



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates HY	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	18
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	22
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

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

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

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

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

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Basic Global Corporates HY verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten. Dabei kann diese Investition sowohl direkt durch den Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenwertpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten, wie beispielweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Unternehmensanleihen liegen in den Bereichen schlechter/gleich BB+/Ba1 (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's, oder Fitch Ratings). Dies gilt für Direktanlagen und den indirekten Erwerb durch derivative Finanzinstrumente. Zu den derivativen Finanzinstrumenten zählen unter anderem Optionen, Futures, Forwards und Swaps wie beispielsweise Credit Default Swaps, Zinsswaps oder Total Return Swaps. Als Basiswerte der Derivate können dabei unter anderem Wertpapiere, anerkannte Finanzindizes, Zinssätze oder Wechselkurse dienen. Bei vorgenannten Derivaten kann es sich sowohl um Instrumente, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, als auch um OTC-Derivate handeln. Die Derivate werden zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt. Darüber hinaus kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben investiert werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Basic Global Corporates HY investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 83 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug zuletzt 15 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug 2 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 79 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, in Nordamerika und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 51 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 48 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staatsanleihen mit 47 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,11 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und elf Monaten.

Der Uninstitutional Basic Global Corporates HY nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 2,12 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
4,65	5,78	14,69	-

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

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Deutschland	26,96 %
Frankreich	18,37 %
Italien	9,11 %
Vereinigte Staaten von Amerika	7,26 %
Niederlande	6,62 %
Großbritannien	4,93 %
Luxemburg	4,24 %
Schweden	2,86 %
Saudi-Arabien	2,42 %
Spanien	0,79 %
Österreich	0,43 %
Irland	0,37 %
Dänemark	0,19 %
Wertpapiervermögen	84,55 %
Terminkontrakte	0,27 %
Credit Default Swaps	3,24 %
Bankguthaben	7,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	40,04 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,39 %
Immobilien	6,78 %
Groß- und Einzelhandel	5,98 %
Hardware & Ausrüstung	4,05 %
Verbraucherdienste	3,03 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,53 %
Automobile & Komponenten	2,28 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,10 %
Investmentfondsanteile	1,81 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,67 %
Versorgungsbetriebe	1,58 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,50 %
Transportwesen	0,94 %
Investitionsgüter	0,89 %
Media & Entertainment	0,65 %
Software & Dienste	0,45 %
Energie	0,44 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,44 %
Wertpapiervermögen	84,55 %
Terminkontrakte	0,27 %
Credit Default Swaps	3,24 %
Bankguthaben	7,78 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	4,16 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	118,54	1.075	49,02	110,26
30.09.2018	134,06	1.237	18,39	108,40
30.09.2019	134,48	1.206	-4,81	111,50

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 109.975.647,74)	113.720.810,75
Bankguthaben	10.457.366,78
Sonstige Bankguthaben	5.443.836,05
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	371.723,80
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	4.394.267,09
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.129.099,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.115.900,00
	136.633.004,17
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-446.360,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-108.595,84
Zinsverbindlichkeiten	-13.321,13
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.500.112,00
Sonstige Passiva	-81.907,09
	-2.150.296,06
Fondsvermögen	134.482.708,11
Umlaufende Anteile	1.206.138,000
Anteilwert	111,50 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	134.062.619,27
Ordentlicher Nettoertrag	2.568.821,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-181.796,68
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	177.063.145,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-181.873.232,10
Realisierte Gewinne	57.814.457,23
Realisierte Verluste	-63.872.300,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	6.046.598,02
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	6.026.059,15
Ausschüttung	-3.171.663,00
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	134.482.708,11

