



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|--|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022 | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 5 |
| Geografische Länderaufteilung | 5 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 5 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 5 |
| Vermögensaufstellung | 6 |
| Devisenkurse | 10 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 11 |
| Erläuterungen zum Bericht | 12 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 14 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 17 |

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC
ISIN LU1176686571

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|--|----------|--------|---------|----------|
| | -5,15 | -3,78 | -2,13 | - |

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|--------------------------------|---------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 26,54 % |
| Niederlande | 12,50 % |
| Frankreich | 11,15 % |
| Deutschland | 6,49 % |
| Großbritannien | 5,67 % |
| Luxemburg | 4,95 % |
| Jungferninseln (GB) | 3,61 % |
| Australien | 3,27 % |
| Mexiko | 3,26 % |
| Italien | 2,91 % |
| Spanien | 2,84 % |
| Hongkong | 2,35 % |
| Cayman Inseln | 2,33 % |
| Südkorea | 2,03 % |
| Tschechische Republik | 1,84 % |
| Schweden | 1,57 % |
| Irland | 1,32 % |
| Japan | 0,73 % |
| Kanada | 0,59 % |
| Finnland | 0,44 % |
| Belgien | 0,41 % |
| Singapur | 0,33 % |
| Chile | 0,29 % |
| Saudi-Arabien | 0,24 % |
| Bulgarien | 0,22 % |
| Indien | 0,18 % |
| Österreich | 0,18 % |
| Dänemark | 0,16 % |
| Portugal | 0,16 % |
| Jersey | 0,12 % |
| Curacao | 0,11 % |
| Peru | 0,04 % |

| | |
|---|-----------------|
| Wertpapiervermögen | 98,83 % |
| Credit Default Swaps | -0,21 % |
| Bankguthaben | 0,96 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 0,42 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|---------|
| Automobile & Komponenten | 19,68 % |
| Versorgungsbetriebe | 12,00 % |
| Immobilien | 9,88 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 8,57 % |
| Energie | 8,56 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 8,19 % |
| Hardware & Ausrüstung | 6,41 % |
| Investitionsgüter | 6,21 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,53 % |
| Software & Dienste | 3,43 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,98 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,91 % |
| Transportwesen | 2,90 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 0,92 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 0,66 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,58 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,50 % |
| Banken | 0,32 % |
| Verbraucherdienste | 0,23 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,21 % |
| Media & Entertainment | 0,16 % |

Wertpapiervermögen **98,83 %**

Credit Default Swaps **-0,21 %**

Bankguthaben **0,96 %**

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten **0,42 %**

Fondsvermögen **100,00 %**

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen | 622.299.679,21 |
| (Wertpapiereinstandskosten: EUR 639.618.470,23) | |
| Bankguthaben | 6.049.209,23 |
| Sonstige Bankguthaben | 10.900.000,00 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 4.895.082,63 |
| | 644.143.971,07 |

| | |
|--|-----------------------|
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -1.322.773,50 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -8.491.349,18 |
| Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps | -1.294.787,52 |
| Zinsverbindlichkeiten | -547,28 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -2.697.693,00 |
| Sonstige Passiva | -396.723,05 |
| | -14.203.873,53 |

