



Jahresbericht zum 30. September 2020

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Basic Global Corporates IG	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	19
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	23
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	28

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 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Zu Beginn des Berichtszeitraums senkte die US-Notenbank Fed – nach Zinssenkungen im Juli und September 2019 – nochmals die Leitzinsen. Sie kündigte aber gleichzeitig eine Zinspause an, weil es Anzeichen einer vorsichtigen konjunkturellen Stabilisierung gab. In den folgenden Wochen kam es dann zu einer Korrektur der über weiten Strecken freundlichen Bewegung in den Vormonaten. Darüber hinaus war hierfür eine Beruhigung im Handelsstreit zwischen China und den USA verantwortlich. Darunter litten auch europäische Staatsanleihen. Anschließend starteten die Rentenmärkte zunächst freundlich ins neue Jahr. Vor allem risikobehaftete Papiere legten deutlich zu. Bis in den Februar 2020 hinein schien das neuartige Corona-Virus vor allem ein Problem für China, jedoch nicht für den Rest der Welt zu sein. Doch das Blatt wendete sich schnell. Einhergehend mit der folgenden weltweiten Virus-Ausbreitung waren dann die als sicher geltenden Bundesanleihen und US-Schatzanweisungen von den Anlegern als sicherer Hafen gesucht. Gleichzeitig kam es bei den risikobehafteten Papieren aufgrund der enormen Verunsicherung zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Peripherie-Staatsanleihen, Unternehmenspapieren sowie Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen.

Dies veranlasste die Notenbanken zu umfassenden Maßnahmenpaketen, die teils bis in den Juni hinein aufgestockt wurden. Flankierend kam Unterstützung von fiskalischer Seite. Die Größenordnung der Konjunkturprogramme erreichte dabei historische Dimensionen. Daraufhin stabilisierte sich der Rentenmarkt. Die Einigung auf einen EU-Wiederaufbaufonds stützte vor allem Staatsanleihen aus der Euro-Peripherie. Dort haben sich die Renditen den Tiefständen vom Februar mittlerweile entweder wieder angenähert oder – wie im Fall Italiens – diese sogar unterschritten. In den Kern-Staatsanleihemärkten hat sich die US-Zinsstrukturkurve deutlich nach unten verschoben. US-Treasuries mit zehn Jahren Laufzeit rentierten im Sommer mit rund 0,5 Prozent auf einem Rekordtiefstand. Die US-Notenbank Fed hat zudem ein neues Inflationsziel angekündigt. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch

die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Teuerungsrate. Auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 8,4 Prozent. Euro-Staatsanleihen legten hingegen kaum zu. Der iBoxx € Sovereigns-Index stieg in den vergangenen zwölf Monaten um 0,7 Prozent.

Unternehmensanleihen lagen mit 0,2 Prozent (ICE BofA Euro Corporate-Index) nach einem deutlichen Einbruch wieder leicht im Plus. Staatsanleihen aus den Schwellenländern gelang es ab April ebenfalls, die zuvor erlittenen Verluste aufzuholen. Letztlich verbuchten sie einen Zuwachs von 1,3 Prozent (JP Morgan EMBI Global Diversified-Index). In beiden letztgenannten Anleihebereichen engten sich die Risikoaufschläge nach den Höchstständen im März wieder deutlich ein.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres konnten die globalen Aktienmärkte deutlich zulegen. Sie verzeichneten durchweg Wertzuwächse. Gründe hierfür waren abnehmende (geo-)politische Risiken sowohl beim Thema Handelskonflikt als auch beim Brexit. So vereinbarten die USA und China im Verlauf des vierten Quartals 2019 ein deeskalierendes „Phase 1“-Abkommen, in dessen Rahmen einige Zölle zurückgenommen und die Einführung weiterer Zölle ausgesetzt wurden. Aus den Unterhauswahlen in Großbritannien am 12. Dezember 2019 ging die Konservative Partei („Tories“) von Premierminister Boris Johnson als klarer Sieger hervor. Dies verringerte die Wahrscheinlichkeit eines harten Brexits. Ein zusätzlicher Treiber für die Kapitalmärkte war die Hoffnung auf eine Stabilisierung der globalen wirtschaftlichen Entwicklung, worauf zahlreiche Konjunkturindikatoren hindeuteten.