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	3.104.573,62
Bankzinsen	-45.606,95
Erträge aus Wertpapierleihe	44.842,57
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	214.387,93
Ertragsausgleich	207.841,22
Erträge insgesamt	3.526.038,39
Zinsaufwendungen	-12.380,19
Verwaltungsvergütung	-742.310,94
Pauschalgebühr	-126.234,42
Veröffentlichungskosten	-708,52
Taxe d'abonnement	-12.652,47
Sonstige Aufwendungen	-36.885,81
Aufwandsausgleich	-26.044,54
Aufwendungen insgesamt	-957.216,89
Ordentlicher Nettoertrag	2.568.821,50
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	66.085,21
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,81

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.236.709.000
Ausgegebene Anteile	1.667.275.000
Zurückgenommene Anteile	-1.697.846.000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.206.138.000

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

Vermögensaufstellung zum 30. September 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	107,2500	858.000,00	0,64
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	8.200.000	5.500.000	2.700.000	112,0910	3.026.457,00	2,25
XS1688199949	1,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN v.17(2029)	1.000.000	0	1.000.000	95,6780	956.780,00	0,71
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland 5.97 v.97(2027)	8.000.000	0	8.000.000	157,3870	12.590.960,00	9,36
DE0001102408	0,000 % Bundesrepublik Deutschland v.16(2026)	4.000.000	0	4.000.000	105,2440	4.209.760,00	3,13
DE0001102465	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.19(2029) ³⁾	26.000.000	14.000.000	12.000.000	108,2670	12.992.040,00	9,66
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	1.000.000	0	1.000.000	87,5000	875.000,00	0,65
FR0011215508	5,244 % Casino Guichard-Perrachon S.A. v.12(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,2500	1.012.500,00	0,75
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	600.000	900.000	500.000	100,6830	503.415,00	0,37
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	200.000	200.000	100,0000	200.000,00	0,15
XS1982704824	4,875 % CPI Property Group S.A. Perp. Fix-to-Float	1.600.000	0	1.600.000	104,2500	1.668.000,00	1,24
FR0013444551	0,375 % Dassault Systemes SE v.19(2029)	600.000	0	600.000	99,9640	599.784,00	0,45
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. EMTN FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	113,1750	1.131.750,00	0,84
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	99,2000	992.000,00	0,74
FR0013154044	1,250 % Frankreich Reg.S. v.15(2036)	12.000.000	0	12.000.000	118,8140	14.257.680,00	10,60
XS1910293643	6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. FRN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	750.000	250.000	96,0000	240.000,00	0,18
XS1647645081	8,500 % Hema Bondco II BV Reg.S. v.17(2023)	4.200.000	500.000	3.700.000	79,0000	2.923.000,00	2,17
IT0000366655	9,000 % Italien v.93(2023)	2.500.000	0	2.500.000	136,2250	3.405.625,00	2,53
IT0005024234	3,500 % Italien 14(2030)	2.500.000	0	2.500.000	125,6710	3.141.775,00	2,34
XS2055106137	0,875 % OTE Plc. v.19(2026)	600.000	0	600.000	99,9000	599.400,00	0,45
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	4.100.000	0	4.100.000	95,7710	3.926.611,00	2,92
XS2024543055	2,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2039)	6.800.000	3.800.000	3.000.000	108,7060	3.261.180,00	2,42
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	0	0	400.000	104,1360	416.544,00	0,31
XS1710653137	5,375 % Takko Luxembourg 2 S.C.A. Reg.S. v.17(2023)	1.300.000	1.900.000	100.000	95,6580	95.658,00	0,07
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	107,5000	1.075.000,00	0,80
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	2.000.000	0	2.000.000	66,0400	1.320.800,00	0,98
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2023)	900.000	0	900.000	99,9500	899.550,00	0,67
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2049)	2.600.000	1.600.000	1.000.000	104,9330	1.049.330,00	0,78
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	105,8750	1.058.750,00	0,79
XS2008925344	1,500 % Unilever Plc. v.19(2039)	5.500.000	4.500.000	1.000.000	111,4890	1.114.890,00	0,83
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.18(2079)	0	1.700.000	2.000.000	105,8000	2.116.000,00	1,57
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	0	400.000	400.000	111,0000	444.000,00	0,33
						82.962.239,00	61,68
USD							
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	1.500.000	80,4580	1.107.118,61	0,82
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance BV v.14(2044)	0	0	300.000	119,4500	328.731,31	0,24
						1.435.849,92	1,06
						84.398.088,92	62,74
Börsengehandelte Wertpapiere							
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN v.19(2025)	900.000	0	900.000	100,0100	900.090,00	0,67
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN v.19(2028)	600.000	0	600.000	100,1170	600.702,00	0,45