Fondsvermögen **629.940.097,54**

| | |
|--------------------|---------------|
| Umlaufende Anteile | 6.834.630,000 |
| Anteilwert | 92,17 EUR |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------|-----------|------------|----------|-----------------|--|
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1843444081 | 1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023) | 0 | 0 | 7.200.000 | 98,2040 | 7.070.688,00 | 1,12 |
| XS1793316834 | 0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023) | 0 | 0 | 3.300.000 | 97,0590 | 3.202.947,00 | 0,51 |
| XS1957532887 | 0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022) | 0 | 0 | 4.600.000 | 96,9490 | 4.459.654,00 | 0,71 |
| XS1369278251 | 1,250 % Amgen Inc. v.16(2022) | 0 | 0 | 900.000 | 100,2150 | 901.935,00 | 0,14 |
| BE6276039425 | 0,800 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 99,2650 | 794.120,00 | 0,13 |
| XS1167308128 | 3,125 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,0000 | 980.000,00 | 0,16 |
| XS1144086110 | 1,450 % AT & T Inc. v.14(2022) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,8140 | 1.512.210,00 | 0,24 |
| FR0013236312 | 0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 4.900.000 | 98,4670 | 4.824.883,00 | 0,77 |
| XS1139688268 | 1,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,3720 | 3.011.160,00 | 0,48 |
| XS1028954953 | 3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,5000 | 3.015.000,00 | 0,48 |
| XS2055727916 | 0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 8.200.000 | 95,1300 | 7.800.660,00 | 1,24 |
| XS1325825211 | 2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 99,4800 | 3.481.800,00 | 0,55 |
| XS1577747782 | 0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022) | 0 | 0 | 1.800.000 | 96,5940 | 1.738.692,00 | 0,28 |
| PTBSSJOM0014 | 2,000 % BRISA - Concessao Rodoviaria, S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,0130 | 1.020.130,00 | 0,16 |
| XS1377681272 | 1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 99,9740 | 799.792,00 | 0,13 |
| XS1405778041 | 4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 1.300.000 | 104,6050 | 1.359.865,00 | 0,22 |
| XS0854746343 | 2,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,5830 | 1.035.830,00 | 0,16 |
| XS1086835979 | 1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 101,0160 | 3.535.560,00 | 0,56 |
| FR0013342128 | 0,875 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.200.000 | 98,8440 | 1.186.128,00 | 0,19 |
| XS1709347923 | 5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 700.000 | 67,3770 | 471.639,00 | 0,07 |
| XS1912656375 | 0,875 % Cez AS EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 11.700.000 | 98,8350 | 11.563.695,00 | 1,84 |
| XS1391085740 | 1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 99,7150 | 1.994.300,00 | 0,32 |
| XS1801786275 | 4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023) ²⁾ | 0 | 0 | 3.800.000 | 83,1450 | 3.159.510,00 | 0,50 |
| DE000A169NB4 | 0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 3.100.000 | 97,3660 | 3.018.346,00 | 0,48 |
| DE000A190ND6 | 0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 3.700.000 | 97,4330 | 3.605.021,00 | 0,57 |
| FR0013216900 | 0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 98,7680 | 3.950.720,00 | 0,63 |
| FR0013444502 | 0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 4.500.000 | 97,8800 | 4.404.600,00 | 0,70 |
| XS1382792197 | 0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 4.100.000 | 98,7620 | 4.049.242,00 | 0,64 |
| XS111324700 | 2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 103,2540 | 4.130.160,00 | 0,66 |
| XS1203859415 | 1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,9480 | 2.018.960,00 | 0,32 |
| XS2091216205 | 0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022) | 3.400.000 | 0 | 3.400.000 | 98,0780 | 3.334.652,00 | 0,53 |
| XS2069380488 | 0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022) | 9.550.000 | 0 | 9.550.000 | 97,9630 | 9.355.466,50 | 1,49 |
| FR0013463643 | 0,000 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023) | 4.900.000 | 0 | 4.900.000 | 97,4020 | 4.772.698,00 | 0,76 |
| FR0011339746 | 3,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,1100 | 1.041.100,00 | 0,17 |
| XS1598835822 | 1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 2.200.000 | 98,5970 | 2.169.134,00 | 0,34 |
| XS1881804006 | 1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 3.200.000 | 98,4220 | 3.149.504,00 | 0,50 |
| XS2109806369 | 0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023) | 4.700.000 | 0 | 4.700.000 | 94,0030 | 4.418.141,00 | 0,70 |
| XS1409362784 | 1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.500.000 | 83,0400 | 1.245.600,00 | 0,20 |
| XS1548776498 | 0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 88,7500 | 1.331.250,00 | 0,21 |
| XS1319814577 | 1,000 % Fedex Corporation v.16(2023) | 0 | 0 | 1.600.000 | 98,2190 | 1.571.504,00 | 0,25 |
| XS1937060884 | 0,700 % Fedex Corporation v.19(2022) | 0 | 0 | 3.900.000 | 98,4500 | 3.839.550,00 | 0,61 |
| XS2085547433 | 0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022) | 4.200.000 | 0 | 4.200.000 | 97,2130 | 4.082.946,00 | 0,65 |