Nach einem freundlichen Jahresstart 2020 mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und Mitte Februar zu einem scharfen Einbruch an den Kapitalmärkten. Daraufhin schnürten viele Regierungen und die großen Notenbanken Hilfspakete von historischer Dimension, d.h. in Billionen-Höhe. Unterstützend wirkte im Juli auch die Schaffung eines europäischen Wiederaufbaufonds über 750 Milliarden Euro. Zudem haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert und massive Anleiheankaufprogramme aufgelegt. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte zu stabilisieren. Die strikten Eindämmungsmaßnahmen sorgten zudem für einen Rückgang der Neuinfektionen in den Industrieländern. Daraufhin führten immer mehr Staaten schrittweise Lockerungen durch.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Die Entwicklung verlief aber schon bald uneinheitlich. Während die US-Börsen ihren Aufwärtstrend fortsetzten, zeigten die europäischen Märkte immer wieder Schwäche. Die Investoren fragten vor allem US-Unternehmen aus den Sektoren Technologie sowie Konsum nach. Defensive und zyklische Werte blieben dagegen hinter dem Gesamtmarkt zurück. Im September kam es dann weltweit zu einer Korrektur. Auslöser waren Gewinnmitnahmen im Technologiesektor, die Unsicherheit über ein weiteres US-Konjunkturpaket sowie wieder anziehende Infektionszahlen in Europa. Zudem rückten die im November anstehenden US-Präsidentchaftswahlen langsam in den Fokus.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen zwölf Monaten unter ausgeprägten Wertschwankungen 6,8 Prozent (in lokaler Währung). Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise bereits mehr als aufholen und lagen im Ein-Jahres-Vergleich wieder deutlich im positiven Bereich, andere befanden sich hingegen noch tief im Minus. In den USA legte der S&P 500-Index insgesamt um 13 Prozent zu. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien stieg lediglich um 3,2 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr 2020 auf Ein-Jahres-Sicht sogar mit 39,6 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. In Europa hat der EURO STOXX 50-Index im Berichtszeitraum hingegen 10,5 Prozent verloren, während der STOXX Europe 600-Index um 8,2 Prozent nachgab. Hier wirkten nicht nur lokal erneut anziehende Corona-Infektionen belastend. Hinzu kamen schwache Konjunkturdaten, die zeigten, dass sich die europäische Wirtschaft noch lange nicht von der Pandemie erholt hat. In Japan verbuchte der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 6,6 Prozent. Die Schwellenländerbörsen konnten laut MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung um zehn Prozent zulegen, ausschließlich angetrieben von den asiatischen Märkten.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Basics Global Corporates IG ist ein Rentenfonds, der eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten verfolgt. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen (Corporates) weltweiter Emittenten. Dabei können diese Investitionen sowohl durch den direkten Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten erfolgen, wie beispielsweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Rentenwertpapieren liegen in den Bereichen besser/gleich Baa3/BBB- (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's, oder Fitch Ratings). Zu den Rentenwertpapieren zählen neben den Unternehmensanleihen beispielsweise auch Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Pfandbriefe bzw. gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds), Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen, Linked Bonds und Zero-Bonds. Der Fonds kann begrenzt in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) und forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS, MBS CDO) investieren. Zur Erreichung des Anlageziels kann in derivative Finanzinstrumente wie Optionen, Futures, Forwards und Swaps investiert werden. Ebenso können bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die nicht auf Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (50% ICE BofA DE German Federal Gov. (5-7) - TR hedged in Euro / 35% ICE BofA EUR Non-Financial Index - TR / 15% ICE BofA US Industrial Corp. - TR hedged in EUR / 35% iTraxx Europe Main 5y Excess Return / 15% CDX.NA.IG 5y Excess Return), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Basic Global Corporates IG investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 87 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 4 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 54 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 26 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 10 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 78 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 60 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 18 Prozent. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 18 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab. Der Anteil in Unternehmensanleihen (Corporates) hat sich unterjährig zeitweise auf 88 Prozent des Fondsvolumens erhöht.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 20 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich nahezu vollständig aus dem US-Dollar zusammen. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,96 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Jahren und fünf Monaten.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

Der Uninstitutional Basic Global Corporates IG nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 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
7,59	0,03	4,09	-

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

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	23,05 %
Deutschland	22,09 %
Frankreich	8,35 %
Großbritannien	7,28 %
Niederlande	7,27 %
Luxemburg	5,67 %
Australien	3,99 %
Spanien	1,99 %
Schweden	1,59 %
Österreich	1,41 %
Cayman Inseln	1,39 %
Neuseeland	1,10 %
Japan	0,90 %
Belgien	0,84 %
Italien	0,83 %
Portugal	0,70 %
Mexiko	0,54 %
Jungferninseln (GB)	0,50 %
Singapur	0,34 %
Kolumbien	0,32 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,23 %
Finnland	0,22 %
Kanada	0,20 %
Tschechische Republik	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,94 %
Terminkontrakte	0,01 %
Credit Default Swaps	0,29 %
Bankguthaben	7,46 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Staatsanleihen	15,69 %
Versorgungsbetriebe	9,69 %
Immobilien	8,90 %
Hardware & Ausrüstung	8,79 %
Energie	6,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,24 %
Automobile & Komponenten	3,85 %
Investmentfondsanteile	3,54 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,45 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,22 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,99 %
Software & Dienste	2,90 %
Transportwesen	2,89 %
Media & Entertainment	2,81 %
Groß- und Einzelhandel	2,65 %
Investitionsgüter	2,62 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,28 %
Banken	0,71 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,63 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,27 %
Verbraucherdienste	0,21 %
Wertpapiervermögen	90,94 %
Terminkontrakte	0,01 %
Credit Default Swaps	0,29 %
Bankguthaben	7,46 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,30 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2018	95,87	968	-30,10	99,04
30.09.2019	118,89	1.143	17,82	103,99
30.09.2020	147,60	1.434	28,14	102,95

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 133.209.492,62)	134.090.498,71
Bankguthaben	11.008.665,34
Sonstige Bankguthaben	1.557.309,35
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	12.302,23
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	445.585,42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	41.219,11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	861.114,86
Forderungen aus Anteilverkäufen	48.536,55
Sonstige Forderungen	22.270,00
	148.087.501,57

Zinsverbindlichkeiten	-33.493,55
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-398.298,00
Sonstige Passiva	-58.453,76
	-490.245,31

Fondsvermögen **147.597.256,26**

Umlaufende Anteile	1.433.617,000
Anteilwert	102,95 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	118.890.431,32
Ordentlicher Nettoertrag	1.443.808,30
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-206.550,60
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	108.297.870,40
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-80.162.682,73
Realisierte Gewinne	7.424.990,32
Realisierte Verluste	-4.823.234,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.432.628,04
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-635.095,98
Ausschüttung	-1.199.651,82
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	147.597.256,26

