



Halbjahresbericht zum 30. September 2020 **Uni**Institutional Premium Corporate Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Premium Corporate Bonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	21

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2020.

Höherverzinsliche Anleihen profitieren von der Suche nach Rendite

Die Corona-Pandemie und die daraufhin zu deren Eindämmung in vielen Ländern beschlossenen Notfallmaßnahmen haben im ersten Quartal 2020 weltweit für einen der schärfsten Börseneinbrüche der Geschichte gesorgt. Ab Ende März folgte dann eine der stärksten Erholungen. Die Kapitalmärkte blendeten dabei über weite Strecken die schwache Verfassung der globalen Konjunktur und auch den Anstieg der Neuinfektionszahlen in vielen Ländern aus. Stattdessen lag der Fokus auf den verabschiedeten Konjunkturpaketen, dem beschlossenen Europäischen Wiederaufbaufonds und der noch weiter gelockerten Geldpolitik der wichtigsten Notenbanken. Auch andere Nachrichten wie die medizinischen Fortschritte, die mittelfristig ebenfalls auf die Überwindung der ökonomischen Folgen der Corona-Pandemie hindeuten, sorgten für Kurszuwächse. Getragen wurden diese auch von der Suche der Investoren nach Rendite, der von den Notenbanken in die Märkte gepumpten Liquidität und dem Ausblick auf einen Aufschwung im Jahr 2021.

Im April zeigten die massiven Eingriffe der Geld- und Fiskalpolitik Wirkung und es kam zu einer spürbaren Beruhigung an den Rentenmärkten. Anfänglich sorgten sich die Marktteilnehmer angesichts der umfangreichen Hilfsmaßnahmen um deren Finanzierung und befürchteten die Ausgabe einer Vielzahl an Neuemissionen. Zwar wurden letztlich tatsächlich viele neue Papiere an den Markt gebracht, die Nachfrage danach war jedoch ausgesprochen hoch. Ab Mai kam es dann wieder zu ersten Lockerungsmaßnahmen, nachdem die Neuinfektionen weiter zurückgingen. Risikobehaftete Papiere waren daraufhin gefragt. Größere Zuwächse verzeichneten daher Anleihen aus den europäischen Peripherieländern. Zwischenzeitlich sorgten sich Anleger um eine mögliche Herabstufung der Kreditwürdigkeit Italiens. Die Einigung der Mitglieder der Europäischen Union auf einen Wiederaufbaufonds ließen diese Sorgen jedoch in den Hintergrund treten und beflügelte Anleihen aus den Peripherieländern. Ein Teil des Hilfspakets wird als Zuschuss und nicht als Kredit gewährt. Dies wurde als Einstieg in eine Transferunion gesehen. Für Rückenwind sorgte auch ein Langfristender der EZB und eine Aufstockung des Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP) um 600 Milliarden Euro. Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index bedeutete dies für europäische Staatsanleihen ein Plus von 3,4 Prozent im Berichtszeitraum. Papiere aus den Peripherieländern (+5,2 Prozent) legten laut den entsprechenden ICE BofA-Subindizes stärker zu als Anleihen aus den Kernmärkten (+2,4 Prozent).

US-Staatsanleihen handelten über weite Strecken hinweg seitwärts, auch wenn es zwischenzeitlich größere Bewegungen in die eine oder andere Richtung gab. Die Renditeveränderungen gegenüber dem Beginn des Berichtshalbjahres waren letztlich marginal. Auf Indexebene verteuerten sich US-Staatsanleihen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, um 0,4 Prozent. Gute Konjunkturdaten hätten eigentlich die Kurse belasten müssen, hätte es da nicht noch die US-Notenbank (Fed) und den US-Wahlkampf gegeben. Das Marktgeschehen wurde immer politischer. Im Mittelpunkt stand dabei ein neuerliches Fiskalpaket, auf das sich Republikaner und Demokraten über Monate hinweg nicht einigen konnten. Auf dem jährlichen Notenbanksymposium in Jackson Hole kündigte die Fed ein neues Inflationsziel an. Demnach streben die US-Währungshüter künftig eine Inflation von durchschnittlich zwei Prozent an. Längere Phasen niedriger Teuerung erlauben damit perspektivisch die Inkaufnahme von Phasen mit entsprechend höherer Inflation. Ein Kaufprogramm wurde jedoch nicht verabschiedet, was für Enttäuschung sorgte.

Von der Suche nach Rendite profitierten auch Unternehmensanleihen mit einem Plus von 7,2 Prozent (ICE BofA Euro-Corp.-Index). Anleihen aus den Schwellenländern gewannen sogar knapp 15 Prozent hinzu (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index).

Aktienmärkte können sich vom starken Kurseinbruch erholen

Nach einem freundlichen Jahresstart mit neuen Rekordständen an den Börsen führten die globale Ausbreitung des Corona-Virus und die folgenden Eindämmungsmaßnahmen zu einer globalen Rezession und zu einem 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 ein.

Ende März setzte an sämtlichen Aktienmärkten zunächst eine deutliche Erholungsbewegung ein. Einige Börsen konnten die Einbußen der Corona-Krise mehr als aufholen und lagen seit Jahresanfang wieder deutlich im Plus. 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.

