



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniInstitutional Global High Yield Bonds

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global High Yield Bonds	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	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	27
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	29
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	31
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	36

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.

UnInstitutional Global High Yield Bonds

WKN A0EQ9M
ISIN LU0220302995

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global High Yield Bonds ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Unternehmensanleihen des globalen High-Yield-Corporates Marktes angelegt. Daneben können Pfandbriefe, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds), Anleihen von supranationalen Organisationen sowie Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldern aus Ländern der Developed und Emerging Markets erworben werden. Darüber hinaus kann auch in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Nullkuponanleihen) angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecke möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden weitgehend 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 Global High Yield Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 1 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 66 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 20 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 95 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industrianleihen mit zuletzt 89 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen, Rentenfonds sowie in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 14 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 12 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,35 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und acht Monaten.

Der UnInstitutional Global High Yield Bonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,28 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,61	2,48	6,49	76,04

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Yield Bonds

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	18,58 %
Deutschland	17,69 %
Frankreich	16,69 %
Niederlande	14,74 %
Großbritannien	9,21 %
Luxemburg	4,24 %
Irland	2,91 %
Schweden	2,11 %
Finnland	1,82 %
Spanien	1,50 %
Österreich	1,47 %
Tschechische Republik	1,35 %
Italien	1,34 %
Cayman Inseln	0,78 %
Dänemark	0,72 %
Belgien	0,30 %
Kanada	0,21 %
Wertpapiervermögen	95,66 %
Optionen	-0,05 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	-0,40 %
Bankverbindlichkeiten	-1,09 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	5,89 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	17,90 %
Automobile & Komponenten	13,13 %
Groß- und Einzelhandel	9,49 %
Investitionsgüter	9,12 %
Immobilien	5,48 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,90 %
Verbraucherdienste	4,90 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,64 %
Media & Entertainment	3,91 %
Staatsanleihen	3,64 %
Hardware & Ausrüstung	3,48 %
Energie	3,21 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,11 %
Versorgungsbetriebe	2,71 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,39 %
Transportwesen	0,87 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,71 %
Software & Dienste	0,64 %
Investmentfondsanteile	0,56 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,52 %
Banken	0,32 %
Medien	0,03 %
Wertpapiervermögen	95,66 %
Optionen	-0,05 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	-0,40 %
Bankverbindlichkeiten	-1,09 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	5,89 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global High Yield Bonds

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	380,85	8.511	16,16	44,75
30.09.2018	338,01	7.659	-36,95	44,13
30.09.2019	352,26	8.033	17,26	43,85

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 331.647.525,89)	337.054.489,57
Sonstige Bankguthaben	21.430.128,02
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.693.510,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	13.644.065,13
Sonstige Forderungen	132.161,43
	375.954.354,99

Optionen	-285.600,00
Bankverbindlichkeiten	-3.853.222,46
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-20.800,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.502.491,93
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-1.366.792,90
Zinsverbindlichkeiten	-5.720,54
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-16.257.388,38
Sonstige Passiva	-404.009,00
	-23.696.025,21

Fondsvermögen **352.258.329,78**

Umlaufende Anteile	8.033.490,000
Anteilwert	43,85 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	338.012.643,37
Ordentlicher Nettoertrag	10.286.359,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-475.336,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	65.410.881,33
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-48.149.945,16
Realisierte Gewinne	234.548.587,47
Realisierte Verluste	-244.726.506,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	11.656.042,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.972.629,72
Ausschüttung	-10.331.767,18
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	352.258.329,78

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	10.479.693,03
Bankzinsen	-26.289,55
Erträge aus Wertpapierleihe	275.726,09
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	1.718.330,72
Sonstige Erträge	1.977,50
Ertragsausgleich	599.500,05
Erträge insgesamt	13.048.937,84

Zinsaufwendungen	-58.256,01
Verwaltungsvergütung	-1.984.521,68
Pauschalgebühr	-331.302,18
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-3.381,26
Veröffentlichungskosten	-6.075,62
Taxe d'abonnement	-164.566,11
Sonstige Aufwendungen	-90.311,10
Aufwandsausgleich	-124.163,96
Aufwendungen insgesamt	-2.762.577,92

Ordentlicher Nettoertrag **10.286.359,92**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt **164.910,66**

Laufende Kosten in Prozent **1) 2) 0,87**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Global High Yield Bonds wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.659.177,000
Ausgegebene Anteile	1.523.415,000
Zurückgenommene Anteile	-1.149.102,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	8.033.490,000

UnInstitutional Global High Yield Bonds

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
XS1756227309	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	0	3.000.000	2.000.000	103,6110	1.906.541,54	0,54
						1.906.541,54	0,54
EUR							
FR0013399029	1,750 % ACCOR S.A. v.19(2026)	4.000.000	3.800.000	200.000	105,7350	211.470,00	0,06
DE000A1R0TU2	2,375 % Bilfinger SE IS v.12(2019)	4.089.000	0	4.089.000	100,3000	4.101.267,00	1,16
XS2055728054	0,375 % BMW Finance NV EMTN v.19(2027)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	99,7650	997.650,00	0,28
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	0	2.000.000	2.600.000	103,3370	2.686.762,00	0,76
XS1265778933	3,125 % Cellnex Telecom S.A. EMTN v.15(2022)	0	1.000.000	3.700.000	108,1280	4.000.736,00	1,14
FR0013135282	0,250 % Compagnie de Financement Foncier Pfc. v.16(2022)	0	0	100.000	101,8040	101.804,00	0,03
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN v.19(2025)	3.200.000	1.000.000	2.200.000	100,3150	2.206.930,00	0,63
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	600.000	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,28
XS1490137418	2,625 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.16(2024)	0	2.000.000	1.400.000	107,9720	1.511.608,00	0,43
FR0013444551	0,375 % Dassault Systemes SE v.19(2029)	1.800.000	1.600.000	200.000	99,9640	199.928,00	0,06
XS1405770576	5,000 % DIGI Communications NV Reg.S. v.16(2023)	3.100.000	0	3.600.000	102,6000	3.693.600,00	1,05
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.19(2026)	6.900.000	3.000.000	3.900.000	104,1270	4.060.953,00	1,15
BE0002629104	1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	800.000	0	800.000	107,4450	859.560,00	0,24
FR0013318102	2,875 % Elis S.A. EMTN v.18(2026)	0	0	1.200.000	109,8820	1.318.584,00	0,37
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN v.19(2024)	3.600.000	0	3.600.000	103,2670	3.717.612,00	1,06
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2030)	500.000	0	500.000	98,5130	492.565,00	0,14
XS1232188257	1,114 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,5600	1.005.600,00	0,29
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	2.200.000	0	2.200.000	101,0940	2.224.068,00	0,63
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer S.A. EMTN v.19(2029)	2.600.000	1.000.000	1.600.000	101,7940	1.628.704,00	0,46
XS2054626358	0,204 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN FRN v.19(2021)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	100,6590	1.509.885,00	0,43
XS1910293643	6,250 % Groupe Ecore Holding S.A.S. FRN Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	96,0000	960.000,00	0,27
XS1647643110	6,250 % Hema Bondco I BV Reg.S. FRN v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	92,9630	929.630,00	0,26
XS1647645081	8,500 % Hema Bondco II BV Reg.S. v.17(2023)	1.100.000	0	1.100.000	79,0000	869.000,00	0,25
DE000A1R02E0	3,875 % HORNBAACH Baumarkt AG v.13(2020)	1.500.000	0	5.400.000	101,3710	5.474.034,00	1,55
XS1951313680	1,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	2.200.000	2.000.000	200.000	102,1200	204.240,00	0,06
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	6.300.000	3.300.000	3.000.000	104,3230	3.129.690,00	0,89
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. v.19(2026)	3.400.000	0	3.400.000	100,8640	3.429.376,00	0,97
XS1680281133	3,750 % Kronos International Inc. Reg.S. v.17(2025) ³⁾	3.200.000	3.500.000	650.000	100,0720	650.468,00	0,18
XS1854830889	3,250 % K+S AG v.18(2024) ³⁾	4.000.000	15.400.000	4.000.000	105,0000	4.200.000,00	1,19
XS2056484889	0,010 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Pfc. v.19(2029)	2.800.000	1.800.000	1.000.000	101,2250	1.012.250,00	0,29
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	110,8750	332.625,00	0,09
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN v.19(2026)	4.300.000	0	4.300.000	105,2850	4.527.255,00	1,29
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	0	0	450.000	104,9990	472.495,50	0,13
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,4690	1.054.690,00	0,30
FR0010804500	4,875 % Orano S.A. EMTN v.09(2024)	0	2.600.000	400.000	116,2500	465.000,00	0,13
XS2055106137	0,875 % OTE Plc. v.19(2026)	2.100.000	0	2.100.000	99,9000	2.097.900,00	0,60
FI4000331004	4,125 % Outokumpu Oyj v.18(2024) ³⁾	1.000.000	4.500.000	1.000.000	101,7390	1.017.390,00	0,29
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo Gmbh Reg.S. v.16(2023)	0	0	600.000	104,7670	628.602,00	0,18
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) ³⁾	3.700.000	1.500.000	7.600.000	100,8830	7.667.108,00	2,18
XS1698063739	3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	4.600.000	103,6200	4.766.520,00	1,35
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à.r.l. Reg.S. v.18(2026)	0	500.000	400.000	101,7930	407.172,00	0,12
XS2059866934	2,250 % SNCF Réseau Green Bond v.17(2047)	2.000.000	0	2.000.000	135,5350	2.710.700,00	0,77
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. v.19(2029)	1.200.000	1.000.000	200.000	98,7640	197.528,00	0,06
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	106,5700	852.560,00	0,24
XS1082971588	2,500 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	300.000	0	300.000	107,7550	323.265,00	0,09
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	84,1330	841.330,00	0,24
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	5.500.000	4.000.000	1.500.000	69,0000	1.035.000,00	0,29
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	74,8800	748.800,00	0,21
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	1.500.000	8.000.000	1.500.000	66,0400	990.600,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2023)	2.200.000	0	2.200.000	99,9500	2.198.900,00	0,62
DE000A14J579	1,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	101,3325	1.013.325,00	0,29
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2049)	5.300.000	3.500.000	1.800.000	104,9330	1.888.794,00	0,54
FR0012188456	2,250 % Vallourec S.A. Reg.S. v.14(2024)	5.000.000	4.800.000	1.500.000	69,3010	1.039.515,00	0,30
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2025)	900.000	0	900.000	101,8760	916.884,00	0,26
FR0013424876	1,125 % Vivendi S.A. EMTN v.19(2028)	5.400.000	4.000.000	1.400.000	103,6550	1.451.170,00	0,41
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	2.000.000	0	2.000.000	106,3770	2.127.540,00	0,60
						100.160.642,50	28,42