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	56.188,48
Zinsen auf Anleihen	1.880.526,35
Bankzinsen	-73.320,43
Sonstige Erträge	200,00
Ertragsausgleich	304.999,04
Erträge insgesamt	2.168.593,44

Zinsaufwendungen	-14.654,22
Verwaltungsvergütung	-430.939,64
Pauschalgebühr	-125.828,40
Veröffentlichungskosten	-667,16
Taxe d'abonnement	-12.224,26
Sonstige Aufwendungen	-42.023,02
Aufwandsausgleich	-98.448,44
Aufwendungen insgesamt	-724.785,14

Ordentlicher Nettoertrag **1.443.808,30**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **30.675,90**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **0,50**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.143.261,000
Ausgegebene Anteile	1.079.907,000
Zurückgenommene Anteile	-789.551,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.433.617,000

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	200.000	0	200.000	107,7040	215.408,00	0,15
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	600.000	0	600.000	101,3250	607.950,00	0,41
XS2166122486	0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	300.000	0	300.000	102,5410	307.623,00	0,21
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	700.000	100,9110	706.377,00	0,48
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	300.000	0	300.000	99,6770	299.031,00	0,20
XS1843443513	1,700 % Altria Group Inc. v.19(2025)	0	0	500.000	105,1540	525.770,00	0,36
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	300.000	0	300.000	107,8100	323.430,00	0,22
BE6301511034	2,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2035)	400.000	0	700.000	109,4160	765.912,00	0,52
BE6320935271	2,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	400.000	0	400.000	119,7810	479.124,00	0,32
XS2027946610	2,875 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	96,9210	484.605,00	0,33
XS1715306012	1,000 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	100,8620	706.034,00	0,48
XS1032529205	3,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	500.000	0	500.000	107,1460	535.730,00	0,36
XS1076018305	3,375 % AT & T Inc. v.14(2034)	0	0	100.000	123,2000	123.200,00	0,08
XS1629866432	3,150 % AT & T Inc. v.17(2036)	0	0	500.000	118,6100	593.050,00	0,40
XS2051362072	0,800 % AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	400.000	98,7520	395.008,00	0,27
XS2180008513	2,050 % AT & T Inc. v.20(2032)	300.000	0	300.000	108,7920	326.376,00	0,22
XS1812905526	1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	104,5170	522.585,00	0,35
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	800.000	0	800.000	99,8920	799.136,00	0,54
XS1203859928	1,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	200.000	102,2460	204.492,00	0,14
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	400.000	0	400.000	106,2850	425.140,00	0,29
XS1222591023	3,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	500.000	0	500.000	100,2500	501.250,00	0,34
XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	109,1840	436.736,00	0,30
XS1807469199	0,500 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000	1.000.000	104,1650	1.041.650,00	0,71
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	800.000	106,5770	852.616,00	0,58
XS1851277969	0,900 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2024)	400.000	0	1.000.000	103,1040	1.031.040,00	0,70
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	103,0000	515.000,00	0,35
PTBSS10M0015	1,875 % BRISA - Concessao Rodoviaria, S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	500.000	104,4820	522.410,00	0,35
PTBSS10M0014	2,000 % BRISA - Concessao Rodoviaria, S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	103,7840	518.920,00	0,35
XS1720922175	1,000 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	101,8180	407.272,00	0,28
DE0001102408	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	16.000.000	0	16.000.000	104,2830	16.685.280,00	11,30
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	800.000	400.000	400.000	96,2480	384.992,00	0,26
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	400.000	99,5980	398.392,00	0,27
XS1901137361	2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	0	0	300.000	104,0660	312.198,00	0,21
XS1391086987	2,000 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	109,6070	328.821,00	0,22
XS2056572154	0,375 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2023)	500.000	0	500.000	100,8450	504.225,00	0,34
XS2057069762	1,125 % CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2028)	500.000	0	500.000	103,1730	515.865,00	0,35
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	500.000	101,6650	508.325,00	0,34
FR0013264421	1,500 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2028)	0	0	300.000	108,4160	325.248,00	0,22
FR0013264439	2,125 % Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2032)	500.000	0	700.000	115,7290	810.103,00	0,55
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Co. v.19(2026)	0	0	400.000	103,4480	413.792,00	0,28
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	1.300.000	0	1.300.000	101,8220	1.323.686,00	0,90
XS2069407786	1,625 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	300.000	0	300.000	96,5790	289.737,00	0,20
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	500.000	0	500.000	99,1980	495.990,00	0,34
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	0	0	400.000	98,6570	394.628,00	0,27
XS1772374770	1,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2033)	500.000	0	500.000	113,7760	568.880,00	0,39
XS2009152591	0,875 % easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	400.000	300.000	400.000	82,5000	330.000,00	0,22
FR0013247202	1,875 % Edenred S.A. Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	108,6180	760.326,00	0,52
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	700.000	0	700.000	103,6990	725.893,00	0,49
FR0013465424	2,000 % Electricite de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	700.000	500.000	200.000	102,9780	205.956,00	0,14
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	700.000	0	700.000	99,8290	698.803,00	0,47
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	102,5550	307.665,00	0,21
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	0	0	200.000	102,0250	204.050,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % 1)
						EUR	