Der MSCI Welt-Index vollzog in den vergangenen sechs Monaten eine kräftige Erholungsbewegung von 25,4 Prozent (in lokaler Währung). In den USA gewann der S&P 500-Index im gleichen Zeitraum insgesamt 30,1 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag nach dem starken Einbruch im Frühjahr sogar um 45 Prozent im Plus. Er markierte im August noch ein Allzeithoch, bevor im September bei Technologiewerten Gewinnmitnahmen einsetzten. Der Dow Jones Industrial Average mit seinen traditionellen Industrien legte in den vergangenen sechs Monaten um knapp 26,8 Prozent zu. In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index vergleichsweise bescheidene 14,6 Prozent, während der STOXX Europe 600-Index lediglich um 12,8 Prozent stieg. In Japan verzeichnete der NIKKEI 225-Index einen Zuwachs von 22,6 Prozent. Auch die Schwellenländerbörsen kletterten gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung kräftig um 25 Prozent nach oben.

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Frankreich	205.340.945,50	20,91
Vereinigte Staaten von Amerika	178.491.226,72	18,17
Niederlande	160.165.959,00	16,31
Deutschland	132.865.866,00	13,53
Großbritannien	68.871.237,00	7,01
Luxemburg	41.192.842,00	4,19
Norwegen	37.330.261,00	3,80
Schweden	26.023.046,00	2,65
Irland	19.325.847,00	1,97
Österreich	18.478.621,00	1,88
Italien	14.903.232,00	1,52
Belgien	13.505.789,00	1,37
Japan	10.345.927,00	1,05
Finnland	7.024.821,00	0,72
Spanien	5.523.636,00	0,56
Portugal	4.324.200,00	0,44
Australien	4.193.961,00	0,43
Neuseeland	4.074.074,84	0,41
Mexiko	3.629.155,00	0,37
Sonstige ²⁾	3.117.388,00	0,32
Summe	958.728.035,06	97,61
2. Derivate	-631.258,35	-0,06
3. Bankguthaben	17.495.925,23	1,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.028.495,41	1,22
Summe	987.621.197,35	100,55
II. Verbindlichkeiten	-5.365.253,91	-0,55
III. Fondsvermögen	982.255.943,44	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,32 %.

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Stammdaten des Fonds

	UnInstitutional Premium Corporate Bonds	UnInstitutional Premium Corporate Bonds FK
Auflegungsdatum	15.08.2003	02.01.2013
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	50,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	14.343.580	783.541
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	62,37	111,86
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	0,50	0,50
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,35	0,60
Mindestanlagensumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	50.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR0013505559	1,000% Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	104,7750	628.650,00	0,06
FR0013505567	1,375% Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	111,4180	445.672,00	0,05
XS2166122304	0,500% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	101,3250	2.229.150,00	0,23
XS2166122486	0,800% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	102,5410	2.050.820,00	0,21
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	99,9310	2.798.068,00	0,28
XS0792977984	2,875% Alliander NV EMTN v.12(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.400.000,00	%	111,1540	4.446.160,00	0,45
XS1957532887	0,350% American Honda Finance Corporation v.19(2022)	EUR	5.500.000,00	2.000.000,00	0,00	%	100,7320	5.540.260,00	0,56
XS2159791990	1,950% American Honda Finance Corporation v.20(2024)	EUR	700.000,00	1.600.000,00	900.000,00	%	107,2810	750.967,00	0,08
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	116,9070	3.624.117,00	0,37
BE6320936287	3,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	128,2250	1.282.250,00	0,13
FR0013506516	1,250% APRR EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	107,1120	1.285.344,00	0,13
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	99,7120	2.193.664,00	0,22
XS1879112495	2,000% Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2030)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	114,4470	2.174.493,00	0,22
XS1577953760	0,321% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,2890	1.704.913,00	0,17
XS0552569005	4,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2770	1.504.155,00	0,15
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	107,2060	4.502.652,00	0,46
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	4.500.000,00	0,00	1.900.000,00	%	118,6100	5.337.450,00	0,54
XS1907118894	1,050% AT & T Inc. v.18(2023)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00	%	102,7720	1.849.896,00	0,19
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	%	107,3270	2.897.829,00	0,30
XS1907120791	2,350% AT & T Inc. v.18(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	112,3550	5.617.750,00	0,57
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026) ²⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	99,2350	4.267.105,00	0,43
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	105,8020	4.655.288,00	0,47
FR0013404571	1,375% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	110,5790	3.317.370,00	0,34
XS1664644710	1,125% B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	102,4690	2.664.194,00	0,27
XS2153593103	2,375% B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	107,5430	4.086.634,00	0,42
XS2153597518	3,125% B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	6.000.000,00	8.200.000,00	2.200.000,00	%	114,2490	6.854.940,00	0,70
XS2149280948	2,000% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,6150	2.765.375,00	0,28
XS2176558620	1,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.20(2030)	EUR	3.200.000,00	6.200.000,00	3.000.000,00	%	107,1570	3.429.024,00	0,35
XS2221879153	0,092% BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022) ³⁾	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	100,4020	4.216.884,00	0,43
XS1910245676	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	104,0390	2.080.780,00	0,21