USD

XS0454935395	4,900 % EDP Finance B.V. Reg.S. v.09(2019)	2.100.000	0	2.100.000	100,0000	1.926.428,77	0,55
US26835PAC41	4,900 % EDP Finance BV 144A v.09(2019)	3.000.000	0	3.000.000	100,0000	2.752.041,10	0,78
USU31436AG04	4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S.14(2021)	0	0	2.000.000	101,8750	1.869.094,58	0,53
US37045XBPO6	2,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2019)	1.000.000	0	1.000.000	100,0000	917.347,03	0,26
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	1.200.000	80,4580	885.694,89	0,25
US685218AC36	1,625 % Orange S.A. v.16(2019)	2.500.000	0	2.500.000	99,9394	2.291.977,80	0,65
USG87621AL52	6,150 % Tesco Plc. Reg.S. v.07(2037)	0	768.000	232.000	115,3750	245.546,28	0,07
US913017CF48	1,500 % United Technologies Corporation v.16(2019)	3.000.000	0	3.000.000	99,9370	2.750.307,31	0,78
US912828F395	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2019)	9.000.000	0	9.000.000	100,0000	8.256.123,27	2,34
US912828ZV18	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2020)	5.000.000	0	5.000.000	99,6094	4.568.818,23	1,30
						26.463.379,26	7,51

Börsengehandelte Wertpapiere

128.530.563,30 **36,47**

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN v.19(2025)	3.100.000	0	3.100.000	100,0100	3.100.310,00	0,88
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN v.19(2028)	2.200.000	0	2.200.000	100,1170	2.202.574,00	0,63
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,29
XS2056374353	0,875 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.19(2031)	2.400.000	0	2.400.000	99,7510	2.394.024,00	0,68
XS2060691040	0,375 % Nederlandse Gasunie NV EMTN v.19(2031)	1.100.000	0	1.100.000	99,3660	1.093.026,00	0,31
XS1982819994	2,750 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	104,2960	1.042.960,00	0,30
XS2034069836	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. FRN v.19(2026)	600.000	0	600.000	102,7070	616.242,00	0,17
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	700.000	0	700.000	106,0450	742.315,00	0,21
						12.208.951,00	3,47

USD

USN88808AB12	8,500 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2027)	300.000	0	300.000	108,2500	297.908,45	0,08
						297.908,45	0,08