ES0205032032	1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	104,1310	1.041.310,00	0,71
XS1515173315	0,750 % Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	200.000	1.000.000	100,8750	1.008.750,00	0,68
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	106,2980	318.894,00	0,22
XS2237447961	1,125 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2033)	700.000	0	700.000	100,4250	702.975,00	0,48
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	99,5500	497.750,00	0,34
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	200.000	0	200.000	102,8070	205.614,00	0,14
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	107,0660	535.330,00	0,36
XS2154325562	1,700 % Grand City Properties S.A. Reg.S. v.20(2024)	600.000	0	600.000	104,6070	627.642,00	0,43
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad AB EMTN v.20(2027)	1.400.000	1.000.000	400.000	100,3210	401.284,00	0,27
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	400.000	105,6660	422.664,00	0,29
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	97,3090	1.167.708,00	0,79
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	101,0880	202.176,00	0,14
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	300.000	106,3860	319.158,00	0,22
XS1040508241	3,375 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	700.000	0	700.000	112,6020	788.214,00	0,53
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	500.000	0	500.000	106,0460	530.230,00	0,36
XS2240507801	0,000 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	400.000	0	400.000	99,7870	399.148,00	0,27
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	300.000	103,3360	310.008,00	0,21
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	400.000	0	400.000	104,7130	418.852,00	0,28
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029)	0	0	200.000	106,3090	212.618,00	0,14
XS2115091808	0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032)	700.000	0	700.000	100,0100	700.070,00	0,47
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	500.000	0	500.000	101,1230	505.615,00	0,34
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	800.000	0	800.000	104,4870	835.896,00	0,57
FR0013509643	2,625 % JDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	105,7010	422.804,00	0,29
XS2011260531	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	200.000	100,7500	201.500,00	0,14
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	500.000	0	500.000	99,3750	496.875,00	0,34
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	500.000	0	500.000	101,6910	508.455,00	0,34
FR0013425147	1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	500.000	102,0740	510.370,00	0,35
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	103,3470	310.041,00	0,21
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	600.000	0	600.000	102,1170	612.702,00	0,42
DE000NRW0FU3	1,250 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.14(2025)	0	4.000.000	6.000.000	107,8970	6.473.820,00	4,39
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	500.000	0	900.000	100,5630	905.067,00	0,61
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	101,2460	506.230,00	0,34
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	99,1250	396.500,00	0,27
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	99,2500	794.000,00	0,54
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	300.000	0	600.000	98,3400	590.040,00	0,40
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	400.000	103,1940	412.776,00	0,28
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	900.000	0	900.000	105,9660	953.694,00	0,65
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	800.000	400.000	400.000	100,7970	403.188,00	0,27
FR0013260486	0,182 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	400.000	98,9140	395.656,00	0,27
FR0013292687	0,107 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	400.000	94,6510	378.604,00	0,26
XS2178457425	1,625 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.20(2040)	700.000	0	700.000	110,4140	772.898,00	0,52
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	300.000	300.000	300.000	104,3110	312.933,00	0,21
XS2203996132	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	102,8280	308.484,00	0,21
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	500.000	0	500.000	100,2830	501.415,00	0,34
XS1914502643	2,625 % Stryker Corporation v.18(2030)	0	0	200.000	117,7900	235.580,00	0,16
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	600.000	0	600.000	101,1270	606.762,00	0,41
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	500.000	0	500.000	101,5690	507.845,00	0,34
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	600.000	0	600.000	103,7510	622.506,00	0,42
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	900.000	0	900.000	103,5310	931.779,00	0,63
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	600.000	0	600.000	109,8830	659.298,00	0,45
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	900.000	0	900.000	96,6050	869.445,00	0,59
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	99,6440	298.932,00	0,20
XS2010032451	2,375 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)	600.000	0	600.000	116,6100	699.660,00	0,47
XS1501166869	3,369 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	109,1340	436.536,00	0,30
XS1974787480	1,750 % Total SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	100,5000	603.000,00	0,41
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.100.000	102,1820	1.124.002,00	0,76
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	89,3750	178.750,00	0,12
XS2176561095	1,850 % Verizon Communications Inc. v.20(2040)	800.000	300.000	500.000	106,7860	533.930,00	0,36
XS1143270343	2,750 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2034)	400.000	0	400.000	117,4710	469.884,00	0,32
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	0	0	200.000	101,6250	203.250,00	0,14
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	1.300.000	108,6490	1.412.437,00	0,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1799939027	4,625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	105,6250	211.250,00	0,14
XS1532779748	2,425 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2026)	0	0	600.000	108,8330	652.998,00	0,44
						83.243.532,00	56,43