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2039)	1.500.000	1.000.000	500.000	108,0620	540.310,00	0,40
						2.041.102,00	1,52
						2.041.102,00	1,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	400.000	0	400.000	101,3750	405.500,00	0,30
XS2053846262	3,375 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2028)	700.000	0	700.000	101,5000	710.500,00	0,53
XS1992154341	8,000 % Altice Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2027)	800.000	0	800.000	109,7500	878.000,00	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS2037757684	5,125 % ASR Media and Sponsorship S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	1.900.000	0	1.900.000	105,0000	1.995.000,00	1,48	
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. v.19(2031)	1.100.000	0	1.100.000	100,2580	1.102.838,00	0,82	
XS1843437465	9,625 % Conus Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	100,2600	2.005.200,00	1,49	
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	1.000.000	1.500.000	100,6000	1.509.000,00	1,12	
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	1.468.750	600.000	1.468.750	103,2500	1.516.484,38	1,13	
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2023) ³⁾	1.550.000	400.000	2.550.000	77,5000	1.976.250,00	1,47	
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	81,0000	324.000,00	0,24	
XS2031870921	3,250 % LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	600.000	0	600.000	102,8750	617.250,00	0,46	
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	600.000	103,5000	621.000,00	0,46	
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	600.000	0	600.000	100,0000	600.000,00	0,45	
XS1361301457	7,750 % Mobyi S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000	1.025.000	30,0160	307.664,00	0,23	
XS157963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	0	200.000	300.000	84,2740	252.822,00	0,19	
XS1818737287	8,000 % Odyssey Europe Holdco S.à r.l. Reg.S. v.18(2023)	0	300.000	400.000	96,8800	387.520,00	0,29	
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022)	0	700.000	300.000	90,2310	270.693,00	0,20	
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	600.000	87,0540	522.324,00	0,39	
XS1974894138	4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget 1 Norden AB Fix-to-Float Perp.	5.700.000	3.400.000	2.300.000	107,3750	2.469.625,00	1,84	
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	500.000	600.000	95,4000	572.400,00	0,43	
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury Unlimited Co. v.19(2027)	500.000	0	500.000	100,1000	500.500,00	0,37	
XS1885682036	6,500 % Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC Reg.S. v.18(2026)	0	0	200.000	102,0000	204.000,00	0,15	
XS1990733898	6,250 % Tasty Bondco 1 S.A.U. Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	105,0580	525.290,00	0,39	
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	92,7000	927.000,00	0,69	
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	300.000	85,0000	255.000,00	0,19	
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	489.000	500.000	489.000	103,3780	505.518,42	0,38	
XS1910948675	4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	3.900.000	3.300.000	600.000	131,0880	786.528,00	0,58	
						22.747.906,80	16,92	
GBP								
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)	400.000	0	1.400.000	106,8090	1.690.589,03	1,26	
						1.690.589,03	1,26	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						24.438.495,83	18,18	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS1883354976	4,750 % Fire (BC) S.p.A. FRN v.18(2024)	400.000	0	400.000	101,5310	406.124,00	0,30	
						406.124,00	0,30	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						406.124,00	0,30	
Anleihen						111.283.810,75	82,74	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU1099836758	UnInstitutional Structured Credit High Yield	EUR	0	0	20.000	121,8500	2.437.000,00	1,81
						2.437.000,00	1,81	
Investmentfondsanteile						2.437.000,00	1,81	
Wertpapiervermögen						113.720.810,75	84,55	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10 YR Euro-OAT Future Dezember 2019		0	81	-81		137.683,80	0,10	
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		0	12	-12		2.240,00	0,00	
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019		0	61	-61		231.800,00	0,17	
						371.723,80	0,27	
Short-Positionen						371.723,80	0,27	
Terminkontrakte						371.723,80	0,27	
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
Barclays Bank Plc./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.18(2022)		0	2.000.000	1.000.000		-136.293,39	-0,10	
Barclays Bank Plc./Hema Bondco I BV CDS v.19(2024)		1.000.000	0	1.000.000		71.617,40	0,05	
Barclays Bank Plc./Vattenfall AB CDS v.16(2021)		0	0	3.000.000		-48.538,86	-0,04	
BNP Paribas S.A., Paris/BMW Finance NV CDS v.19(2023)		3.000.000	2.000.000	1.000.000		-23.929,58	-0,02	