| XS1843436574 | 0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023) | 0 | 0 | 1.400.000 | 98,4930 | 1.378.902,00 | 0,22 |
| XS1956028168 | 0,875 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 2.800.000 | 98,7480 | 2.764.944,00 | 0,44 |
| XS1506612693 | 0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 200.000 | 98,0770 | 196.154,00 | 0,03 |
| XS1612542669 | 0,375 % General Electric Co. v.17(2022) | 0 | 0 | 3.600.000 | 95,8240 | 3.449.664,00 | 0,55 |
| XS2049548444 | 0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 5.100.000 | 85,0000 | 4.335.000,00 | 0,69 |
| XS1202846819 | 1,250 % Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 96,8440 | 774.752,00 | 0,12 |
| XS1081656180 | 2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 96,9480 | 3.877.920,00 | 0,62 |
| XS1379158550 | 1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 4.000.000 | 95,0460 | 3.801.840,00 | 0,60 |
| XS1387174375 | 2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,5430 | 1.005.430,00 | 0,16 |
| XS1420337633 | 1,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 2.518.000 | 582.000 | 99,6770 | 580.120,14 | 0,09 |
| FR0013298684 | 0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023) | 0 | 0 | 2.600.000 | 96,0670 | 2.497.742,00 | 0,40 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|------------|---------|------------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | | |
| XS1366026679 | 1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.700.000 | 101,6150 | 1.727.455,00 | 0,27 |
| XS1057055060 | 2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2022) | 0 | 0 | 5.000.000 | 104,0500 | 5.202.500,00 | 0,83 |
| FR0012942647 | 1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 3.800.000 | 102,4970 | 3.894.886,00 | 0,62 |
| XS1558013014 | 0,500 % Imperial Brands Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/21) | 0 | 0 | 1.100.000 | 99,1320 | 1.090.452,00 | 0,17 |
| XS1241701413 | 2,728 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 4.600.000 | 104,4150 | 4.803.090,00 | 0,76 |
| XS1829217428 | 0,750 % innogy Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 6.100.000 | 99,7190 | 6.082.859,00 | 0,97 |
| XS1944456018 | 0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023) | 0 | 0 | 6.100.000 | 98,7130 | 6.021.493,00 | 0,96 |
| XS1292425664 | 2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,3470 | 1.013.470,00 | 0,16 |
| FR0012674661 | 1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 900.000 | 99,2040 | 892.836,00 | 0,14 |
| FR0012332203 | 1,787 % Mercalys Reg.S. v.14(2023) ²⁾ | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,0720 | 2.001.440,00 | 0,32 |
| XS1416688890 | 2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 4.700.000 | 102,6000 | 4.822.200,00 | 0,77 |
| XS1398336351 | 2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 2.900.000 | 102,8670 | 2.983.143,00 | 0,47 |
| XS1346872580 | 1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,0850 | 1.020.850,00 | 0,16 |
| XS1713465687 | 5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 700.000 | 93,8620 | 657.034,00 | 0,10 |
| XS0910943983 | 3,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023) | 2.300.000 | 0 | 2.300.000 | 104,0180 | 2.392.414,00 | 0,38 |
| XS0976223452 | 3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021) | 0 | 0 | 5.000.000 | 103,5880 | 5.179.400,00 | 0,82 |
| XS1082660744 | 2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 101,0710 | 1.516.065,00 | 0,24 |
| XS1429673327 | 2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 104,9260 | 2.098.520,00 | 0,33 |
| XS1857022609 | 2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,8710 | 998.710,00 | 0,16 |
| XS0999296006 | 3,000 % Prologis L.P. EMTN v.13(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,1600 | 2.063.200,00 | 0,33 |
| FR0013169778 | 1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 3.300.000 | 93,8110 | 3.095.763,00 | 0,49 |
| FR0013230737 | 0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 96,0620 | 2.881.860,00 | 0,46 |
| FR0013283371 | 0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 1.900.000 | 94,6850 | 1.799.015,00 | 0,29 |
| FR0013412699 | 0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 3.900.000 | 93,5230 | 3.647.397,00 | 0,58 |
| FR0013240835 | 1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023) | 0 | 0 | 2.100.000 | 93,7310 | 1.968.351,00 | 0,31 |
| XS0976892611 | 3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021) | 0 | 0 | 900.000 | 102,3340 | 921.006,00 | 0,15 |
| XS1199964575 | 1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 5.800.000 | 80,0000 | 4.640.000,00 | 0,74 |
| XS2118276539 | 0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2023) | 10.600.000 | 0 | 10.600.000 | 98,4560 | 10.436.336,00 | 1,66 |
| XS1220886938 | 1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,2510 | 2.005.020,00 | 0,32 |
| BE6282459609 | 1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 1.700.000 | 101,9630 | 1.733.371,00 | 0,28 |
| XS1434560642 | 1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022) | 600.000 | 0 | 3.600.000 | 100,4630 | 3.616.668,00 | 0,57 |
| AT0000A1C741 | 1,625 % Strabag SE v.15(2022) | 0 | 0 | 1.100.000 | 100,8140 | 1.108.954,00 | 0,18 |