USD

US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	800.000	0	800.000	118,0700	805.594,88	0,55
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	99,2070	169.223,03	0,11
US034863AV24	5,375 % Anglo American Capital Plc. 144A v.20(2025)	500.000	0	500.000	115,1050	490.852,88	0,33
US03523TBU16	5,450 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2039)	0	0	200.000	129,4233	220.764,69	0,15
US05526DBB01	3,557 % B.A.T. Capital Corporation v.17(2027)	0	0	500.000	107,5860	458.788,91	0,31
USG2179DAB13	3,625 % CK Hutchison International [19] Ltd. Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	113,5870	484.379,53	0,33
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	400.000	0	400.000	169,2240	577.310,02	0,39
US341099CH09	6,350 % Duke Energy Florida LLC v.07(2037)	500.000	0	500.000	151,8220	647.428,57	0,44
XS1638075488	3,625 % EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	300.000	108,8390	278.479,32	0,19
US28368EAD85	7,800 % El Paso Corporation v.01(2031)	400.000	0	400.000	138,0700	471.027,72	0,32
US29273RKB41	4,200 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2027)	0	0	700.000	103,6290	618.680,60	0,42
US29379VAG86	6,125 % Enterprise Products Operating LLC v.09(2039)	300.000	0	300.000	128,1070	327.779,10	0,22
US373334JS15	4,750 % Georgia Power Co. v.10(2040)	500.000	0	500.000	121,9950	520.234,54	0,35
US42824CAX74	6,200 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2035)	500.000	0	500.000	125,6780	535.940,30	0,36
US494550AQ90	7,300 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.02(2033)	0	0	250.000	135,8060	289.565,03	0,20
XS1308713723	4,500 % MAF Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	107,9530	368.283,16	0,25
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	500.000	0	900.000	112,9180	866.747,97	0,59
US68389XBP96	3,800 % Oracle Corporation v.17(2037)	500.000	0	500.000	118,1700	503.923,24	0,34
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	900.000	0	900.000	163,2910	1.253.406,40	0,85
US74949LAC63	4,000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	400.000	0	400.000	117,2620	400.040,94	0,27
XS0836488485	3,300 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2023)	200.000	0	200.000	105,2770	179.576,97	0,12
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	0	400.000	102,7690	350.597,87	0,24
US87164KAG94	4,892 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	0	0	800.000	108,9540	743.396,16	0,50
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	200.000	141,0570	240.608,96	0,16
US879385AD49	8,250 % Telefónica Europe BV v.00(2030)	250.000	0	250.000	150,7800	321.492,54	0,22
US842587CW55	4,250 % The Southern Co. v.16(2036)	600.000	0	600.000	115,1920	589.468,66	0,40
US925524AX89	6,875 % ViacomCBS Inc. v.06(2036)	500.000	0	500.000	137,1280	584.767,59	0,40
US92857WBK53	4,375 % Vodafone Group Plc. v.18(2028)	800.000	0	800.000	118,0800	805.663,11	0,55
						14.104.022,69	9,56
						97.347.554,69	65,99

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2117755053	2,625 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2028)	700.000	0	700.000	116,3150	814.205,00	0,55
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	99,9000	399.600,00	0,27
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	1.000.000	0	1.000.000	98,6410	986.410,00	0,67
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	300.000	0	300.000	99,7920	299.376,00	0,20
						2.499.591,00	1,69

USD

US05526DBR52	2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028)	200.000	0	200.000	100,5260	171.472,92	0,12
						171.472,92	0,12
						2.671.063,92	1,81

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2168307333	0,750 % Amphenol Technologies Holding GmbH Reg.S. v.20(2026)	800.000	0	800.000	101,2000	809.600,00	0,55
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	400.000	0	400.000	112,0400	448.160,00	0,30
XS2197770279	1,750 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	101,7280	508.640,00	0,34
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	600.000	0	600.000	102,7060	616.236,00	0,42
XS1415535183	0,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.16(2022)	800.000	0	800.000	101,1430	809.144,00	0,55
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	600.000	0	600.000	97,5930	585.558,00	0,40
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	300.000	102,7150	308.145,00	0,21
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	700.000	0	700.000	102,4210	716.947,00	0,49
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	500.000	0	800.000	102,5600	820.480,00	0,56
XS1801129286	2,125 % Mylan Inc. Reg.S. v.18(2025)	200.000	0	200.000	105,8280	211.656,00	0,14
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	0	0	500.000	106,3930	531.965,00	0,36
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	400.000	100,9090	403.636,00	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	800.000	98,8620	790.896,00	0,54
XS1040105980	2,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2026)	1.300.000	0	1.300.000	113,6690	1.477.697,00	1,00
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	0	500.000	99,8550	499.275,00	0,34
XS1806368897	1,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	102,7880	308.364,00	0,21
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	101,6790	508.395,00	0,34
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	400.000	0	400.000	102,4960	409.984,00	0,28
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	500.000	97,0010	485.005,00	0,33
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	500.000	0	500.000	93,8840	469.420,00	0,32
						11.719.203,00	7,95