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/DaimlerAG EMTN Reg.S. CDS v.19(2023)	3.000.000	2.000.000	1.000.000		-21.123,24	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.16(2021)	0	0	2.000.000		-29.090,28	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.18(2022)	0	0	500.000		-75.355,73	-0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/Wendel S.A. CDS v.18(2022)	0	1.000.000	2.000.000		-305.376,54	-0,23
	Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. EMTN v.16 (2023) CDS v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000		-193.956,67	-0,14
	Citigroup Global Markets Ltd./Schaeffler Finance B.V. CDS v.18(2022)	0	2.000.000	1.000.000		-151.288,20	-0,11
	Citigroup Global Markets Ltd./Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. CDS v.18(2022)	0	2.000.000	1.000.000		-150.067,24	-0,11
	Credit Suisse International, London/Peugeot S.A. CDS v.19(2023)	3.000.000	1.000.000	2.000.000		-360.721,62	-0,27
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. CDS v.19(2024)	500.000	0	500.000		101.926,03	0,08
Gekauft						-1.322.197,92	-0,99
Verkauft						-1.322.197,92	-0,99
EUR							
	Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV EMTN CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		10.607,58	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	31.000.000	-31.000.000		4.027.441,88	2,99
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	11.000.000	-11.000.000		1.429.092,28	1,06
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-50.972,68	-0,04
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.19(2024)	500.000	1.000.000	-500.000		-49.757,44	-0,04
	Citigroup Global Markets Ltd., London/TUI AG CDS v.19(2029)	0	500.000	-500.000		9.594,94	0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-50.972,67	-0,04
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		55.530,06	0,04
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		389.752,44	0,29
	Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000		19.196,51	0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/TUI AG Reg.S. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		64.766,69	0,05
	J.P. Morgan Securities Plc., London/BAT International Finance Plc. CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		15.034,97	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Bayer AG CDS v.19(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		19.228,87	0,01
						5.888.543,43	4,36
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2029)	0	500.000	-500.000		-172.078,42	-0,13
						-172.078,42	-0,13
Verkauft						5.716.465,01	4,23
Credit Default Swaps						4.394.267,09	3,24
Bankguthaben - Kontokorrent						10.457.366,78	7,78
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						5.538.539,69	4,16
Fondsvermögen in EUR						134.482.708,11	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.700.000,00	1.920.415,71	1,43
EUR/USD	Währungsverkäufe	2.500.000,00	2.289.308,11	1,70