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

12.506.859,45 **3,55**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2055646918	0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	3.000.000	2.000.000	1.000.000	100,6130	1.006.130,00	0,29
XS2055647213	1,250 % AbbVie Inc. v.19(2031)	3.500.000	0	3.500.000	102,0130	3.570.455,00	1,01
XS1992154341	8,000 % Altice Luxembourg S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	109,7500	1.646.250,00	0,47
XS2037757684	5,125 % ASR Media and Sponsorship S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	105,0000	630.000,00	0,18
XS1468538035	4,250 % Axalta Coating Systems LLC Reg.S. v.16(2024)	0	600.000	100.000	103,3350	103.335,00	0,03
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE v.19(2024)	4.700.000	3.000.000	1.700.000	107,6300	1.829.710,00	0,52
XS1713858576	3,500 % Bormioli Pharma Bidco S.R.L. Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	650.000	86,5190	562.373,50	0,16
XS1600514696	6,000 % Burger King France SAS Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.000.000	106,3080	2.126.160,00	0,60
XS1729972015	5,250 % CeramTec BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000	2.800.000	104,4080	2.923.424,00	0,83
XS1827600724	4,000 % Chemours Co. v.18(2026)	500.000	1.000.000	1.500.000	92,1550	1.382.325,00	0,39
XS203245023	3,625 % Cirsia Finance International S.a.r.l. Reg.S. FRN v.19(2025)	1.100.000	0	1.100.000	101,2600	1.113.860,00	0,32
XS1849558900	6,250 % Cirsia Finance International SarL Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	600.000	106,2500	637.500,00	0,18
XS1703065620	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	500.000	71,2500	356.250,00	0,10
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.200.000	102,9860	1.235.832,00	0,35
XS1713568811	4,250 % Constellation SE Reg.S. v.17(2026)	0	0	500.000	103,6410	518.205,00	0,15
XS1843437465	9,625 % Consus Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,2600	2.005.200,00	0,57
XS1436943309	5,500 % Cott Finance Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	2.000.000	700.000	104,2930	730.051,00	0,21
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	0	1.500.000	100,6000	1.509.000,00	0,43
XS1227287221	3,375 % Crown European Holding S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	111,1560	778.092,00	0,22
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	105,6510	633.906,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	1.000.000	500.000	108,7950	543.975,00	0,15
XS1841967356	7,000 % DKT FINANCE APS Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	2.100.000	106,7500	2.241.750,00	0,64
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022) ³⁾	0	3.500.000	500.000	99,7500	498.750,00	0,14
XS1266592457	4,500 % Dufry Finance SCA Reg.S. v.15(2023)	3.000.000	0	4.100.000	102,6480	4.208.568,00	1,19
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	0	4.000.000	102,5000	4.100.000,00	1,16
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	100.000	101,2890	101.289,00	0,03
XS1983375871	4,000 % Europcar Mobility Group Reg.S. v.19(2026)	1.800.000	0	1.800.000	101,7500	1.831.500,00	0,52
XS1883354976	4,750 % Fire (BC) S.p.A. FRN v.18(2024)	700.000	0	700.000	101,5310	1.741.717,00	0,20
XS1987729412	1,875 % Fnac Darty S.A. v.19(2024)	2.900.000	0	2.900.000	102,5490	2.973.921,00	0,84
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty S.A. v.19(2026)	1.600.000	0	1.600.000	104,9830	1.679.728,00	0,48
XS1333193875	3,750 % Goodyear Dunlop Tires Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	600.000	101,2190	607.314,00	0,17
XS1888268064	3,500 % Guala Closures S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	101,0000	1.010.000,00	0,29
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	111,8150	670.890,00	0,19
XS2009038113	3,500 % International Game Technology Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.100.000	0	1.100.000	106,2000	1.168.200,00	0,33
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.18(2026) ³⁾	0	0	2.000.000	87,0800	1.741.600,00	0,49
XS1551347393	2,200 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	250.000	85,0000	212.500,00	0,06
DE000A2NB965	5,500 % KAEFER Isoliertechnik GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2024)	0	0	5.200.000	105,6250	5.492.500,00	1,56
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty Zero GmbH Reg.S. v.15(2023)	3.950.000	4.600.000	3.950.000	77,5000	3.061.250,00	0,87
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	3.400.000	81,0000	2.754.000,00	0,78
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	1.280.000	0	1.280.000	106,5920	1.364.377,60	0,39
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co v.17(2027)	0	0	100.000	106,9970	106.997,00	0,03
XS1401324972	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.16(2023)	0	0	400.000	101,5630	406.252,00	0,12
XS2031870921	3,250 % LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	1.200.000	500.000	700.000	102,8750	720.125,00	0,20
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	103,5000	1.242.000,00	0,35
XS1975699569	2,875 % LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	100,6210	2.012.420,00	0,57
XS1975716595	4,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027)	1.400.000	0	1.400.000	95,8640	1.342.096,00	0,38
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027) ³⁾	3.600.000	0	3.600.000	100,0000	3.600.000,00	1,02
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	3.400.000	110,1400	3.744.760,00	1,06
XS1278084147	4,000 % MPT Operating Partnership L.P./MPT Finance Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000	4.800.000	109,7250	5.266.800,00	1,50
XS1690645129	5,000 % Nidda BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	102,5000	1.025.000,00	0,29
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding AG Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	103,7500	1.556.250,00	0,44
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	0	161.000	339.000	84,2740	285.688,86	0,08
XS1713466149	4,500 % Novafives S.A.S. Reg.S. FRN v.18(2025) ³⁾	0	1.760.000	1.440.000	82,8930	1.193.659,20	0,34
XS1818737287	8,000 % Odyssey Europe Holdco S.à.r.l. Reg.S. v.18(2023)	0	1.100.000	1.750.000	96,8800	1.695.400,00	0,48
XS0542593792	6,750 % OI European Group BV EMTN v.10(2020)	1.000.000	750.000	750.000	106,1990	796.492,50	0,23
XS0908230781	4,875 % OI European Group BV EMTN v.13(2021)	0	0	200.000	106,9410	213.882,00	0,06
XS1517169972	4,375 % Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.16(2022)	0	83.883	516.117	100,5020	518.707,41	0,15
XS1517169899	4,375 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	0	700.000	100,5610	703.927,00	0,20
XS1091770161	3,625 % Phoenix PIB Dutch Finance BV v.14(2021)	1.981.000	0	2.182.000	105,8010	2.308.577,82	0,66
XS1684387456	2,875 % Quintiles IMS Holdings Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	102,7500	1.027.500,00	0,29
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022) ³⁾	2.650.000	3.000.000	5.250.000	90,2310	4.737.127,50	1,34
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	1.900.000	0	1.900.000	104,5000	1.985.500,00	0,56
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	300.000	0	2.300.000	101,5850	2.336.455,00	0,66
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	3.000.000	0	3.000.000	95,4000	2.862.000,00	0,81
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	700.000	103,8735	727.114,50	0,21
XS1756359045	5,375 % Selecta Group BV Reg.S. FRN v.18(2024)	0	1.000.000	1.000.000	101,0050	1.010.050,00	0,29
XS1945271952	4,625 % SGL Carbon SE v.19(2024)	600.000	0	600.000	94,9400	569.640,00	0,16
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	104,6190	2.092.380,00	0,59
XS1555147369	2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.900.000	108,1710	3.136.959,00	0,89
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	1.700.000	3.000.000	3.400.000	110,1500	3.745.100,00	1,06
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury Unlimited Co. v.19(2027)	1.300.000	0	1.300.000	100,1000	1.301.300,00	0,37
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	8.689.000	101,2150	8.794.571,35	2,50
XS1885682036	6,500 % Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	102,0000	510.000,00	0,14
XS1516322200	3,500 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. FRN v.16(2022)	200.000	0	6.400.000	100,2500	6.416.000,00	1,82
XS1990733898	6,250 % Tasty Bondco 1 S.A.U. Reg.S. v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	105,0580	1.260.696,00	0,36
XS1859258383	6,000 % Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG Reg.S. v.18(2026)	0	1.000.000	2.400.000	108,4330	2.602.392,00	0,74
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	0	0	2.800.000	85,2530	2.387.084,00	0,68