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1492671158	0,830% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 16(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,6450	2.052.900,00	0,21
XS1637863546	1,637% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 17(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 108,1020	3.243.060,00	0,33
XS1992931508	0,831% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2027)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 102,3460	5.629.030,00	0,57
XS2135799679	2,519% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	7.000.000,00	8.500.000,00	1.500.000,00	% 113,7570	7.962.990,00	0,81
XS2193662728	3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 102,6450	4.105.800,00	0,42
XS2135797202	1,876% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2024)	EUR	6.400.000,00	6.400.000,00	0,00	% 106,2160	6.797.824,00	0,69
XS2135801160	2,822% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 120,2150	1.202.150,00	0,12
FR0013534674	0,500% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	% 99,3450	4.569.870,00	0,47
BE0002601798	1,250% bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 106,7150	2.134.300,00	0,22
XS1028952312	2,375% Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 106,2600	425.040,00	0,04
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	% 104,9290	3.882.373,00	0,40
XS1377680381	0,625% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v. 16(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3310	2.006.620,00	0,20
XS2051494222	0,500% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 99,3400	2.980.200,00	0,30
XS2051494495	1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 100,3800	3.011.400,00	0,31
DE0001102507	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR	15.000.000,00	35.000.000,00	20.000.000,00	% 105,3160	15.797.400,00	1,61
FR0013507837	1,250% Capgemini SE Reg.S. v.20(2022)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 101,7300	610.380,00	0,06
FR0013507852	1,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 106,9440	2.566.656,00	0,26
FR0013507878	2,375% Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	EUR	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00	% 115,1460	5.527.008,00	0,56
FR0013342664	0,136% Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022) 3)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 100,1910	1.903.629,00	0,19
XS1086835979	1,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	EUR	1.850.000,00	0,00	0,00	% 102,8190	1.902.151,50	0,19
FR0013342128	0,875% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 102,1110	1.327.443,00	0,14
FR0013383213	1,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 108,1380	3.352.278,00	0,34
XS1505890530	1,125% Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	1.762.000,00	0,00	0,00	% 102,9820	1.814.542,84	0,18
XS1785795763	1,550% Chubb INA Holdings Inc. v.18(2028)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 107,0410	2.568.984,00	0,26
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 102,4960	1.947.424,00	0,20
FR0013264439	2,125% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2032)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 115,7290	4.513.431,00	0,46
DE000C245V82	0,375% Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 99,2250	2.381.400,00	0,24
FR0013512621	1,000% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 106,3220	3.083.338,00	0,31
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	% 102,6610	3.285.152,00	0,33
FR0013517307	1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2029)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	% 102,9060	3.601.710,00	0,37
XS2168478068	1,250% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v. 20(2026)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 105,5580	1.900.044,00	0,19
DE000A289XG8	2,375% Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	5.000.000,00	10.400.000,00	5.400.000,00	% 113,5800	5.679.000,00	0,58
XS2147995299	2,100% Danaher Corporation v.20(2026)	EUR	2.100.000,00	300.000,00	0,00	% 110,1940	2.314.074,00	0,24
FR0013063609	1,250% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.15(2024)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 104,9830	3.044.507,00	0,31
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 100,4910	3.115.221,00	0,32
XS1828032786	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	1.700.000,00	% 106,9070	5.345.350,00	0,54
XS2050404800	0,450% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 99,1980	3.571.128,00	0,36
XS2147889427	1,875% Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 111,1150	888.920,00	0,09
XS2152932542	0,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	6.100.000,00	6.100.000,00	0,00	% 103,5180	6.314.598,00	0,64
XS2156768546	1,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2040)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 109,4350	6.566.100,00	0,67
XS1734533372	1,000% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 105,7700	1.057.700,00	0,11
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 110,5660	4.422.640,00	0,45
XS2177122624	0,750% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00	% 103,9890	5.927.373,00	0,60
XS2089226026	1,750% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 106,2670	4.144.413,00	0,42
XS1529859321	1,000% Ecolab Inc. v.16(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,2360	2.064.720,00	0,21
PTEDPNOM0015	1,625% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 108,1050	4.324.200,00	0,44
FR0011318658	2,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v. 12(2023)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	% 106,7380	3.095.402,00	0,32
XS2075938006	1,700% Eli Lilly and Company v.19(2049)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	% 108,2300	3.679.820,00	0,37
BE0002629104	1,375% Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 106,1050	1.485.470,00	0,15

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1044811591	3,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2076) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5000	2.030.000,00	0,21
XS2196328608	1,875% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ³⁾	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	99,8290	4.392.476,00	0,45
XS1405770907	3,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077) ³⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	102,9060	1.440.684,00	0,15
XS2156607702	0,625% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	103,2330	2.580.825,00	0,26
FR0013245859	0,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	%	103,2520	5.575.608,00	0,57
FR0013428489	0,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	101,5630	7.109.410,00	0,72
FR0013517190	0,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.600.000,00	2.800.000,00	1.200.000,00	%	101,6280	1.626.048,00	0,17
XS2047500769	0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	%	99,9500	6.896.550,00	0,70
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	104,5360	1.463.504,00	0,15
XS2103014291	0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	101,4310	2.637.206,00	0,27
XS1616411119	1,625% E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	110,6830	2.767.075,00	0,28
XS2178833690	1,375% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	108,7350	4.349.400,00	0,44
XS2009861480	1,125% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	EUR	4.700.000,00	3.800.000,00	0,00	%	107,6850	5.061.195,00	0,52
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	112,5160	2.250.320,00	0,23
FR0013463643	0,000% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	100,2600	3.308.580,00	0,34
FR0013463668	0,375% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,8280	1.018.280,00	0,10
FR0013516077	0,500% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	102,0260	4.183.066,00	0,43
XS1198117670	1,125% Essity AB EMTN Reg.S. v.15(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	%	104,5430	418.172,00	0,04
XS2171713006	1,113% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	107,0120	2.033.228,00	0,21
XS2109806369	0,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	4.300.000,00	2.000.000,00	200.000,00	%	99,4530	4.276.479,00	0,44
XS2085547433	0,125% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,3780	1.204.536,00	0,12
XS1843436574	0,750% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	101,7550	2.136.855,00	0,22
XS2085655590	1,000% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	102,4200	1.229.040,00	0,13
XS1843435923	2,000% Fidelity National Information Services Inc. v.19(2030)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	109,7100	3.181.590,00	0,32
XS1956028168	0,875% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	%	101,8090	7.024.821,00	0,72
XS2178769076	1,000% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	102,8080	3.392.664,00	0,35
XS2178769159	1,500% Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	105,0380	1.050.380,00	0,11
XS2152329053	1,625% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	5.100.000,00	2.100.000,00	%	106,5260	3.195.780,00	0,33
XS1026109204	4,000% Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	112,1480	1.121.480,00	0,11
XS2029713349	1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.100.000,00	%	99,5500	1.991.000,00	0,20
XS2100788780	0,450% General Mills Inc. v.20(2026)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,1450	2.528.625,00	0,26
XS2126169742	1,000% Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	105,0810	2.521.944,00	0,26
XS2126170161	1,625% Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	110,2710	551.355,00	0,06
XS1147605791	1,375% GlaxoSmithKline Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	106,1790	1.061.790,00	0,11
XS1681519184	1,000% GlaxoSmithKline Capital Plc. Reg.S. v.17(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	105,8380	4.233.520,00	0,43
XS2078696866	0,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025) ²⁾	EUR	5.000.000,00	3.500.000,00	0,00	%	70,6250	3.531.250,00	0,36
XS2155486942	3,950% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	78,5100	1.570.200,00	0,16
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad AB EMTN v.20(2027)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	%	100,3210	3.711.877,00	0,38
XS1691781865	1,500% Heineken NV EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	110,1530	4.626.426,00	0,47
XS2168629967	1,250% Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2033)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	103,3660	5.064.934,00	0,52
XS2168630205	1,750% Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	104,5470	4.704.615,00	0,48
FR0013457967	0,875% Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.100.000,00	0,00	1.300.000,00	%	97,3090	2.043.489,00	0,21
XS1951313763	2,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	106,3860	4.680.984,00	0,48
XS1040508241	3,375% Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2014(14/26)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	112,6020	5.067.090,00	0,52
XS1944456018	0,375% International Business Machines Corporation v.19(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1700	3.035.100,00	0,31
XS1945110861	1,750% International Business Machines Corporation v.19(2031)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	112,7370	1.691.055,00	0,17
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	%	100,1230	6.908.487,00	0,70
XS1319817323	1,750% International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	104,1060	520.530,00	0,05