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
ES0200002048	0,950 % ADIF - Alta Velocidad EMTN Green Bond v.19(2027)	900.000	900.000
FR0013426368	0,000 % Aéroports de Paris S.A. v.19(2034)	3.000.000	3.000.000
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 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	600.000
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	0	1.200.000
XS2023873149	1,450 % Aroundtown S.A. EMTN v.19(2028)	1.700.000	1.700.000
XS2027946610	2,875 % Aroundtown S.A. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	500.000
XS1642700766	4,000 % Banijay Group S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
DE0001135325	4,250 % Bundesrepublik Deutschland S.07 v.07(2039)	22.000.000	22.000.000
DE0001141703	0,250 % Bundesrepublik Deutschland S.170 v.14(2019)	8.000.000	8.000.000
DE0001141786	0,000 % Bundesrepublik Deutschland S.178 v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland S.98 v.98(2028)	0	7.000.000
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland v.14(2024)	0	13.000.000
DE0001102382	1,000 % Bundesrepublik Deutschland v.15(2025)	0	12.000.000
DE0001102416	0,250 % Bundesrepublik Deutschland v.17(2027)	5.000.000	16.000.000
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
XS1991190361	1,500 % Ceske Drah AS v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1843433639	0,830 % Chile Green Bond v.19(2031)	4.300.000	4.300.000
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2029)	1.800.000	1.800.000
XS1907122656	1,500 % Coca-Cola European Partners Plc. v.18(2027)	2.100.000	2.100.000
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	600.000	600.000
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	1.600.000	1.600.000
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
XS2024716099	1,375 % Deutsche Telekom AG EMTN v.19(2034)	3.000.000	3.000.000
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
XS1405770576	5,000 % DIGI Communications NV Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000
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
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.19(2026)	3.000.000	3.000.000
PTEDPKOM0034	4,496 % EDP Energias de Portugal S.A. Green Bond FRN v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
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
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN v.19(2024)	700.000	700.000
XS1901055472	1,875 % EnBW International Finance BV EMTN Green Bond v.18(2033)	900.000	900.000
FR0013398229	3,250 % Engie S.A. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.600.000	1.600.000
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
FR0013422623	2,250 % Eutelsat S.A. v.19(2027)	2.100.000	2.100.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
XS2034629134	0,000 % FedEx Corporation v.19(2031)	3.200.000	3.200.000
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	5.900.000	5.900.000
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
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)	900.000	900.000
XS1911645049	0,000 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	2.300.000	2.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	1.900.000	1.900.000
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer S.A. EMTN v.19(2029)	2.100.000	2.100.000
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
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	3.800.000	3.800.000
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
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	5.000.000	5.000.000
XS1909057306	2,250 % Logisor 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
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2049)	4.600.000	4.600.000
XS1152343668	3,375 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	1.000.000	1.000.000
FR0013425154	1,750 % MMS USA Financing v.19(2031)	1.100.000	1.100.000
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
XS2035474126	0,000 % Philip Morris International Inc. v.19(2031)	3.700.000	3.700.000
XS1713474754	5,500 % Picard BondCo S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	700.000
XS1734230391	10,000 % Prague CE S.a.r.l. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.17(2022)	0	500.000
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo Gmbh Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	2.900.000	2.900.000
XS2035620710	0,000 % Repsol International Finance BV EMTN v.19(2027)	2.100.000	2.100.000
XS1993969515	1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	7.600.000	7.600.000
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	1.200.000	1.200.000
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV v.19(2027)	900.000	900.000
XS1986416698	1,500 % Sika Capital BV v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
XS1957442541	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Green Bond 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 % Telefónica 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
XS1907877799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	1.000.000	1.000.000
XS1980270810	0,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	600.000	600.000
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
XS2004381674	0,000 % Total Capital International S.A. EMTN v.19(2028)	2.900.000	2.900.000
XS1978200555	0,000 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	200.000	200.000
SE0010832071	6,500 % Transcom Holding AB v.18(2023)	0	200.000
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
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
XS1979280937	1,250 % Verizon Communications Inc. v.19(2030)	1.800.000	1.800.000
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV Green Bond v.19(2027)	500.000	500.000
FR0013397452	1,625 % Vinci S.A. EMTN v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2028)	2.900.000	2.900.000
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	500.000
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	500.000	500.000
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1629774230	3,875 % 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
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH v.19(2022)	1.300.000	1.300.000
XS2014291616	1,500 % Volkswagen Leasing GmbH v.19(2026)	3.800.000	3.800.000
DE000A2RWZ6	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	800.000	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
XS1808392325	8,500 % Jewel UK bondco Plc. Reg.S. v.18(2023)	0	900.000
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
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	500.000	500.000
XS1982116136	4,375 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2049)	500.000	500.000
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	500.000
US88167AAF84	4,100 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2046)	0	2.100.000
XS1686704948	4,500 % Tupras Turkiye 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
XS2010447238	0,750 % Bmw Finance NV EMTN v.19(2026)	2.100.000	2.100.000
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	3.100.000	3.100.000
XS2033245023	0,000 % Cirs Finance International S.a.r.L. Reg.S. FRN v.19(2025)	200.000	200.000
DE000A2TR083	2,000 % Daimler International Finance B.V. EMTN v.19(2031)	1.200.000	1.200.000
XS2009152591	0,875 % easyJet Plc. v.19(2025)	800.000	800.000
XS2013574202	1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023)	1.800.000	1.800.000
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
XS2020608548	0,000 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2020581752	1,500 % International Consolidated Airlines Group S.A. v.19(2027)	1.800.000	1.800.000