USD

US023135BF28	3,875 % Amazon.com Inc. v.17(2037)	500.000	0	700.000	124,1380	741.122,39	0,50
US034863AU41	4,500 % Anglo American Capital Plc. 144A v.18(2028)	300.000	0	300.000	113,1950	289.624,73	0,20
US037833BW97	4,500 % Apple Inc. v.16(2036)	500.000	0	500.000	132,6160	565.526,65	0,38
US09857LAP31	4,100 % Booking Holdings Inc. v.20(2025)	100.000	0	100.000	112,7620	96.172,28	0,07
US09857LAQ14	4,500 % Booking Holdings Inc. v.20(2027)	500.000	0	500.000	116,4840	496.733,48	0,34
US101137AX52	4,000 % Boston Scientific Corporation v.19(2029)	800.000	0	800.000	116,1120	792.235,39	0,54
US111021AL54	5,125 % British Telecommunications Plc. v.18(2028)	500.000	0	500.000	121,3950	517.675,91	0,35
US11135FBD24	5,000 % Broadcom Inc. v.20(2030)	400.000	0	400.000	118,0300	492.660,98	0,27
USG2181LAA10	2,500 % CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	104,8920	178.920,26	0,12
US186108CL84	4,550 % Cleveland Electric Illuminating Co. 144A v.18(2030)	600.000	0	600.000	116,6400	596.878,46	0,40
US25156PBA03	3,600 % Deutsche Telekom International Finance BV 144A v.17(2027)	300.000	0	700.000	111,4575	665.417,91	0,45
US279158AL39	5,375 % Ecopetrol S.A. v.15(2026)	0	0	500.000	109,4260	466.635,39	0,32
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	200.000	103,2830	176.175,69	0,12
US29278GAJ76	4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025)	400.000	0	1.200.000	115,4840	1.181.925,80	0,80
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	400.000	0	400.000	145,2976	495.684,78	0,34
US30212PAP09	3,800 % Expedia Group Inc. v.17(2028)	400.000	0	400.000	100,2500	342.004,26	0,23
US29266MAF68	6,750 % Iberdrola International BV v.06(2036)	600.000	0	600.000	145,5550	744.844,35	0,50
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	700.000	0	700.000	102,9010	614.334,33	0,42
US58013MFH25	4,450 % McDonald's Corporation v.18(2048)	0	0	150.000	124,8080	159.669,08	0,11
USU63012AB12	3,395 % Narragansett Electric Co. Reg.S. v.20(2030)	100.000	0	100.000	113,7651	97.027,80	0,07
US674599CR48	3,200 % Occidental Petroleum Corporation v.19(2026)	0	0	500.000	79,5000	339.019,19	0,23
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	200.000	104,4900	178.234,54	0,12
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	100,0200	341.219,62	0,23
US72650RBJ05	4,650 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.15(2025)	400.000	0	400.000	107,4685	366.630,28	0,25
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	700.000	0	700.000	98,9520	590.758,21	0,40
USC86068AA80	5,750 % St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	0	0	300.000	112,8480	288.736,89	0,20
US87124VAF67	3,625 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.16(2026)	0	0	300.000	108,2560	276.987,63	0,19
US88032XAU81	2,390 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	101,7360	260.305,33	0,18
US254687DV52	6,550 % The Walt Disney Co. v.19(2033)	400.000	0	400.000	146,4650	499.667,38	0,34
USU8868AE11	3,750 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2027)	800.000	400.000	400.000	112,1210	382.502,35	0,26
US92556HAB33	4,950 % ViacomCBS Inc. v.20(2031)	300.000	0	300.000	120,2150	307.586,35	0,21
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	106,7739	910.651,60	0,62
US92928QAH11	2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	500.000	0	500.000	98,9490	421.957,36	0,29
						14.785.526,65	10,05
						26.504.729,65	18,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	0	1.000.000	96,9030	969.030,00	0,66
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	114,2080	1.142.080,00	0,77
						2.111.110,00	1,43
						2.111.110,00	1,43

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Nicht notierte Wertpapiere

USD

US052113AB36	4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. 144A v.18(2028)	250.000	0	250.000	114,6530	244.462,69	0,17
						244.462,69	0,17

Nicht notierte Wertpapiere

Anleihen

						244.462,69	0,17
						128.878.920,95	87,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
							EUR	
Investmentfondsanteile 2)								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	0	35.000	99,7700	3.491.950,00	2,37
							3.491.950,00	2,37
Luxemburg								
LU1341439245	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	EUR	0	0	10.536	115,9100	1.221.227,76	0,83
LU1557111835	UniInstitutional Multi Credit	EUR	0	0	5.000	99,6800	498.400,00	0,34
							1.719.627,76	1,17
Investmentfondsanteile							5.211.577,76	3,54
Wertpapiervermögen							134.090.498,71	90,94
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
EUR								
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020			175	0	175		22.750,00	0,02
							22.750,00	0,02
USD								
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020			15	0	15		3.198,29	0,00
							3.198,29	0,00
Long-Positionen							25.948,29	0,02
Short-Positionen								
USD								
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020			0	32	-32		-13.646,06	-0,01
							-13.646,06	-0,01
Short-Positionen							-13.646,06	-0,01
Terminkontrakte							12.302,23	0,01
Credit Default Swaps								
Gekauft								
EUR								
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.20(2029)			5.000.000	2.500.000	2.500.000		5.458,23	0,00
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.20(2029)			4.500.000	0	4.500.000		9.824,81	0,01
							15.283,04	0,01
Gekauft							15.283,04	0,01
Verkauft								
EUR								
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	2.000.000	-2.000.000		35.059,30	0,02
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	2.000.000	-2.000.000		35.059,30	0,02
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	3.000.000	-3.000.000		52.588,95	0,04
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	8.000.000	-8.000.000		169.704,72	0,11
Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)			0	0	-1.000.000		18.974,07	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)			0	1.000.000	-1.000.000		9.213,54	0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.20(2029)			0	1.000.000	-1.000.000		-2.183,29	0,00
							318.416,59	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S33 5Yr Index CDS v. 19(2024)	0	500.000	-500.000		3.496,44	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S33 5Yr Index CDS v. 19(2024)	5.000.000	19.500.000	-14.500.000		101.396,49	0,07
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S33 5Yr Index CDS v. 20(2024)	0	1.000.000	-1.000.000		6.992,86	0,00
						111.885,79	0,07
Verkauft						430.302,38	0,28
Credit Default Swaps						445.585,42	0,29
Bankguthaben - Kontokorrent						11.008.665,34	7,46
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.040.204,56	1,30
Fondsvermögen in EUR						147.597.256,26	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	34.950.000,00	29.771.633,32	20,17

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2020 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6355
Britisches Pfund	GBP	1	0,9068
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1725