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v. 18(2026)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 104,4870	4.283.967,00	0,44
XS2150015555	1,750% Koninklijke Ahold Delhaize NV Reg.S. v. 20(2027)	EUR	900.000,00	0,00	0,00	% 109,8110	988.299,00	0,10
FR0013518024	0,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2026)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 99,8660	1.797.588,00	0,18
FR0013286838	1,000% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.900.000,00	1.000.000,00	0,00	% 102,9090	2.984.361,00	0,30
FR0013447604	0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 101,5290	3.553.515,00	0,36
FR0013508686	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 103,2210	2.786.967,00	0,28
FR0013508694	1,375% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 108,5220	4.123.836,00	0,42
FR0013482833	0,125% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v. 20(2028)	EUR	5.000.000,00	2.500.000,00	1.000.000,00	% 100,0010	5.000.050,00	0,51
XS1403263723	0,500% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 100,1660	2.403.984,00	0,24
XS1403264374	1,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	% 103,4390	3.620.365,00	0,37
XS1960678099	0,375% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2023)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 101,0950	2.628.470,00	0,27
XS2023644201	0,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v. 19(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	% 101,7100	4.271.820,00	0,43
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	% 102,2000	4.599.000,00	0,47
XS1152343668	3,375% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) ³⁾	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 108,2400	2.706.000,00	0,28
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ³⁾	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	% 99,3750	5.763.750,00	0,59
XS2156506854	1,250% Naturgy Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	8.700.000,00	8.700.000,00	0,00	% 105,3370	9.164.319,00	0,93
XS2170362672	0,125% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v. EUR 20(2027)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	% 100,8990	3.935.061,00	0,40
XS2148390755	1,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v. EUR 20(2030)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 112,6910	1.239.601,00	0,13
XS1409382030	1,000% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v. 16(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	% 105,5120	5.486.624,00	0,56
XS2060691040	0,375% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v. 19(2031)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	% 101,2690	2.632.994,00	0,27
DK0009525404	0,125% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 98,9920	989.920,00	0,10
DK0009526998	0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	% 101,3080	2.127.468,00	0,22
XS2154347707	2,000% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	6.900.000,00	6.900.000,00	0,00	% 111,9830	7.726.827,00	0,79
XS2189613982	0,750% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 101,2460	2.632.396,00	0,27
XS2154348424	2,375% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 117,5810	1.410.972,00	0,14
XS1115498260	5,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 117,7500	4.710.000,00	0,48
FR0013241536	0,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	% 102,1330	4.698.118,00	0,48
FR0013359197	1,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	% 104,4710	4.283.311,00	0,44
FR0013323870	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 108,3330	2.166.660,00	0,22
FR0013359239	1,875% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	% 114,3550	4.345.490,00	0,44
FR0013444692	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	2.000.000,00	0,00	700.000,00	% 101,4160	2.028.320,00	0,21
FR0013506300	1,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 111,3970	1.225.367,00	0,12
XS1028599287	5,250% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 112,6340	1.126.340,00	0,11
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 98,3400	1.376.760,00	0,14
XS1446746189	0,875% PepsiCo Inc. v.16(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 105,7960	2.115.920,00	0,22
FR0013456449	0,875% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2031)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 102,9660	1.956.354,00	0,20
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 104,5840	2.719.184,00	0,28
FR0013506532	1,750% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 111,4450	3.789.130,00	0,39
FR0013512944	2,750% Peugeot S.A. Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 107,2450	1.072.450,00	0,11
XS1716243719	0,625% Philip Morris International Inc. v.17(2024)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 102,0320	2.448.768,00	0,25
XS2112475509	0,375% Prologis Euro Finance LLC Green Bond v. 20(2028)	EUR	1.400.000,00	0,00	1.500.000,00	% 100,3850	1.405.390,00	0,14
XS1576838376	1,000% RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	5.900.000,00	0,00	0,00	% 103,2930	6.094.287,00	0,62
XS2126161764	0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,1780	2.504.450,00	0,25
XS2241090088	0,000% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v. EUR 20(2024)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 99,7650	4.988.250,00	0,51
XS2156583259	2,625% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v. EUR 20(2030)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00	% 114,4630	6.295.465,00	0,64
XS2156581394	2,000% Repsol International Finance BV Reg.S. v. 20(2025)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 108,2510	2.922.777,00	0,30
XS1789751531	1,000% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v. 18(2026)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	% 105,4870	1.371.331,00	0,14
DE000A2G8VT5	1,000% SAP SE Reg.S. v.18(2026)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	% 105,7730	2.855.871,00	0,29
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00	% 114,2490	5.255.454,00	0,54
XS2176715584	0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 101,0350	5.051.750,00	0,51
XS2176715667	0,375% SAP SE Reg.S. v.20(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 101,8950	1.018.950,00	0,10

