000
XS1957442541	0,000 % Snam S.p.A. EMTN v.19(2025)	900.000	900.000
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	600.000
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	0	1.300.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	1.600.000	1.600.000
XS1050461034	5,875 % Telefonica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	500.000
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1955024986	0,000 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1900752905	1,875 % The Procter & Gamble v.18(2038)	1.700.000	1.700.000
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	1.200.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	3.800.000	3.800.000
XS1909184753	5,200 % Türkei v.18(2026)	2.500.000	2.500.000
XS1895495478	0,000 % UGI International LLC Reg.S. v.18(2025)	300.000	300.000
FR0012188456	2,250 % Vallourec S.A. Reg.S. v.14(2024)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013394681	0,000 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	2.700.000	2.700.000
XS1908250191	3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	1.300.000
XS1909119932	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.18(2023)	889.000	889.000
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	0	1.000.000
FR0013397452	1,625 % Vinci S.A. EMTN v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	500.000
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1910948329	0,000 % Volkswagen International Finance NV v.18(2030)	2.400.000	2.400.000

GBP

XS1709298969	7,750 % Shop Direct Funding Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
--------------	--	---	-----------

USD

US022095AE37	9,950 % Altria Group Inc. v.08(2038)	0	500.000
XS1819680288	8,250 % Angola Reg.S. v.18(2028)	0	500.000
USP3143NBB93	4,375 % Corporación Nacional del Cobre de Chile Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	1.000.000
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	0	500.000
XS1929376710	10,750 % Ecuador Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	0	1.100.000
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	2.050.000	2.050.000
XS1910828182	0,000 % Nigeria Reg.S. v.18(2049)	600.000	600.000
XS1901860160	7,625 % Oil & Gas Holding Comp. Reg.S. v.18(2024)	600.000	600.000
US67778NAA63	7,500 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
XS1903485800	8,375 % Oil and Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.18(2028)	2.400.000	2.400.000
XS1799523276	5,932 % Oman Sovereign Sukuk Reg.S. v.18(2025)	2.300.000	2.300.000
US88167AAF84	4,100 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2046)	0	2.100.000
XS1686704948	4,500 % Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
US900123CR91	7,250 % Türkei v.18(2023)	2.000.000	2.000.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	2.800.000	2.800.000
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	3.100.000	3.100.000
DE000A2TR083	2,000 % Daimler International Finance B.V. EMTN v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS1956028168	0,000 % Fortum OYJ v.19(2023)	1.900.000	1.900.000
GR0114031561	0,000 % Griechenland v.19(2024)	2.700.000	2.700.000
IT0005363111	3,850 % Italien Reg.S. v.19(2049)	3.400.000	3.400.000
AT0000A269M8	0,500 % Österreich v.19(2029)	3.200.000	3.200.000
XS1955187932	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2039)	800.000	800.000
ES0000012E69	1,850 % Spanien v.19(2035)	1.700.000	1.700.000