XS1117297603	4,000 % UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2027)	0	0	90.000	105,7790	95.201,10	0,03
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	2.500.000	0	2.500.000	106,2500	2.656.250,00	0,75
XS1908250191	3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023)	2.600.000	1.000.000	1.600.000	103,7290	1.659.664,00	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	667.000	1.000.000	1.667.000	103,3780	1.723.311,26	0,49	
XS1505573995	4,125 % Warner Music Group Corporation Reg.S v.16(2024)	3.600.000	0	3.600.000	103,6250	3.730.500,00	1,06	
DE000A2AA0W5	3,750 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.16(2024)	0	3.000.000	4.200.000	102,0760	4.287.192,00	1,22	
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2023)	1.600.000	0	1.600.000	100,3150	1.605.040,00	0,46	
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2025)	3.400.000	0	3.400.000	100,1210	3.404.114,00	0,97	
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2031)	1.500.000	0	1.500.000	102,7250	1.540.875,00	0,44	
XS1891203546	3,625 % WMG Acquisition Corp 18/151026/3.625	1.600.000	0	1.600.000	106,1250	1.698.000,00	0,48	
XS1577948687	4,125 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	85.714	1.414.286	100,5100	1.421.498,57	0,40	
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)	0	0	800.000	103,3260	826.608,00	0,23	
						163.160.046,17	46,30	
GBP								
XS1602280676	4,250 % Drax FinCo Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.700.000	101,7510	1.955.643,87	0,56	
XS1555825378	2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021) ³⁾	0	0	750.000	94,3630	800.138,50	0,23	
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	0	1.300.000	106,8090	1.569.832,67	0,45	
						4.325.615,04	1,24	
USD								
US058498AU01	4,375 % Ball Corporation v.15(2020)	3.000.000	0	4.000.000	102,3145	3.754.316,12	1,07	
US233851CY88	2,200 % Daimler Finance North America LLC 144A v.17(2020)	2.570.000	0	2.570.000	99,8360	2.353.715,44	0,67	
US31562QAC15	4,500 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2020)	9.000.000	0	9.000.000	100,9775	8.336.826,90	2,37	
US345397XK41	3,157 % Ford Motor Credit Co LLC v.15(2020)	5.100.000	0	5.100.000	100,3290	4.693.862,03	1,33	
US47010BAD64	4,250 % Jaguar Land Rover Automotive Plc.144A v.14(2019)	1.000.000	0	5.450.000	99,5600	4.977.543,34	1,41	
USG5002FAE63	3,500 % Jaguar Land Rover Automotive Reg.S v.15(2020)	1.650.000	0	1.650.000	99,2600	1.502.421,80	0,43	
USN82008AM02	3,300 % Siemens Finanzierungsmatshappij NV Reg.S. v.16(2046)	0	0	700.000	100,5120	645.430,69	0,18	
US88167AAL52	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance III BV v.18(2024)	0	0	200.000	86,2500	158.242,36	0,04	
US88167AAK79	6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2028)	0	0	200.000	82,0120	150.466,93	0,04	
						26.572.825,61	7,54	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						194.058.486,82	55,08	
Anleihen						335.095.909,57	95,10	
Investmentfondsanteile²⁾								
Luxemburg								
LU0201780276	UniReserve: Euro -M-	EUR	500	300	200	9.792,9000	1.958.580,00	0,56
						1.958.580,00	0,56	
Investmentfondsanteile						1.958.580,00	0,56	
Wertpapiervermögen						337.054.489,57	95,66	
Optionen								
Long-Positionen								
EUR								
Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,500		20.000.000	0	20.000.000		91.680,00	0,03	
Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,500		20.000.000	0	20.000.000		91.680,00	0,03	
						183.360,00	0,06	
Long-Positionen						183.360,00	0,06	
Short-Positionen								
EUR								
Call on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,750		0	10.000.000	-10.000.000		-47.740,00	-0,01	
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/2,375		0	10.000.000	-10.000.000		-14.420,00	0,00	
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,750		0	10.000.000	-10.000.000		-47.740,00	-0,01	
Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Dezember 2019/2,375		0	10.000.000	-10.000.000		-14.420,00	0,00	
Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,750		0	10.000.000	-10.000.000		-47.740,00	-0,01	
Put on Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,250		0	30.000.000	-30.000.000		-99.120,00	-0,03	
Put on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,250		0	10.000.000	-10.000.000		-8.150,00	0,00	
Put on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,500		0	10.000.000	-10.000.000		-2.940,00	0,00	
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Dezember 2019/3,250		0	30.000.000	-30.000.000		-99.120,00	-0,03	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,250	0	10.000.000	-10.000.000		-8.150,00	0,00
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS Januar 2020/3,500	0	20.000.000	-20.000.000		-76.480,00	-0,02
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,500	0	10.000.000	-10.000.000		-2.940,00	0,00
Short-Positionen						-468.960,00	-0,11
Optionen						-468.960,00	-0,11
						-285.600,00	-0,05
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUR 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2019	0	60	-60		-103.800,00	-0,03
	EUR 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	101	171	-70		83.000,00	0,02
						-20.800,00	-0,01
Short-Positionen						-20.800,00	-0,01
Terminkontrakte						-20.800,00	-0,01
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Xover S22 5 Yr Index CDS v.19(2019)	10.000.000	0	10.000.000		-88.111,70	-0,03
	Barclays Bank Ireland Plc./HeidelbergCement AG CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-1.033.322,05	-0,29
	Barclays Bank Plc./HeidelbergCement AG v.09(2019) CDS v.18(2023)	0	0	5.000.000		-855.521,20	-0,24
	Barclays Bank Plc./Hema Bondco I BV CDS v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000		71.617,40	0,02
	Barclays Bank Plc./Leonardo S.p.A. CDS v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000		-799.569,00	-0,23
	Barclays Bank Plc./Volvo Treasury AB EMTN CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-126.392,40	-0,04
	Barclays Bank Plc./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	2.000.000		-345.587,66	-0,10
	BNP Paribas S.A., Paris/ENEL S.p.A. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-59.298,93	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	50.000.000	0	50.000.000		-120.256,50	-0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-100.839,05	-0,03
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.19(2021)	10.000.000	0	10.000.000		-559.903,30	-0,16
	Citigroup Global Markets Ltd./BMW Finance NV CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-116.960,65	-0,03
	Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-59.298,93	-0,02
	Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-100.839,05	-0,03
	Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-100.839,05	-0,03
	Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. v.12(2022) CDS v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000		-40.335,62	-0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./LANXESS AG CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-119.948,75	-0,03
	Citigroup Global Markets Ltd./Leonardo S.p.A. CDS v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000		-799.569,00	-0,23
	Citigroup Global Markets Ltd./Stora Enso Oyi EMTN Reg.S. v.16(2023) CDS v.19(2023)	3.000.000	0	3.000.000		-565.530,60	-0,16
	Citigroup Global Markets Ltd./Volkswagen International Finance NV Reg.S. CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-41.804,90	-0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	0	5.000.000		-863.969,15	-0,25
	Credit Suisse International, London/Enel S.p.A. CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-107.033,90	-0,03
	Credit Suisse International, London/Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-867.283,20	-0,25
	Goldman Sachs Bank Europe SE/ENI S.p.A. CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-150.315,95	-0,04
	Goldman Sachs International, London/Fiat Chrysler Automobiles CDS v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000		-326.750,90	-0,09
	Goldman Sachs International, London/Volvo Treasury AB EMTN CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-126.392,40	-0,04
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-482.486,28	-0,14
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover Serie 25 Index (5 Years) CDS v.19(2021)	30.000.000	0	30.000.000		-1.679.709,90	-0,48
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	50.000.000	0	50.000.000		-120.256,50	-0,03
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2024)	4.000.000	0	4.000.000		-72.382,16	-0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/CNH Industrial Finance Europe S.A. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-587.895,54	-0,17