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2075811781	0,875% Ses S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	97,7540	2.150.588,00	0,22
XS2196317742	2,000% Ses S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	%	103,7730	6.537.699,00	0,67
XS2118280218	0,000% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1540	5.508.470,00	0,56
XS2182054887	0,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	102,1110	1.940.109,00	0,20
XS2118276026	0,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	%	100,8550	504.275,00	0,05
XS2128498636	2,000% Signify NV Reg.S. v.20(2024)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	104,2720	6.047.776,00	0,62
XS2128499105	2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	107,7350	3.124.315,00	0,32
XS2115094737	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.100.000,00	%	100,6040	2.012.080,00	0,20
FR0013044278	1,500% Societe des Autoroutes Paris-Rhine-Rhone Reg.S. EMTN v.14(2025)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	104,7320	1.256.784,00	0,13
XS2163320679	0,750% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.200.000,00	4.500.000,00	2.300.000,00	%	102,2910	2.250.402,00	0,23
XS2163333656	1,000% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.600.000,00	4.600.000,00	2.000.000,00	%	102,5250	2.665.650,00	0,27
BE6282459609	1,625% Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	103,2010	2.683.226,00	0,27
XS1582205040	1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6090	5.230.450,00	0,53
XS1788494257	0,875% Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	103,8070	5.190.350,00	0,53
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	5.000.000,00	2.200.000,00	0,00	%	103,8780	5.193.900,00	0,53
XS1878266326	1,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	108,2900	4.439.890,00	0,45
XS2087639626	0,750% Stryker Corporation v.19(2029)	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	101,1270	6.067.620,00	0,62
FR0013248507	1,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	103,7510	3.527.534,00	0,36
FR0013359254	1,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	110,4530	1.546.342,00	0,16
FR0013505542	1,250% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	105,8620	2.328.964,00	0,24
FR0013512449	1,250% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	104,5190	5.539.507,00	0,56
XS2169243479	0,375% Swisscom Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	102,0350	4.285.470,00	0,44
XS2154325489	3,375% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.000.000,00	2.500.000,00	500.000,00	%	107,3070	2.146.140,00	0,22
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	101,6780	3.050.340,00	0,31
XS2197349645	1,375% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	%	103,5310	5.590.674,00	0,57
XS1961772560	1,788% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	110,2060	3.967.416,00	0,40
XS2197675288	1,864% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	103,7480	1.556.220,00	0,16
XS2001737324	0,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	7.800.000,00	0,00	0,00	%	103,6490	8.084.622,00	0,82
XS2056396919	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,7430	1.511.145,00	0,15
XS2001738991	1,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	113,5140	4.427.046,00	0,45
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	99,8120	4.391.728,00	0,45
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	106,6720	1.600.080,00	0,16
XS1907150350	1,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	103,1520	4.951.296,00	0,50
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	%	109,8830	6.922.629,00	0,70
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	103,8190	2.076.380,00	0,21
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	96,6050	966.050,00	0,10
FR0013534500	0,875% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	99,6440	3.188.608,00	0,32
XS2237901355	0,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	99,5800	3.983.200,00	0,41
XS2209023402	0,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	102,0650	2.245.430,00	0,23
XS1955024713	0,750% The Coca-Cola Co. v.19(2026)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	104,5960	3.870.052,00	0,39
XS1955024986	1,250% The Coca-Cola Co. v.19(2031)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	%	109,9780	439.912,00	0,04
XS2233154538	0,125% The Coca-Cola Co. v.20(2029)	EUR	3.982.000,00	3.982.000,00	0,00	%	98,8460	3.936.047,72	0,40
XS1693818285	0,625% Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	103,1010	2.886.828,00	0,29
XS2004381674	0,696% Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	7.100.000,00	0,00	0,00	%	103,4710	7.346.441,00	0,75
XS2176605306	0,952% Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	104,6930	1.361.009,00	0,14
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	104,0070	2.392.161,00	0,24
XS2199604096	1,375% UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00	%	104,0730	4.475.139,00	0,46
FR0013210408	0,314% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	100,9210	3.128.551,00	0,32
FR0013385473	1,940% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	112,0490	3.025.323,00	0,31
FR0013394681	0,892% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	102,4900	4.099.600,00	0,42