USD

XS1936302949	0,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2050)	1.900.000	1.900.000
--------------	---	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1061642317	7,250 % Altice NV Reg.S. v.14(2022)	0	400.000
XS1117300241	6,250 % Altice NV Reg.S. v.15(2025)	0	500.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	0	1.500.000
XS1789515134	3,875 % Belden Inc. Reg.S. v.18(2028)	0	700.000
XS1713858576	3,500 % Bormioli Pharma Bidco S.R.L. Reg.S. FRN v. 17(2024)	0	150.000
XS1827600724	4,000 % Chemours Co. v.18(2026)	0	500.000
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	500.000
XS1841967356	7,000 % DKT FINANCE APS Reg.S. v.18(2023)	0	600.000
XS1936139770	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1886399093	3,625 % Getlink Reg.S. v.18(2023)	0	1.300.000
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	0	600.000
XS1908248963	6,500 % International Design Group S.p.A. Reg.S. v.18(2025)	500.000	500.000
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	600.000
NL0013332430	0,250 % Niederlande v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
XS1735583095	5,375 % Platin 1426 GmbH Reg.S. v.17(2023)	0	950.000
XS1843460103	6,875 % Refinitiv US Holdings Inc. Reg.S. v.18(2026)	0	900.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	250.000
XS1577958058	6,000 % Superior Industries International Inc. Reg.S. v.17(2025)	500.000	500.000
XS1117292984	6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	850.000
XS1629969327	3,875 % UPC Holding BV Reg.S. v.17(2029)	0	800.000
XS1505573995	4,125 % Warner Music Group Corporation Reg.S v.16(2024)	0	550.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	0	500.000
GBP			
XS1756324411	6,750 % Matalan Finance Plc. Reg.S. 18(2023)	0	400.000
USD			
USM00020AA12	5,950 % ACWA Power Management and Investments One Ltd. Reg.S. v.17(2039)	0	400.000
US67054KAA79	7,375 % Altice France S.A. 144A v.16(2026)	0	200.000
US00206RGD89	3,956 % AT&T Inc. FRN v.18(2024)	0	600.000
USA08163AA41	4,350 % BRF GmbH Reg.S. v.16(2026)	0	300.000
US37953TAB17	9,875 % Global Ship Lease Inc. 144A v.17(2022)	0	600.000
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. v.15(2046)	0	500.000
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1805476659	6,625 % Oztel Holdings Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
USP78625DV20	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	250.000	250.000
USL7915RAA43	4,950 % Rede D2Or Finance S.à.r.l. Reg.S. v.18(2028)	0	700.000
US832724AB40	7,500 % Smurfit Capital Funding Plc. v.95(2025)	0	500.000
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. (Canada) Reg.S. v.16(2027)	0	600.000
USW8758PAK22	7,000 % Stena AB Reg.S. v.14(2024)	0	500.000
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso QYJ v.06(2036)	0	500.000
USA8372TAJ72	6,000 % Suzano Austria GmbH Reg.S. v.18(2029)	1.700.000	1.700.000
US88163VAD10	6,150 % Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC v.06(2036)	0	1.500.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS1958648294	1,375 % Colgate-Palmolive Co. EMTN v.19(2034)	1.000.000	1.000.000
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
GBP			
XS1592279522	4,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.17(2024)	0	600.000
Optionen			
EUR			
Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/0,725		25.000.000	25.000.000
Call on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/0,650		20.000.000	0
Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,250		0	10.000.000
Put on Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,875		15.000.000	15.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2019		192	192
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		1.370	1.110
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019		479	479
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		77	77
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		60	0
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019		35	35
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019		147	147
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018		0	100
CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2019		100	100
US Dollar Currency Future Dezember 2018		0	20
US Dollar Currency Future März 2019		60	60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./Glencore Finance Europe S.A. EMTN CLN/LPN v.07(2019) CDS v.16(2021)	1.000.000	0
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.000.000	12.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Plc./Peugeot S.A. CDS v.16(2019)	0	3.000.000
	Barclays Bank Plc./Telecom Italia S.p.A. CDS v.16(2021)	0	3.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	33.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	16.000.000	16.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.000.000	12.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Xover S24 5 Yr Index CDS v.17(2020)	0	10.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	2.200.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)	1.800.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.17(2022)	0	500.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.17(2022)	0	1.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.000.000	12.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.000.000	12.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	8.000.000	8.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	6.000.000	6.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. CDS v.19(2019)	3.000.000	3.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.19(2022)	1.000.000	1.000.000
	Credit Suisse International, London/Galp Energia S.A. EMTN CDS v.18(2022)	0	3.000.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	12.000.000	12.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	6.000.000	6.000.000
	Goldman Sachs International., London/Saipem Finance International BV EMTN CDS v.18(2022)	0	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ArcelorMittal EMTN Reg.S. CDS v.18(2022)	0	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Post AG CDS v.16(2021)	0	1.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	8.000.000	8.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	4.000.000	4.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Xover S24 5 Yr Index CDS v.18(2020)	0	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Schaeffler Finance B.V. CDS v.19(2022)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. CDS v.19(2022)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Volkswagen International Finance NV CDS v.16(2021)	0	2.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Volkswagen International Finance NV CDS v.19(2022)	1.000.000	1.000.000
USD			
	Barclays Bank Plc./Argentinien Reg.S. v.16(2026) CDS v.18(2023)	0	1.500.000
	BNP Paribas S.A., Paris/General Motors Co. CDS v.16(2021)	0	3.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./General Motors Co. CDS v.19(2021)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/BorgWarner Inc. CDS v.16(2021)	0	2.500.000
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP iBoxx.EUR Liquid High Yield Index (Total Return)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.03.19	0	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx.EUR Liquid High Yield Index (Total Return)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.03.19	0	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx.EUR Liquid High Yield Index (Total Return)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.18	0	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx.EUR Liquid High Yield Index (Total Return)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.18	0	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx.EUR Liquid High Yield Index (Total Return)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.18	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

Sofern der Fonds die Position Zinsen auf Anleihen enthält, beinhaltet diese, soweit zutreffend, auch anteilige Erträge aufgrund von Emissionsrenditen.

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	21.421.987,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	14,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.403.400,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Bayern LB, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.712.504,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.965.248,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	340.835,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	21.421.987,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- BBB+ BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR ZAR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	12.932.629,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.298.562,99	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	21.859,83	nicht zutreffend	-192.166,13
in % der Bruttoerträge	47,16 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	24.488,61	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	21.002,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.486,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	7,52 %	nicht zutreffend	0,00 %

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

17,23 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾

1. Name	Sparebanken S?r Boligkredit
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.069.876,70
2. Name	Naspers Ltd.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.342.588,12
3. Name	Vonovia SE
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.142.960,00
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.631.504,00
5. Name	European Investment Bank (EIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	747.108,59
6. Name	Roche Holding AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	388.093,32
7. Name	Österreich, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	365.198,77
8. Name	Nestlé S.A.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	170.197,55
9. Name	Lagardère S.C.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	136.020,00
10. Name	Frankreich, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	118.941,71

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	24.231.192,76

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniAusschüttung	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniEuropaSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Credit
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Portfolio
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniMarktführer
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UnionProtect: Europa (CHF)

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

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

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