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-59.028,21	-0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-98.380,35	-0,03
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-520.369,92	-0,15
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/INEOS Group Holdings S.A. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-432.077,43	-0,12
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Valéo S.A. CDS v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000		-7.795,65	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Valéo S.A. EMTN Reg.S. CDS v.19(2024)	3.000.000	0	3.000.000		-4.677,39	0,00
	J.P. Morgan Securities Plc., London/CNH Industrial Finance Europe S.A. CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-908.234,50	-0,26
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Continental AG CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-90.320,30	-0,03
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Daimler AG CDS v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-105.616,20	-0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)	0	0	5.000.000		-99.364,25	-0,03
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000		-56.113,59	-0,02
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2023)	0	0	5.000.000		-99.364,25	-0,03
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Dte. Lufthansa AG CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-93.522,65	-0,03
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Enel S.p.A. CDS v.19(2023)	4.000.000	0	4.000.000		-85.627,12	-0,02
	J.P. Morgan Securities Plc., London/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000		-568.945,56	-0,16
	J.P. Morgan Securities Plc., London/HeidelbergCement AG CDS v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000		-379.297,04	-0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2023)	2.000.000	0	2.000.000		-40.335,62	-0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Valéo S.A. CDS v.19(2023)	5.000.000	0	5.000.000		-33.741,05	-0,01
						-15.029.597,90	-4,30
Gekauft						-15.029.597,90	-4,30
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/TDC A/S CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		-39.126,94	-0,01
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/thyssenkrupp AG CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		-131.132,79	-0,04
	Barclays Bank Plc., London/Novafives S.A.S. CDS v.15(2020)	0	0	-1.000.000		23.824,60	0,01
	Barclays Bank Plc./Auchan Holding S.A. EMTN CDS v.18(2023)	3.000.000	0	-2.000.000		-9.688,26	0,00
	Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-203.852,06	-0,06
	Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-203.852,06	-0,06
	Barclays Bank Plc./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.18(2023)	0	0	-5.000.000		58.300,55	0,02
	Barclays Bank Plc./TDC A/S CDS v.19(2024)	0	4.000.000	-4.000.000		-62.253,88	-0,02
	Barclays Bank Plc./Techem GmbH CDS v.16(2020)	0	0	-1.000.000		78.719,72	0,02
	Barclays Bank Plc./thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)	3.000.000	5.000.000	-2.000.000		-57.558,42	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-65.137,78	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-203.852,06	-0,06
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	10.000.000	-10.000.000		1.299.174,80	0,37
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	20.000.000	-20.000.000		2.598.349,60	0,74
	Citigroup Global Markets Ltd., London/ BAT International Finance Plc. CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		62.219,40	0,02
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-179.131,08	-0,05
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-50.972,68	-0,01
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-203.852,06	-0,06
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		649.587,40	0,18
	Citigroup Global Markets Ltd., London/TUI AG CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		111.060,12	0,03
	Citigroup Global Markets Ltd./Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-203.852,06	-0,06
	Citigroup Global Markets Ltd./Tesco Plc. CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		-498,52	0,00
	Citigroup Global Markets Ltd./Tesco Plc. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-249,26	0,00
	Citigroup Global Markets Ltd./TUI AG CDS v.19(2024)	0	2.000.000	-2.000.000		129.533,38	0,04
	Credit Suisse International, London/TDC A/S CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		-97.817,35	-0,03
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		166.590,18	0,05
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		166.590,18	0,05
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	20.000.000	-20.000.000		2.598.349,60	0,74
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	10.000.000	-10.000.000		1.299.174,80	0,37
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		649.587,40	0,18
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	20.000.000	-20.000.000		2.598.349,60	0,74
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	10.000.000	-10.000.000		1.299.174,80	0,37
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-79.431,21	-0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-79.431,21	-0,02
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-99.514,88	-0,03
	Goldman Sachs Bank Europe SE/thyssenkrupp AG CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		-131.132,79	-0,04
	Goldman Sachs International., London/Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.18(2023)	4.000.000	6.000.000	-2.000.000		53.005,00	0,02
	Goldman Sachs Intl., London/Tesco Plc. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-249,26	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Auchan Holding S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-25.872,83	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-203.852,06	-0,06
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		12.595,41	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		649.587,40	0,18
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		557.979,15	0,16
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Ses S.A. CDS v.19(2024)	0	4.000.000	-4.000.000		62.525,80	0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Altice France S.A. CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		135.640,67	0,04
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Koninklijke KPN NV EMTN CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		34.707,69	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2019)	0	1.000.000	-1.000.000		-3.167,69	0,00
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)	0	0	-1.000.000		-156.716,49	-0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Cellnex Telecom S.A. CDS v.19(2023)	0	5.000.000	-5.000.000		791.379,90	0,22
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Cellnex Telecom S.A. EMTN CDS v.18(2022)	0	0	-3.000.000		400.152,93	0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Elis S.A. CDS v.17(2022)	0	0	-4.000.000		499.807,48	0,14
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Techem CDS v.15(2020)	0	0	-2.000.000		125.439,42	0,04
	J.P. Morgan Securities PLC, London/Techem v.12(2019) CDS v.15(2020)	0	0	-1.000.000		50.381,58	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)	0	0	-2.000.000		352.107,48	0,10
						14.989.700,36	4,26
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	0	5.000.000	-5.000.000		57.992,16	0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-239.907,68	-0,07
	Citigroup Global Markets Ltd., London/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		34.795,29	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./General Electric Co. CDS v.19(2024)	0	3.000.000	-3.000.000		-17.063,26	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-239.907,68	-0,07
	Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	2.000.000	0	-2.000.000		-326.019,58	-0,09
	Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-190.603,74	-0,05
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		-215.577,13	-0,06
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	0	1.000.000	-1.000.000		-190.603,74	-0,05
						-1.326.895,36	-0,36
Verkauft						13.662.805,00	3,90
Credit Default Swaps						-1.366.792,90	-0,40
Bankverbindlichkeiten						-3.853.222,46	-1,09
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						20.730.255,57	5,89
Fondsvermögen in EUR						352.258.329,78	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabebeschlägen, 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/CHF	Währungsverkäufe	2.002.000,00	1.842.305,29	0,52
EUR/GBP	Währungsverkäufe	3.300.000,00	3.727.865,80	1,06
EUR/USD	Währungsverkäufe	44.100.000,00	40.383.395,01	11,46