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
XS2004381245	1,535 % Total Capital International S.A. EMTN v.19(2039)	2.500.000	2.500.000
XS2034069836	0,000 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. FRN v.19(2026)	100.000	100.000
XS2034068432	0,000 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	400.000	400.000
USD			
XS1936302949	0,000 % Saudi Arabien Reg.S. v.19(2050)	1.900.000	1.900.000
USN88808AB12	0,000 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2027)	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
FR0013399177	4,375 % ACCOR S.A. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	1.300.000
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
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE v.19(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1713858576	3,500 % Bormioli Pharma Bidco S.R.L. Reg.S. FRN v. 17(2024)	0	150.000
XS1729972015	5,250 % CeramTec BondCo GmbH Reg.S. v17(2025)	0	300.000
XS1827600724	4,000 % Chemours Co. v.18(2026)	0	500.000
XS1849558900	6,250 % Cirs Finance International SarL Reg.S. v.18(2023)	0	300.000
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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1983375871	4,000 % Europcar Mobility Group Reg.S. v.19(2026)	600.000	600.000
XS1886399093	3,625 % Getlink Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	1.300.000
XS1908248963	6,500 % International Design Group S.p.A. Reg.S. v.18(2025)	500.000	500.000
XS1685702794	5,250 % Intralot Capital Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.500.000
XS1936101291	2,500 % Israel v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
IT0005377152	3,100 % Italien Reg.S. v.19(2040)	800.000	800.000
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotic Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	1.200.000
DE000A2NB965	5,500 % KAEFER Isoliertechnik GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2024)	0	800.000
XS1458413728	6,500 % Lecta S.A. Reg.S. v.16(2023)	1.567.000	1.567.000
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN v.19(2027)	2.600.000	2.600.000
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	600.000
XS1690645129	5,000 % Nidda BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	0	400.000
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
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	700.000	700.000
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	500.000
XS1945271952	0,000 % SGL Carbon SE v.19(2024)	300.000	300.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	1.500.000
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
XS1859258383	6,000 % Techem Energy Meteriong Service GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2026)	0	1.100.000
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	850.000
XS1531306717	6,250 % Thomas Cook Group Plc. Reg.S v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
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
XS1985077764	3,625 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	1.100.000
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
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	0	300.000
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 DçOr 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
USP989MJB50	8,500 % YPF S.A. Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
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
XS1987729412	1,875 % Fnac Darty S.A. v.19(2024)	700.000	700.000
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty S.A. v.19(2026)	500.000	500.000
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	1.400.000	1.400.000
XS1975716595	4,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
GBP			
XS1592279522	4,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.17(2024)	0	600.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS1843437036	0,000 % RZD Capital Plc./Russian Railways LPN Green Bond v.19(2027)	1.900.000	1.900.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	50.000	50.000
Luxemburg			
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	500	500
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 EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2019/171,00	55	55
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019/170,00	66	66
	Put on Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/0,875	15.000.000	15.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,250	33.000.000	33.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX Short Euro-BTP Future Juni 2019	135	135
	EUX Short Euro-BTP Future September 2019	60	60
	EUX 10 YR Euro-OAT Future Juni 2019	219	219
	EUX 10 YR Euro-OAT Future März 2019	192	192
	EUX 10 YR Euro-OAT Future September 2019	354	354
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.370	1.110
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	148	148
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	479	479
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	258	258
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	115	115
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	55	55
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	55	55
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	200	200
	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
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./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	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 Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	15.000.000	15.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
	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., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	22.000.000	22.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	14.000.000	14.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	3.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019) CDS v.19(2023)	500.000	500.000
	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./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	42.000.000	42.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Nokia Oyi v.09(2019) CDS v.18(2022)	0	3.000.000
	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
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	11.000.000	11.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Cma Cgm S.A. CDS v.19(2024)	500.000	500.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International., London/Casino Guichard-Perrachon S.A.CDS v.19(2023)	1.000.000	1.000.000
	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 AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	12.000.000	12.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	8.000.000	8.000.000
	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	0
	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.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 Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	18.000.000	18.000.000
	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/Saipem Finance International BV CDS v.17(2022)	0	1.000.000
	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/Thomas Cook Group Plc. CDS v.19(2020)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Thomas Cook Group Plc. CDS v.19(2023)	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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Citigroup Global Markets Ltd./General Motors Co. CDS v.19(2021)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/BorgWarner Inc. CDS v.16(2021)	0	2.500.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2023)	1.000.000	1.000.000