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0013507704	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	105,9060	3.071.274,00	0,31
FR0013517059	0,800% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2032)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	100,8920	2.118.732,00	0,22
XS1140300663	1,500% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.14(2024)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	106,3470	2.233.287,00	0,23
XS1708161291	1,375% Verizon Communications Inc. v.17(2026)	EUR	3.100.000,00	0,00	3.000.000,00	%	106,4800	3.300.880,00	0,34
XS1979280853	0,875% Verizon Communications Inc. v.19(2027)	EUR	2.200.000,00	200.000,00	0,00	%	103,1490	2.269.278,00	0,23
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	6.200.000,00	8.200.000,00	2.000.000,00	%	103,8240	6.437.088,00	0,66
XS1721423462	1,125% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	104,6630	4.186.520,00	0,43
XS2002018500	1,625% Vodafone Group Plc. Reg.S. v.19(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	108,9930	2.179.860,00	0,22
FR0012199156	2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	108,7700	2.175.400,00	0,22
FR0013213709	1,000% Wendel SE Reg.S. v.16(2023)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	101,9100	2.547.750,00	0,26
FR0013417128	1,375% Wendel SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	103,4550	4.138.200,00	0,42
							796.322.580,06	81,09	
Summe verzinsliche Wertpapiere							796.322.580,06	81,09	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							796.322.580,06	81,09	

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2117755053	2,625% AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	116,3150	2.326.300,00	0,24
FR0013507654	1,125% Bouygues S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	106,1150	3.501.795,00	0,36
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	99,1320	3.568.752,00	0,36
XS2196322403	0,835% Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	98,6410	5.918.460,00	0,60
XS2231792586	0,500% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v. 20(2023)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	99,7920	2.893.968,00	0,29
XS2231330965	0,375% Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2027)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	99,7830	2.893.707,00	0,29
XS2231331344	1,000% Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2032)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	100,9110	2.119.131,00	0,22
FR0013512381	0,250% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	%	100,8420	2.117.682,00	0,22
FR0013512407	0,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	103,2870	1.549.305,00	0,16
XS2240133459	0,000% Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	100,2290	3.207.328,00	0,33
							30.096.428,00	3,07	
Summe verzinsliche Wertpapiere							30.096.428,00	3,07	
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							30.096.428,00	3,07	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2187525949	0,375% Alliantier NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	%	102,4670	922.203,00	0,09
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,0600	1.020.600,00	0,10
XS1379122101	1,500% América Móvil S.A.B. de C.V. v.16(2024)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,5870	1.045.870,00	0,11
XS2166219720	0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	103,1120	2.680.912,00	0,27
XS0903433513	2,500% AT & T Inc. v.13(2023)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	%	105,5270	1.371.851,00	0,14
XS2225890537	1,125% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	101,3330	5.370.649,00	0,55
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	2.200.000,00	1.000.000,00	0,00	%	102,7060	2.259.532,00	0,23
XS1907122656	1,500% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 18(2027)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	108,9130	2.287.173,00	0,23
XS2134245138	1,750% Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v. 20(2026)	EUR	1.300.000,00	500.000,00	0,00	%	108,5410	1.411.033,00	0,14
XS1958648294	1,375% Colgate-Palmolive Co. EMTN v.19(2034)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	115,2950	2.882.375,00	0,29
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	103,5370	4.348.554,00	0,44
DE000A2YNZW8	0,375% Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	98,8130	691.691,00	0,07
XS1936139770	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 19(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	109,1170	2.182.340,00	0,22
XS2117462627	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2024)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,0170	1.200.204,00	0,12
XS2193666042	0,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2029)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	101,9820	2.855.496,00	0,29
BE6321529396	0,875% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	104,3830	2.296.426,00	0,23
XS2178833427	0,750% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	103,6380	4.145.520,00	0,42

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1640492648	0,400% Fidelity National Information Services Inc. v. 17(2021)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,0660	2.001.320,00	0,20
XS1843434017	0,375% Fiserv Inc. v.19(2023)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00	%	100,8510	1.311.063,00	0,13
XS1196817156	1,500% Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	EUR	4.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	101,4610	4.261.362,00	0,43
DE000LB2CRG6	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	2.000.000,00	%	100,2140	3.507.490,00	0,36
XS2177021602	0,550% Linde Finance B.V. EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	102,0250	3.876.950,00	0,39
XS2177021271	0,250% Linde Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	101,2870	4.051.480,00	0,41
XS1909057215	1,500% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2022)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	102,2340	4.498.296,00	0,46
XS1909057306	2,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	105,5910	633.546,00	0,06
XS1909057645	3,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 18(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	113,3050	2.832.625,00	0,29
XS2027364244	0,750% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	100,2050	3.507.175,00	0,36
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	102,1790	5.108.950,00	0,52
XS2189931335	0,550% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v. 20(2027) ²⁾	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	101,7300	3.560.550,00	0,36
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	99,1340	2.775.752,00	0,28
XS1564337993	1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	105,1620	3.154.860,00	0,32
XS1117298163	1,750% Moody's Corporation v.15(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	109,7080	2.194.160,00	0,22
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	104,7660	3.666.810,00	0,37
XS2168625460	0,250% PepsiCo Inc. v.20(2024) ²⁾	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	%	101,1890	2.529.725,00	0,26
XS1040105980	2,875% Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2026)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	3.000.000,00	%	113,6690	3.410.070,00	0,35
XS2187529180	1,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00	%	107,6620	753.634,00	0,08
XS1904690341	2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	116,7680	2.335.360,00	0,24
FR0013494168	0,250% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00	%	100,0570	4.802.736,00	0,49
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	104,1790	1.562.685,00	0,16
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00	%	106,4370	8.195.649,00	0,83
XS2193969370	1,023% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2024)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	102,0740	3.062.220,00	0,31
XS2193982803	1,362% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	102,4960	3.382.368,00	0,34
XS2193983108	1,908% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	103,9860	3.119.580,00	0,32
XS2054209833	0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.400.000,00	2.200.000,00	800.000,00	%	97,0010	1.358.014,00	0,14
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	%	93,8840	3.473.708,00	0,35
							127.900.567,00	12.97	
Summe verzinsliche Wertpapiere							127.900.567,00	12,97	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							127.900.567,00	12,97	
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	100,0570	3.201.824,00	0,33
XS2114852721	1,250% Comcast Corporation v.20(2040)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	100,5530	1.206.636,00	0,12
							4.408.460,00	0,45	
Summe verzinsliche Wertpapiere							4.408.460,00	0,45	
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							4.408.460,00	0,45	
Summe Wertpapiervermögen							958.728.035,06	97,58	
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zins-Terminkontrakte									
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		EUX EUR	-50.000.000					-391.000,00	-0,04
Summe der Zins-Derivate							-391.000,00	-0,04	