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 Global High Yield Bonds

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			
DE000AAR0249	0,125 % Aareal Bank AG Pfd. v.19(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1909193077	0,000 % Allergan Funding SCS FRN v.18(2020)	3.000.000	3.000.000
XS1909193150	1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023)	700.000	700.000
XS1909193317	2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS2014382845	0,875 % Allliander NV EMTN Green Bond v.19(2032)	700.000	700.000
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.19(2027)	1.900.000	1.900.000
BE6312822628	1,650 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EMTN v.19(2031)	1.700.000	1.700.000
XS1109959467	3,875 % Arcelik A.S. Reg.S. v.14(2021)	0	300.000
XS2023872174	0,625 % Aroundtown S.A. EMTN v.19(2025)	1.000.000	1.000.000
BE0000348574	1,700 % Belgien Reg.S. v.19(2050)	1.400.000	1.400.000
DE000BHY0BQ4	0,375 % Berlin Hyp AG Pfd. v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.19(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	2.400.000	2.400.000
XS2010447238	0,750 % Bmw Finance NV EMTN v.19(2026)	1.600.000	1.600.000
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
XS1992931508	0,831 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.19(2027)	2.400.000	2.400.000
XS1992927902	1,231 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.19(2031)	2.000.000	2.000.000
FR0013421799	0,625 % BPCE SFH Pfd. v.19(2031)	2.800.000	2.800.000
DE000A2NBJS4	0,625 % Bundesländer Nr. 56 v.19(2029)	600.000	600.000
XS1936850137	0,000 % Caisse Centrale du Credit Immobilier de France S.A. EMTN v.19(2023)	1.400.000	1.400.000
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	2.500.000
XS1991190361	1,500 % Ceske Drahy AS v.19(2026)	500.000	500.000
XS2022084367	1,625 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2029)	2.300.000	2.300.000
FR0013413382	0,375 % Compagnie de Financement Foncier Pfd. v.19(2027)	1.400.000	1.400.000
XS1992087640	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.19(2031)	2.000.000	2.000.000
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	4.500.000	4.500.000
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	4.000.000	4.000.000
FR0013357852	1,750 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2030)	0	800.000
FR0013357860	2,500 % Compagnie Générale DES Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.P.A. v.18(2038)	0	800.000
XS1944327631	0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Pfd. v.19(2029)	1.700.000	1.700.000
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0	3.000.000
XS2024716099	1,375 % Deutsche Telekom AG EMTN v.19(2034)	700.000	700.000
XS1950915873	5,000 % DIGI Communications NV Reg. S. v.19(2023)	3.100.000	3.100.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	4.100.000	15.600.000
DE000A2TSD4	0,875 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2024715794	0,500 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
DE000A2TSDW4	0,010 % DZ Hyp AG EMTN Pfd. v.19(2027)	1.600.000	1.600.000
XS2009152591	0,875 % easyJet Plc. v.19(2025)	1.100.000	1.100.000
XS1937665955	1,500 % Enel Finance International NV EMTN Green Bond v.19(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2047500769	0,000 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2024)	2.100.000	2.100.000
XS2009861480	1,125 % ESB Finance DAC EMTN Green Bond v.19(2030)	400.000	400.000
XS1950839677	0,050 % European Investment Bank v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
XS1319814817	0,242 % FedEx Corporation FRN v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1937060884	0,700 % FedEx Corporation v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
FI4000369467	0,500 % Finnland Reg.S. v.19(2029)	700.000	700.000
FR0013404969	1,500 % Frankreich Reg.S. v.19(2050)	2.100.000	2.100.000
XS1936208252	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2025)	800.000	800.000
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	1.900.000	1.900.000
XS1981823542	1,500 % Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
GR0124035693	3,875 % Griechenland Reg.S. v.19(2029)	3.500.000	3.500.000
GR0114031561	3,450 % Griechenland v.19(2024)	3.400.000	3.400.000
GR0118019679	1,875 % Griechenland v.19(2026)	2.700.000	2.700.000
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	0	800.000
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.19(2027)	1.300.000	1.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IT0005355588	0,000 % Italien v.19(2019)	7.000.000	7.000.000
DE000A2LQSP7	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2024)	1.700.000	1.700.000
XS2013678086	0,000 % Litauen v.19(2049)	900.000	900.000
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	400.000
XS1720690889	4,000 % Matterhorn Telecom S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	700.000
XS2023643146	0,005 % Merck Financial Services GmbH EMTN v.19(2023)	1.700.000	1.700.000
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN v.19(2026)	4.000.000	4.000.000
XS2004366287	0,050 % Nationwide Building Society EMTN Pfe. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
XS1947578321	0,625 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Pfe. v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
XS1936793311	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2002516446	0,125 % Nederlandse Waterschapsbank NV Social Bond v.19(2027)	3.600.000	3.600.000
FR0013248713	2,750 % Nexans S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	2.300.000
XS1892117919	1,375 % NNederlandse Gasunie NV EMTN v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1951927158	0,625 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. EMTN Pfe. v.19(2029)	1.600.000	1.600.000
AT0000A269M8	0,500 % Österreich v.19(2029)	2.400.000	2.400.000
XS1857022609	2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022)	0	2.000.000
XS1734229203	4,250 % Perstorp Holding AB Reg.S. FRN v.17(2022)	0	3.700.000
XS1734230391	10,000 % Prague CE S.a.r.l. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.17(2022)	0	1.000.000
DE0005HFM675	0,500 % Schleswig-Holstein v.19(2029)	900.000	900.000
FR0013422185	1,500 % Schneider Electric S.A. v.19(2028)	2.900.000	2.900.000
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	900.000	900.000
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2024)	1.100.000	1.100.000
XS1955187775	0,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1955187858	1,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2031)	1.400.000	1.400.000
XS1955187932	1,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV v.19(2039)	2.700.000	2.700.000
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV v.19(2027)	900.000	900.000
XS1986416698	1,500 % Sika Capital BV v.19(2031)	400.000	400.000
ES0000012E51	1,450 % Spanien v.19(2029)	2.322.000	2.322.000
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	1.000.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	300.000	300.000
XS1946788194	0,500 % Swedbank Hypotek AB EMTN Pfe. v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2007244614	0,375 % Swedish Covered Bond Corporation Pfe. v.19(2029)	2.800.000	2.800.000
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	0	1.000.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	800.000	800.000
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	4.000.000	4.000.000
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Green Bond v.19(2030)	1.400.000	1.400.000
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Green Bond v.19(2039)	1.400.000	1.400.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	4.100.000
XS2033351995	0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN v.19(2025)	800.000	800.000
XS1082970853	1,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.14(2019)	700.000	700.000
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Pfe. v.19(2024)	1.400.000	1.400.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	8.800.000	8.800.000
XS1978200555	0,000 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN v.19(2021)	1.300.000	1.300.000
SE0010832071	6,500 % Transcom Holding AB v.18(2023)	0	800.000
XS1895495478	3,250 % UGI International LLC Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1909119932	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.18(2023)	667.000	667.000
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1979280937	1,250 % Verizon Communications Inc. v.19(2030)	1.800.000	1.800.000
FR0013397452	1,625 % Vinci S.A. EMTN v.19(2029)	1.200.000	1.200.000
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2024)	2.100.000	2.100.000
XS1910948162	2,625 % Volkswagen International Finance NV v.18(2027)	2.400.000	2.400.000
XS1910948329	3,250 % Volkswagen International Finance NV v.18(2030)	3.200.000	3.200.000
XS1910948675	4,125 % Volkswagen International Finance NV v.18(2038)	2.900.000	2.900.000
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	800.000	800.000
XS1978200472	0,375 % Westpac Banking Corporation Pfe. v.19(2026)	1.800.000	1.800.000
XS1989405425	0,625 % Zypern EMTN v.19(2024)	600.000	600.000
XS1989383788	2,750 % Zypern EMTN v.19(2049)	200.000	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US345397YH03	2,262 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2019)	0	3.000.000
US654902AB18	5,375 % Nokia Oyj v.09(2019)	1.000.000	8.576.000
US872456AA66	7,175 % Telecom Italia Capital S.A. v.09(2019)	0	2.000.000
US912828ST86	1,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2019)	4.000.000	4.000.000
US912828TC43	1,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2019)	4.000.000	4.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2023873149	1,450 % Aaroundtown S.A. EMTN v.19(2028)	1.300.000	1.300.000
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	2.700.000	2.700.000
FR0013448776	0,050 % Bpifrance Financement S.A. v.19(2029)	1.400.000	1.400.000
DE000A2TSD2	1,750 % Dte. Telekom AG EMTN v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
XS2026171079	1,125 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	800.000	800.000
XS2054626515	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN v.19(2021)	2.500.000	2.500.000
XS2054626788	0,000 % GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN v.19(2023)	2.000.000	2.000.000
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. Green Bond v.19(2027)	900.000	900.000
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2043)	900.000	900.000
IT0005363111	3,850 % Italien Reg.S. v.19(2049)	700.000	700.000
XS1936186425	0,500 % Landesbank Hessen-Thüringen -Gz.- Pfe. EMTN v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2013677864	0,500 % Litauen v.19(2029)	900.000	900.000
XS2054600718	0,000 % Lloyds Bank Plc. EMTN Pfe. v.19(2029)	1.100.000	1.100.000
XS2020670936	1,500 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2039)	1.000.000	1.000.000
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2049)	600.000	600.000
XS2023644201	0,375 % Merck Financial Services GmbH EMTN v.19(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1961772560	0,000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2029)	900.000	900.000
XS2056395606	0,000 % Telenor ASA EMTN v.19(2023)	1.100.000	1.100.000
XS2056399855	0,000 % Telenor ASA EMTN v.19(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	2.400.000	2.400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1468662801	3,500 % Adient Global Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2024)	2.500.000	2.500.000
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	2.200.000
XS2051655095	0,700 % Coca-Cola European Partners Plc. v.19(2031)	2.900.000	2.900.000
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	3.000.000
XS1936139770	1,125 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN v.19(2028)	2.000.000	2.000.000
DE000DL19UM9	0,500 % Dte. Bank AG Pfe. EMTN Pfe v.19(2026)	2.700.000	2.700.000
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	400.000	9.580.000
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
XS1886399093	3,625 % Getlink Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	2.000.000
XS1812087598	3,375 % Grupo Antolin Irausa S.A. Reg.S. v.18(2026)	500.000	5.500.000
XS1204434028	4,750 % International Game Technology Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000
IT0005358806	3,350 % Italien EMTN v.19(2035)	2.700.000	2.700.000
IT0005347650	0,000 % Italien v.18(2019)	5.000.000	5.000.000
DE000A2TSTU4	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN v.19(2026)	1.700.000	1.700.000
XS0473114543	5,500 % Lafarge S.A. EMTN v.09(2019)	0	284.000
XS1028411152	7,125 % LGE Holdco VI BV Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	1.100.000	1.100.000
XS1909057645	3,250 % Logicor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	1.600.000	1.600.000
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS1512670412	5,500 % Mobilux Finance SAS Reg.S. v.16(2024)	0	1.200.000
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	0	4.000.000
XS1717590563	4,250 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.17(2024)	0	700.000
XS1713466222	5,000 % Novafives S.A.S. Reg.S. v.18(2025)	0	2.500.000
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance BV v.14(2025)	0	2.000.000
DE000A2E4YY0	2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)	0	1.800.000
XS1843460103	6,875 % Refinitiv US Holdings Inc. Reg.S. v.18(2026)	0	1.000.000
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
XS1716833352	2,125 % Rexel S.A. v.17(2025)	0	2.500.000
XS1117298676	3,375 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.15(2022)	2.350.000	6.230.000
XS1117298759	2,750 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	0	1.500.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	1.700.000	1.700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1757821688	2,000 % Summit Properties Ltd. Reg.S. v.18(2025)	0	4.400.000
XS1117292984	6,250 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	4.500.000
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025)	0	2.550.000
XS1150437579	4,000 % Unitymedia NRW GmbH / Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG Reg.S. v.14(2025)	3.350.000	3.350.000
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	150.000
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	2.200.000
XS1310477895	6,000 % Verisure Holding AB Reg.S. v.15(2022)	0	1.350.000
XS1708450215	2,750 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. FRN v.17(2024)	1.000.000	1.500.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	0	700.000
XS1708450561	3,125 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2025)	0	5.800.000
XS1985077764	3,625 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.19(2026)	1.600.000	1.600.000