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020

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			
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2020)	0	1.100.000
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	500.000	500.000
FR0013220902	0,375 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	2.000.000
FR0013190188	0,250 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.300.000	4.300.000
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1909193150	1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023)	0	300.000
XS1909193317	2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	400.000
FR0013453040	0,250 % Alstom S.A. EMTN v.19(2026)	200.000	200.000
FR0013397288	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	300.000
FR0013506516	1,250 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	300.000
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2019)	0	300.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	500.000
XS1715325665	0,200 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	2.800.000
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	1.000.000	1.000.000
BE0002601798	1,250 % bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	500.000
XS1637333748	1,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	3.000.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE0001102457	0,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2028)	9.000.000	9.000.000
FR0013327962	1,000 % Caggemini SE Reg.S. v.18(2024)	0	400.000
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	700.000	700.000
FR0013507860	2,000 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2133071774	0,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	300.000
XS2150054372	2,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.20(2027)	200.000	200.000
XS2056430874	0,375 % Continental AG EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	400.000
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
DE000A2R9ZU9	0,625 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.100.000	1.100.000
FR0013444544	0,125 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	0	400.000
PTEDPNOM0015	1,625 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	100.000	100.000
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	600.000	600.000
BE0002629104	1,375 % Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	200.000
XS1937665955	1,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2025)	0	400.000
XS2066706735	1,125 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2034)	300.000	300.000
XS2190255211	0,625 % Enxex Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	300.000	300.000
FR0013504677	1,750 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	100.000	100.000
XS1190624038	1,250 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	500.000
XS1239586594	2,125 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	300.000
XS1428782160	1,875 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.16(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1560853670	1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	200.000
FR0013463668	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	600.000	600.000
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	200.000	200.000
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	300.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	500.000
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	400.000	400.000
XS2085655590	1,000 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	200.000	200.000
FR0012517027	0,500 % Frankreich Reg.S. v.14(2025)	0	2.000.000
XS2101357072	0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	300.000
XS1238901166	1,250 % General Electric Co. v.15(2023)	0	800.000
XS1577951129	1,375 % Goldman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	400.000
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	400.000
XS0811555183	2,875 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.12(2025)	0	400.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	200.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	200.000
XS1366026919	2,250 % Honeywell International Inc. v.16(2028)	500.000	500.000
XS1843435253	0,250 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2024)	0	300.000
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	0	400.000
XS0715437140	5,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.11(2019)	0	300.000
XS2194283839	1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	300.000	300.000
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.15(2023)	500.000	500.000
XS1761785077	1,500 % innogy Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2029)	600.000	600.000
XS1944456109	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.19(2025)	0	400.000
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	0	400.000
XS2150006307	1,850 % John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
XS1671760384	0,500 % Koninklijke Philips NV Reg.S. v.17(2023)	0	400.000
DE000A2G5NWO	0,375 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.18(2025)	5.000.000	14.000.000
FR0013447604	0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	400.000
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	0	200.000
XS1960678255	1,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	0	200.000
FR0013320249	1,800 % Mercialis Reg.S. v.18(2026)	0	100.000
XS2083976139	0,750 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
XS2156506854	1,250 % Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	400.000
NL0010418810	1,750 % Niederlande Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
FR0013396520	2,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	300.000
FR0013506292	1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	100.000
FR0013456431	0,500 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027)	200.000	200.000
XS0787527349	2,875 % Philip Morris International Inc. v.12(2024)	0	400.000
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
XS1189286286	2,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2025)	600.000	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1423826798	1,750 % REN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	400.000	400.000
XS1789751531	1,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	200.000
XS2063268754	0,000 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	900.000	900.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
DE000A2T5TF5	1,250 % SAP SE Reg.S. v.18(2028)	0	200.000
XS2176715667	0,375 % SAP SE Reg.S. v.20(2029)	700.000	700.000
FR0013314036	0,750 % Sfil S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2049616621	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2029)	0	200.000
XS2051660335	0,000 % Snam S.p.A. Reg.S. v.19(2024)	0	300.000
BE6315847804	0,500 % Solvay S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	200.000
XS1788494257	0,875 % Statnet SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	500.000
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	400.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	200.000	200.000
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	400.000
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	0	200.000
FR0013452620	0,500 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	300.000	300.000
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	400.000
XS2056399855	0,625 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	200.000
XS1907150350	1,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	400.000	400.000
XS0826189028	3,000 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.12(2027)	0	400.000
XS1193213953	1,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.15(2035)	500.000	500.000
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	300.000
XS203351995	0,125 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	200.000
XS2209023402	0,750 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	400.000	400.000
XS1955024986	1,250 % The Coca-Cola Co. v.19(2031)	0	200.000
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	600.000	600.000
XS1900750107	0,625 % The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	0	300.000
XS2058556619	0,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2031)	0	200.000
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	300.000
FR0013476595	0,664 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	300.000	300.000
XS1708167652	1,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2029)	0	500.000
FR0013424868	0,625 % Vivendi S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	300.000
XS1721422068	1,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	300.000
XS0873793375	2,000 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	25.000
DE000A2RWZZ6	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	500.000
XS1054534422	2,550 % Walmart Inc. v.14(2026)	400.000	400.000

USD

US31428XBQ88	4,050 % Fedex Corporation v.18(2048)	0	200.000
US69832AAB26	2,679 % Panasonic Corporation 144A v.19(2024)	400.000	400.000
USY7138AAE02	4,300 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.13(2023)	0	500.000
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	600.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	300.000	300.000
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)	500.000	500.000
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	300.000	300.000
XS2065946837	1,000 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	400.000	400.000
XS2126170161	0,000 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	100.000	100.000
XS2147977479	1,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	100.000	100.000
XS2126094049	0,750 % Honeywell International Inc. v.20(2032)	300.000	300.000
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	300.000	300.000
XS2147133495	1,250 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
DE000A28VQD2	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	800.000	800.000
XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	300.000	300.000
XS2079716937	0,500 % Apple Inc. v.19(2031)	400.000	400.000
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1191877452	1,500 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	200.000	200.000
XS1240751062	1,625 % Eli Lilly and Company v.15(2026)	0	500.000
BE6321529396	0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	200.000
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	500.000
XS2177443343	1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	700.000	700.000
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	300.000
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	300.000	300.000
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	125.000	125.000
XS2133390521	0,050 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	300.000	300.000
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	0	300.000
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	500.000