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Imperial Brands Finance Plc. CDS v. 19(2024)	OTC 1)	EUR	5.000.000,00				77.397,50	0,01
---	--------	-----	--------------	--	--	--	-----------	------

Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v. 20(2020)	OTC 1)	EUR	25.000.000,00				-55.188,00	-0,01
Citigroup Global Markets Ltd./Repsol International Finance B.V. CDS v.18(2022)	OTC 1)	EUR	10.000.000,00				-120.762,10	-0,01
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.20(2020)	OTC 1)	EUR	25.000.000,00				-55.188,00	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)	OTC 1)	EUR	5.000.000,00				-86.517,75	-0,01

Summe der Credit Default Swaps

-240.258,35 -0,03

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben 4)

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG	EUR	17.495.925,23					17.495.925,23	1,78
------------	-----	---------------	--	--	--	--	---------------	------

Summe der Bankguthaben

17.495.925,23 1,78

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

17.495.925,23 1,78

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	2.137.782,63					2.137.782,63	0,22
Zinsansprüche	EUR	5.131.069,55					5.131.069,55	0,52
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	4.759.643,23					4.759.643,23	0,48

Summe sonstige Vermögensgegenstände

12.028.495,41 1,22

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-4.987.698,72					-4.987.698,72	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-377.555,19					-377.555,19	-0,04

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-5.365.253,91 -0,55

Fondsvermögen

982.255.943,44 100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK

Anteilwert	EUR	111,86
Umlaufende Anteile	STK	783.541,000

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Anteilwert	EUR	62,37
Umlaufende Anteile	STK	14.343.580,000

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,58

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,06

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2051361264	0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	1.300.000		1.290.055,00	1.290.055,00
XS2168625460	0,250 % PepsiCo Inc. v.20(2024)	EUR	2.500.000		2.529.725,00	2.529.725,00
XS2189931335	0,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.500.000		3.560.550,00	3.560.550,00
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.500.000		1.059.375,00	1.059.375,00

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	unbefristet	
XS2155486942	3,950 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.000.000		1.570.200,00	1.570.200,00
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					10.009.905,00	10.009.905,00

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.09.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.09.2020
Devisenkurse	Kurse per 30.09.2020

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS1647404554	0,875% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2029574634	0,375% Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2014382845	0,875% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2032)	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000A28RSQ8	0,000% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1322048619	1,625% Amadeus Capital Markets, S.A. -Sociedad Unipersonal- EMTN Reg.S. v.15(2021)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS1878191052	0,875% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2236363573	0,000% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		3.800.000,00	3.800.000,00
XS2193669657	0,000% Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2051362312	1,800% AT & T Inc. v.19(2039)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2180009081	2,600% AT & T Inc. v.20(2038)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
FR0013510179	2,875% Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		4.300.000,00	4.300.000,00
FR0013524865	3,250% Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		4.900.000,00	4.900.000,00
XS2101349723	0,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	3.400.000,00
ES0213679HN2	0,875% Bankinter S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013515749	1,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
BE6315719490	0,000% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1380334141	1,300% Berkshire Hathaway Inc. v.16(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1105276759	1,250% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2022)	EUR		600.000,00	600.000,00
FR0013508710	1,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS1375956569	1,373% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1851277969	0,900% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	4.800.000,00
FR0013312493	0,875% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	1.000.000,00
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		13.100.000,00	13.100.000,00
DE0001102473	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	30.000.000,00

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
DE0001102499	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030)	EUR		10.000.000,00	10.000.000,00
XS2099128055	0,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2057070182	1,500% CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2057069093	0,750% CK Hutchison Group Telecom Finance S.A. v.19(2026)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2150053721	1,750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2150054372	2,375% Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS1871439342	0,750% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2188805688	0,875% Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2188805845	1,375% Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
FR0013370137	0,875% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	1.400.000,00
FR0013397320	1,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2169281487	1,625% CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR0013325172	1,000% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	2.600.000,00
FR0013495181	0,571% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	700.000,00
XS2046595836	0,500% Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1382792197	0,625% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS1557096267	0,875% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A289NE4	1,000% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
DE000A289NF1	1,500% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.600.000,00
FR0011637586	2,250% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.13(2021)	EUR		0,00	1.500.000,00
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
FR0013464922	3,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2228373671	0,000% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
XS2207857264	1,125% ESB Finance DAC Reg.S. Green Bond v.19(2030)	EUR		3.800.000,00	3.800.000,00
XS1881804006	1,000% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2013574384	2,386% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2101357072	0,750% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS0874840845	2,625% GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS1612542669	0,375% General Electric Co. v.17(2022)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS1956014531	1,625% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	600.000,00
XS1808482746	1,125% Hannover Rück SE Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2156244043	2,375% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
FR0013535150	1,375% Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
XS2194283839	1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00
XS1808395930	2,000% Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR		3.200.000,00	3.200.000,00
XS2179037697	2,125% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
BE0002631126	1,125% KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	2.300.000,00
FR0013430741	0,625% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
FR0013433596	0,250% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS1960260021	1,375% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2155365641	3,500% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1955169104	1,000% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2151069775	2,375% Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		5.400.000,00	5.400.000,00
XS2011260705	2,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) ¹⁾	EUR		0,00	1.800.000,00
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	EUR		500.000,00	8.500.000,00
XS0873665706	2,375% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2177443343	1,750% Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2148372696	1,125% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
FR0013506292	1,250% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		100.000,00	100.000,00
FR0013511151	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
FR0013511169	1,750% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1793224632	1,500% RELX Finance BV Reg.S. v.18(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2063268754	1,250% Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS1301052202	2,000% Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.15(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2114871945	1,000% Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1993969515	1,750% Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013505104	1,000% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	900.000,00
FR0013505112	1,500% Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	800.000,00
DE000A2TST8	0,750% SAP SE Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	4.000.000,00