Sonstige Finanzinstrumente

EUR

	Total Return SWAP iBoxx EUR Liquid High Yield Index (IBOXXMJA)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.09.19	10.000.000	10.000.000
	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 20.03.19	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

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 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.

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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“).

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Basic Global Corporates HY

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Basic Global Corporates HY (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2018 bis 30. September 2019 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 4,95 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.783.396.308,28 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,22%;
Limitauslastung 20%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,29%;
Limitauslastung 40%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,67%;
Limitauslastung 28%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 204%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2018 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2018)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.100.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.400.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		12
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2018): 167 UCITS und 13 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 97.825.077,01

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank PLC, London
BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Ltd., London
Credit Suisse International, London
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
Goldman Sachs International, London
J.P. Morgan AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 5.902.775,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	5.902.775,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 13.612.040,00

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

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 14.298.253,05

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	1.481.491,24
Aktien	EUR	12.816.761,81

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 44.842,57

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.612.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	10,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.826.700,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.165.340,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	620.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. 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	13.612.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA A- BBB+ BBB BBB- BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD CHF EUR	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	1.481.491,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	12.816.761,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	44.842,57	nicht zutreffend	146.517,32
in % der Bruttoerträge	47,50 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	49.566,06	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	43.084,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.482,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	6,87 %	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**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

11,97 %

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

1. Name	Swiss Prime Site AG
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.218.726,94
2. Name	Roche Holding AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.302.410,33
3. Name	ArcelorMittal S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.483.986,42
4. Name	Edenred S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.370.820,00
5. Name	Getlink SE
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.029.750,00
6. Name	Commerzbank AG
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	963.000,00
7. Name	Italien, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	800.547,50
8. Name	Frankreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	680.943,74
9. Name	Pargesa Holding S.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	650.110,70
10. Name	Clariant AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	295.599,63

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine 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	14.298.253,05

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen (in Liquidation)

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

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