USD

US00287YBU29	2,950 % AbbVie Inc. 144A v.19(2026)	400.000	400.000
US022095BH58	2,350 % Altria Group Inc. v.20(2025)	300.000	300.000
USU1109MAM83	3,150 % Broadcom Inc. Reg.S. v.20(2025)	200.000	200.000
US11135FAE16	4,250 % Broadcom Inc. 144A v.19(2026)	200.000	200.000
US15135UAJ88	3,800 % Cenovus Energy Inc. v.13(2023)	0	800.000
US20030NCS80	3,950 % Comcast Corporation v.18(2025)	0	800.000
US12636YAC66	3,950 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2028)	0	700.000
US26867LAL45	3,250 % EMD Finance LLC 144A v.15(2025)	900.000	900.000
US29379VBH50	3,700 % Enterprise Products Operating LLC v.15(2026)	0	400.000
US29379VBX01	2,800 % Enterprise Products Operating LLC v.20(2030)	200.000	200.000
US49245PAA49	3,200 % Kerry Group Financial Services 144A v.13(2023)	500.000	500.000
US559080AK20	5,000 % Magellan Midstream Partners LP v.16(2026)	0	300.000
US594918BL72	4,450 % Microsoft Corporation v.15(2045)	0	200.000
US594918CC64	2,525 % Microsoft Corporation v.20(2050)	200.000	200.000
US747525AR43	2,600 % QUALCOMM Inc. v.17(2023)	0	200.000
US775371AU10	7,850 % Rohm & Haas Co. v.99(2029)	300.000	300.000
US816851BG34	3,400 % Sempra Energy v.18(2028)	500.000	1.000.000
USN82008AU28	3,400 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US863667BA85	1,150 % Stryker Corporation v.20(2025)	100.000	100.000
US89352HAW97	4,250 % TransCanada PipeLines Ltd. v.18(2028)	0	400.000
US92556HAA59	4,750 % ViacomCBS Inc. v.20(2025)	200.000	200.000
USU9273ACY92	2,900 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2022)	300.000	300.000
US931142EB57	3,950 % Walmart Inc. v.18(2038)	0	150.000
US88579YBJ91	2,375 % 3M Co. v.19(2029)	500.000	500.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2114852564	0,750 % Comcast Corporation v.20(2032)	700.000	700.000
XS1963553919	0,750 % PepsiCo Inc. v.19(2027)	0	400.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1803247557	1,125 % Lunar Funding V Plc./Swisscom AG Reg.S. LPN v.18(2026)	800.000	800.000
--------------	--	---------	---------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	10	27
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	17	17
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020	74	74
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	62	62
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020	57	57
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	1	1
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	5	5
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	67	32
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020	65	65
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	46	46
EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2020	187	187

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Basic Global Corporates IG

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	41	41
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020	30	30
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2020	49	49
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	0	15
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	15	15
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020	23	23
	CBT 20YR US Long Bond Future September 2020	10	10
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2019	10	41
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2020	28	28
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2020	38	38
	CBT 5YR US T-Bond Future September 2020	17	17
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	15	40
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	5	5
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2020	14	14
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 10Yr Index CDS v.19(2029)	5.000.000	5.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	9.500.000	9.500.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	9.500.000	9.500.000
	Deutsche Bank AG/iTraxx Europe S31 10Yr Index CDS v.19(2029)	5.000.000	0
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	5.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	22.000.000	22.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.000.000	0
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.000.000	0
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	1.000.000	0
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	0	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.19(2024)	2.000.000	0
USD			
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	1.500.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	1.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	1.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S33 5Yr Index CDS v.20(2024)	1.000.000	1.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	0
	Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	4.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	5.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	3.000.000	0
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.03.20	8.000.000	8.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.19	0	3.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/EURIBOR (EUR) 3 Monate 21.09.20	5.000.000	5.000.000
	Total Return SWAP iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN)/LIBOR (EUR) 3 Monate 20.12.19	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Basic Global Corporates IG

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Basic Global Corporates IG (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, 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 2020 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 Vorstand 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um 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 Vorstands 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 Vorstand 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 Vorstand 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 Vorstand 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, 22. Dezember 2020

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 2019 bis 30. September 2020 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 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

70% ICE BofA Euro Non-Financial Index (EN00) Total Return
30% ICE BofA US Industrial (CI00) Total Return hedged in EUR

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

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

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

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

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,25%;
Limitauslastung 83%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,91%;
Limitauslastung 106%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,56%;
Limitauslastung 91%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 158%.

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 2019 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 2019)

Personalbestand		67
Feste Vergütung	EUR	4.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.500.000,00
<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 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	91.897.881,26
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	270.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	270.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	0,00
--	-----	------

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

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

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

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

nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-191.345,62
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	97,94 %
Kostenanteil des Fonds	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-4.024,88
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	-4.024,88
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	2,06 %
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

nicht zutreffend

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

1. Name	nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	nicht zutreffend

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	0
------------------------------------	---

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

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

André HAAGMANN
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 (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER (ab dem 01.04.2020)
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Giovanni GAY (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (bis zum 31.03.2020)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

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 (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
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
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional CoCo Bonds

UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
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 Dynamic
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 Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
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
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
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

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