GBP

XS1272329621	7,750 % Cognita Financing Plc. Reg.S. v.15(2021)	0	5.758.000
XS1498566766	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	1.600.000

USD

USU07265AH17	4,875 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.18(2048)	0	400.000
US05565EAK10	1,450 % BMW US Capital LLC 144A v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
US25156PAS20	1,500 % Deutsche Telekom International Finance BV 144A v.16(2019)	750.000	750.000
US345397XT59	2,943 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2019)	0	4.000.000
US68389XAG07	5,000 % Oracle Corporation v.09(2019)	0	5.000.000
US71654QUA67	8,000 % Petroleos Mexicanos v.09(2019)	15.000.000	15.000.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	126.000	126.000
--------------	-----------------------------------	---------	---------

Optionen

EUR

Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 Crossover 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750	20.000.000	20.000.000
Call on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,500	10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750	10.000.000	0
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,000	10.000.000	0
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250	40.000.000	40.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,625	10.000.000	10.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,625	20.000.000	20.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875	20.000.000	20.000.000
Call on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000	30.000.000	30.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750	20.000.000	0
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Januar 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Juni 2019/2,875	20.000.000	20.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	20.000.000	20.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250	40.000.000	40.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,500	10.000.000	0
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,750	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,625	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750	30.000.000	30.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875	20.000.000	20.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000	20.000.000	20.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,125	20.000.000	20.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/2,375	10.000.000	10.000.000
Call on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,625	10.000.000	10.000.000
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750	10.000.000	0
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125	30.000.000	30.000.000
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	20.000.000	20.000.000
Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,500	100.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875	60.000.000	60.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000	50.000.000	50.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/2,375	20.000.000	20.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,625	30.000.000	30.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,750	20.000.000	20.000.000
	Call on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,750	30.000.000	30.000.000
	Call on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/2,750	10.000.000	0
	Call on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/3,000	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/2,375	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,000	30.000.000	30.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Juni 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,750	80.000.000	80.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	100.000.000	100.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/2,500	50.000.000	0
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,625	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,625	30.000.000	30.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,375	70.000.000	70.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/2,500	80.000.000	80.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Juni 2019/2,625	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,000	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,625	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,750	40.000.000	40.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,500	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,625	90.000.000	90.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,750	20.000.000	20.000.000
	Call on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,875	30.000.000	30.000.000
	Call on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
	Call on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250	40.000.000	40.000.000
	Call on Goldman Sachs International, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
	Call on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/2,500	10.000.000	10.000.000
	Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125	10.000.000	10.000.000
	Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	50.000.000	50.000.000
	Call on Goldman Sachs Intl., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,250	30.000.000	30.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS Oktober 2018/3,125	10.000.000	0
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,000	50.000.000	50.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc. (London)/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	40.000.000	40.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250	10.000.000	10.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,625	10.000.000	10.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/2,500	30.000.000	30.000.000
	Call on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/2,750	20.000.000	20.000.000
	Call on J.P. Morgan/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/2,875	30.000.000	30.000.000
	Call on Merrill Lynch Intl., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/2,875	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/2,750	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS November 2018/3,000	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc. - Kontrahent/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Januar 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/2,875	20.000.000	20.000.000
	Put on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,000	30.000.000	30.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125	30.000.000	30.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,000	20.000.000	20.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/5,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/4,000	30.000.000	30.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,500	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,000	50.000.000	50.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,500	20.000.000	20.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/4,000	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,000	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/3,500	10.000.000	10.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/3,750	10.000.000	10.000.000
	Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,000	40.000.000	40.000.000
	Put on BNP/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/3,875	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets, London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,750	20.000.000	20.000.000
	Put on Citigroup Global Markets, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,750	50.000.000	0
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,000	40.000.000	40.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Februar 2019/4,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,500	40.000.000	40.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,750	20.000.000	20.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,500	20.000.000	20.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd. (London)/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,750	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/3,750	30.000.000	30.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/3,500	20.000.000	20.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/4,500	20.000.000	20.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,000	30.000.000	30.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,500	50.000.000	50.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,50	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Deutsche Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/3,500	20.000.000	20.000.000
	Put on Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/3,875	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,000	20.000.000	20.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juni 2019/3,250	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,250	30.000.000	30.000.000
	Put on Dte. Bank AG, Frankfurt/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,250	20.000.000	20.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London /iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/5,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,250	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,250	10.000.000	0
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/4,000	40.000.000	40.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,250	40.000.000	40.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/3,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London (Morgan Grenfell) AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS April 2019/3,125	20.000.000	20.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Mai 2019/4,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/3,125	30.000.000	30.000.000
	Put on Dte. Bank AG (London)/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Januar 2019/4,000	30.000.000	30.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/3,750	50.000.000	50.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/3,750	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/4,000	50.000.000	50.000.000
	Put on Dte. Bank AG, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS September 2019/5,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS Februar 2019/3,750	20.000.000	20.000.000
	Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/5,500	10.000.000	10.000.000
	Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/4,000	10.000.000	10.000.000
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019/168,00	400	400
	Put on Goldman Sachs International, London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Mai 2019/2,875	30.000.000	30.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 V2 5Yr Index CDS März 2019/5,500	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,750	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS März 2019/5,250	30.000.000	30.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS August 2019/3,750	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Juli 2019/3,500	10.000.000	10.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS Oktober 2019/3,250	20.000.000	20.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,375	10.000.000	0
	Put on J.P. Morgan - Kontrahent/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS Februar 2019/4,250	10.000.000	10.000.000

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	3.750	4.260
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	1.070	1.070
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	2.040	2.040
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	1.090	1.090
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	1.041	1.041
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	790	790

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	1.660	1.660
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	110	110
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	380	380
	10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2018	160	160
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	1.210	1.210
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2019	280	280
	10YR Euro-BTP 6% Future März 2019	170	170
	10YR Euro-BTP 6% Future September 2019	510	510