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS1986416268	0,875% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS1986416698	1,500% Sika Capital BV Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	900.000,00
FR0013403441	1,250% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013536661	0,875% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
FR0013479276	0,750% Société Générale S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2049582542	0,050% Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS1946004451	1,069% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS1394777665	0,750% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS2020583618	1,957% Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.19(2039)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2049707180	0,125% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2107332640	0,875% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS0816704125	2,000% The Procter & Gamble Co. Reg.S. v.12(2022)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS0300113254	4,875% The Procter & Gamble Co. v.07(2027)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1314318301	1,125% The Procter & Gamble Co. v.15(2023)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1900750107	0,625% The Procter & Gamble Co. v.18(2024)	EUR		0,00	6.600.000,00
XS1900752814	1,200% The Procter & Gamble Co. v.18(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1985806600	0,375% The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2149270477	0,750% UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
CH0520042489	0,250% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2207976783	2,200% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
FR0013397452	1,625% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2230884657	0,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
DE000A2R7JD3	0,500% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		1.400.000,00	4.900.000,00
DE000A2RWZ26	1,800% Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A28VQD2	2,250% Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS1532779748	2,425% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2026)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2180510732	1,250% ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		2.900.000,00	2.900.000,00
XS2168307333	0,750% Amphenol Technologies Holding GmbH Reg.S. v.20(2026)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
BE6295011025	1,000% Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2010039035	0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. 1)	EUR		0,00	1.900.000,00
DE000DL19VD6	1,375% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
DE000DL19VP0	1,375% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
FR0013451507	0,000% Frankreich v.19(2029)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1939356645	2,200% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS1989759748	0,500% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	EUR		0,00	1.800.000,00
XS2049630887	0,118% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2004880832	0,523% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2064302735	0,875% PepsiCo Inc. v.19(2039)	EUR		1.000.000,00	4.300.000,00
XS1968706520	1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS1998025008	0,465% Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR		0,00	3.400.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.374.224
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	51.315

Credit Default Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S23 5Yr Index CDS v.19(2020), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S23 5Yr Index CDS v.19(2020), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	EUR	70.000
--	-----	--------

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)

0,250 % AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	4.242
1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	5.686
2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.537
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.19(2029)	EUR	29.128
1,000 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	2.138
1,500 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.567
1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR	2.692
0,625 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	4.627
1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR	1.513
1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR	4.917
1,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	1.024
0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	1.472
3,950 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.768
3,375 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	EUR	3.461
0,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.070
0,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.875
5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.304
0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	496
0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	5.492
1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	8.575
2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR	2.179

Unbefristet Basiswert(e)

0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	4.660
----------------------------------	-----	-------

1) Variabler Zinssatz

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UnInstitutional Premium Corporate Bonds	EUR	62,37
Umlaufende Anteile UnInstitutional Premium Corporate Bonds	STK	14.343.580,000
Anteilwert UnInstitutional Premium Corporate Bonds FK	EUR	111,86
Umlaufende Anteile UnInstitutional Premium Corporate Bonds FK	STK	783.541,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.009.905,00	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	1,02 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.619.925,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.529.725,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
3. Name	Goldman Sachs International, London	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.570.200,00	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.290.055,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	10.009.905,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	3.662.159,64	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	7.834.793,86	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	11.278,24	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds			
	5.638,33	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	5.638,33	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			

UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds
WKN 532659
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium
Corporate Bonds FK
WKN A1C81E
ISIN DE000A1C81E6

Halbjahresbericht
01.04.2020 - 30.09.2020

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,04 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.077.607,47
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.596.899,79
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.822.446,24

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	11.496.953,50

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 1. Oktober 2020

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 408,638 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jens Wilhelm
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Geschäftsführer

Dr. Frank Engels
Giovanni Gay
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH.

Jens Wilhelm ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate GmbH, Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH und stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Real Estate Austria AG.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Verwaltungsrates der attrax S.A. und Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.464 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2019)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb des Fonds Uninstitutional Premium Corporate Bonds im Großherzogtum Luxemburg:

Bei der Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg, der DZ PRIVATBANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen, sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen durch die Union Investment Privatfonds GmbH abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden. Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter www.union-investment.com abrufbaren Homepage der Union Investment sowie darüber hinaus in ausschließlich gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

Vertriebs- und Zahlstelle in Österreich:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
Sitz: Wien

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Stand 30. September 2020,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
Besuchen Sie unsere Webseite:
institutional.union-investment.de