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank PLC Auchan Holding S.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc. ENI S.p.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./Bayer AG CDS v.18(2019)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank PLC/Carrefour S.A. EMTN v.13(2019) CDS v.18(2023)	10.000.000	0
Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
Barclays Bank Plc./Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
Barclays Bank Plc./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.19(2019)	7.000.000	7.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
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.18(2023)	5.000.000	5.000.000
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.18(2023)	5.000.000	5.000.000
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.18(2023)	5.000.000	5.000.000
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.18(2023)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Plc./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Plc./LafargeHolcim Ltd. CDS v.18(2023)	0	2.000.000
Barclays Bank Plc./Leonardo S.p.A. EMTN CDS v.18(2023)	5.000.000	0
Barclays Bank Plc./Markit iTraxx Xover CDSi S20 5 Yr CDS v.18(2018)	0	10.000.000
Barclays Bank Plc./Nokia Oyi CDS v.18(2023)	0	4.000.000
Barclays Bank Plc./Renault S.A. EMTN CDS v.18(2023)	0	5.000.000
Barclays Bank Plc./SSE Plc. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
Barclays Bank Plc./Südzucker International Finance BV CDS v.18(2023)	5.000.000	0
Barclays Bank Plc./Syngenta Finance NV CDS v.18(2022)	5.000.000	0
Barclays Bank Plc./Tele Denmark AS v.11(2018) CDS v.16(2020)	3.000.000	0
Barclays Bank Plc./Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
Barclays Bank Plc./Tesco Plc. CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Plc./Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2023)	3.000.000	0
Barclays Bank Plc./United Utilities Plc. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
Barclays Bank Plc./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Auchan Holding S.A. CDS v.19(2019)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Bertelsmann SE & Co. KGaA v.18(2019)	0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Carrefour S.A. EMTN CDS v.18(2022)	5.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2019)	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Lufthansa AG CDS v.18(2022)	0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Dte. Post AG v.18(2019)	0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Fortum OYJ CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/HeidelbergCement AG CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Imperial Brands Finance Plc. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.18(2019)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	50.000.000	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	30.000.000	30.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S21 5Yr Index CDS v.18(2019)		50.000.000	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		30.000.000	30.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		30.000.000	30.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Leonardo S.p.A. CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Nokia Oyi CDS v.18(2023)		0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Peugeot S.A. CDS v.18(2023)		0	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Rexel S.A. CDS v.18(2023)		6.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.19(2023)		2.500.000	2.500.000
BNP Paribas S.A., Paris/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)		5.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Telecom Italia S.p.A. CDS v.19(2019)		7.000.000	7.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. CDS v.19(2019)		4.000.000	4.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Tesco Plc. EMTN CDS v.18(2023)		6.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)		5.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Vodafone Group Plc. CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Volkswagen International Finance NV CDS v.18(2023)		0	5.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)		30.000.000	30.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd., London/Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)		1.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Auchan Holding S.A. CDS v.18(2023)		1.000.000	1.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./BAT International Finance Plc. CDS v.19(2024)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Bayer AG CDS v.18(2023)		3.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Bertelsmann SE & Co. KGaA CDS v.18(2019)		0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Dte. Post AG CDS v.18(2019)		0	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.18(2019)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Fiat Chrysler Automobiles CDS v.18(2023)		5.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd./Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.19(2024)		3.000.000	3.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover CDSI S21 5 YR Index CDS v.18(2019)		90.000.000	90.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)		40.000.000	40.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S21 5 Yr Index CDS v.19(2019)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		30.000.000	30.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		30.000.000	30.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)		5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)		20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S20 5Yr Index CDS v.18(2018)	50.000.000	50.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Novafives S.A.S. CDS v.18(2023)	1.000.000	0
	Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Peugeot S.A. CDS v.18(2023)	0	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Renault S.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.500.000	2.500.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Citigroup Global Markets Ltd./thyssenkrupp AG CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Wendel S.A. CDS v.18(2023)	0	5.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Wind Tre S.p.A. CDS v.18(2023)	1.000.000	0
	Citigroup Global Markets Ltd./Wind Tre S.p.A. Reg.S. CDS v.19(2019)	3.000.000	3.000.000
	Credit Suisse International, London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Credit Suisse International, London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Credit Suisse International, London/TDC A/S CDS v.18(2022)	3.000.000	0
	Credit Suisse International, London/Telecom Italia S.p.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Credit Suisse International, London/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	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)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./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)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./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)	7.000.000	7.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	25.000.000	25.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5 Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	30.000.000	30.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	20.000.000	20.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S22 5Yr Index CDS v.19(2019)	50.000.000	50.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Novafives S.A.S. CDS v.19(2023)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Telecom Italia S.p.A. CDS v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs Bank Europe SE/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.19(2024)	4.000.000	4.000.000
	Goldman Sachs International., London/ArcelorMittal CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/ArcelorMittal CDS v.19(2023)	2.000.000	2.000.000
	Goldman Sachs International., London/Auchan Holding S.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/Auchan Holding S.A. EMTN v.09(2019) CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International., London/Bayer AG CDS v.18(2023)	2.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.18(2023)	1.000.000	0
	Goldman Sachs International, London/Casino Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2019)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International., London/Daimler AG EMTN Reg.S. CDS v.18(2023)	0	5.000.000
	Goldman Sachs International., London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/Enel S.p.A. CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/Fiat Chrysler Automobiles CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	30.000.000	30.000.000
	Goldman Sachs International., London/iTraxx Europe Crossover S30 5Yr Index CDS v.18(2023)	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.19(2023)	1.000.000	1.000.000
	Barclays Bank Plc./Kraft Heinz Foods Co. CDS v.19(2023)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/General Electric Co. CDS v.18(2023)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/General Electric Co. v.12(2022) CDS v.18(2023)	5.000.000	0
	Citigroup Global Markets Ltd./General Electric Co. CDS v.19(2019)	10.000.000	10.000.000
	Goldman Sachs International, London/General Electric Co. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International, London/General Electric Co. CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International, London/Kraft Heinz Foods Co. CDS v.19(2023)	2.000.000	2.000.000
	Goldman Sachs International, London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
	Goldman Sachs International, London/Teva Pharmaceutical Fin.Co. CDS v.18(2023)	2.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/General Electric Co. CDS v.18(2023)	5.000.000	0

- 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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren (ab 9. September 2019). Das Verfahren beabsichtigt, Anteilscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2019 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 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 Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

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

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

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Global High Yield Bonds (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:

100 % The BofA Merrill Lynch Euro Fixed & Floating Rate High Yield Index (i.e. HE04), ex Financials, ex Industrial JSUBS, BB (75 %) – B (25 %) rated, 3 % Constrained (Q379)

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,90%;
Limitauslastung 85%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,18%;
Limitauslastung 198%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,23%;
Limitauslastung 117%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 303%.

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 Global High Yield Bonds

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegender Exposure: EUR 720.304.001,71

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
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 Bank Europe SE, Frankfurt
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 11.177.536,70

Davon:

Bankguthaben	EUR	11.177.536,70
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 17.368.405,50

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

Barclays Bank PLC, London
Citigroup Global Markets Ltd., London
Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 18.863.593,05

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	18.863.593,05
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 275.726,09

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 Global High Yield Bonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	17.368.405,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	4,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.040.626,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.617.390,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.168.651,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.541.738,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	17.368.405,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	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)	1.557.718,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	17.305.874,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	275.726,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	284.465,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	264.913,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	19.552,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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**

5,15 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.725.088,01
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.720.883,24
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.563.992,82
4. Name	Europäische Union
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	853.628,98

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	18.863.593,05

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 HY
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 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