| XS1169832810 | 3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 3.500.000 | 99,5940 | 3.485.790,00 | 0,55 |
| XS1394777665 | 0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 1.900.000 | 99,4840 | 1.890.196,00 | 0,30 |
| FR0013183571 | 4,125 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.700.000 | 67,7300 | 1.151.410,00 | 0,18 |
| XS1211040917 | 1,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 5.800.000 | 87,8750 | 5.096.750,00 | 0,81 |
| XS1439749109 | 0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020) | 0 | 430.683 | 669.317 | 97,9890 | 655.857,10 | 0,10 |
| DE000A2YN6V1 | 1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 1.300.000 | 87,7500 | 1.140.750,00 | 0,18 |
| DE000A2BPET2 | 1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 4.800.000 | 91,7500 | 4.404.000,00 | 0,70 |
| XS1801780583 | 0,500 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 3.600.000 | 98,0990 | 3.531.564,00 | 0,56 |
| FR0013281888 | 0,375 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 5.200.000 | 93,7390 | 4.874.428,00 | 0,77 |
| XS1944388856 | 1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 4.300.000 | 98,3680 | 4.229.824,00 | 0,67 |
| XS1972547183 | 0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 2.700.000 | 97,5970 | 2.635.119,00 | 0,42 |
| XS0823975585 | 2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 100,8390 | 3.529.365,00 | 0,56 |
| XS1865186321 | 1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 96,7350 | 2.902.050,00 | 0,46 |
| XS2115085230 | 0,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2023) | 3.600.000 | 0 | 3.600.000 | 96,9080 | 3.488.688,00 | 0,55 |
| DE000A182V54 | 0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,3160 | 993.160,00 | 0,16 |
| DE000A2R8NC5 | 0,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 7.200.000 | 96,3950 | 6.940.440,00 | 1,10 |
| FR0013213709 | 1,000 % Wendel SE Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 2.500.000 | 100,2860 | 2.507.150,00 | 0,40 |
| DE000A14J7G6 | 2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 2.900.000 | 90,7500 | 2.631.750,00 | 0,42 |
| XS1532765879 | 1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022) | 500.000 | 0 | 5.800.000 | 99,7090 | 5.783.122,00 | 0,92 |
| | | | | | | 315.258.431,74 | 50,09 |
| USD | | | | | | | |
| US02364WBD65 | 3,125 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.12(2022) | 0 | 0 | 5.000.000 | 101,0260 | 4.604.229,33 | 0,73 |
| USG08820CJ26 | 3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 400.000 | 100,1700 | 365.217,39 | 0,06 |
| US05530QAF72 | 3,250 % B.A.T. International Finance Plc. 144A v.12(2022) | 0 | 0 | 2.350.000 | 99,7030 | 2.135.648,98 | 0,34 |
| XS1939427842 | 4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 1.300.000 | 98,0000 | 1.161.243,28 | 0,18 |
| USN1384FAA32 | 5,125 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.13(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 98,6310 | 2.697.046,76 | 0,43 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----------|-----------|------------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS0836465608 | 6,800 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 110,8710 | 2.021.164,89 | 0,32 |
| USG2178XAB85 | 2,750 % CK Hutchison International [17] [II] Ltd. Reg.S. v.17(2023) | 0 | 0 | 4.000.000 | 100,8890 | 3.678.388,48 | 0,58 |
| USG2444PAA50 | 3,250 % Cosl Finance [BVI] Ltd. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,4250 | 1.867.195,33 | 0,30 |
| XS1914920993 | 4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2021) | 0 | 0 | 3.000.000 | 103,8160 | 2.838.829,64 | 0,45 |
| XS1014868779 | 5,250 % EDP Finance BV Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,2300 | 922.705,31 | 0,15 |
| US283695AZ76 | 8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022) | 0 | 0 | 1.002.000 | 107,0170 | 977.404,38 | 0,16 |
| US31562QAF46 | 5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023) | 0 | 0 | 3.100.000 | 95,2980 | 2.692.770,03 | 0,43 |
| US345397YQ02 | 2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022) | 0 | 0 | 4.200.000 | 93,1275 | 3.565.176,37 | 0,57 |
| XS1568303132 | 3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 103,0860 | 2.818.867,92 | 0,45 |
| US369604BD45 | 2,700 % General Electric Co. v.12(2022) | 0 | 0 | 5.600.000 | 98,3820 | 5.021.777,41 | 0,80 |
| US37045XBM74 | 3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021) | 0 | 0 | 100.000 | 95,1620 | 86.739,59 | 0,01 |
| USG4690AAB38 | 3,250 % Hutchison Whampoa Internat Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,8300 | 1.405.933,83 | 0,22 |
| US44842CAB90 | 3,250 % Hutchison Whampoa Internat 144A v.12(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 102,8184 | 937.183,48 | 0,15 |
| USG4673GAB17 | 4,625 % Hutchison Whampoa International [11] Ltd. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,3900 | 951.508,52 | 0,15 |
| US494550BL94 | 3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022) | 0 | 0 | 1.400.000 | 98,3910 | 1.255.559,20 | 0,20 |
| US49456BAM37 | 3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023) | 0 | 0 | 4.900.000 | 99,3020 | 4.435.145,38 | 0,70 |
| USY4836TBF76 | 2,625 % Korea East-West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 1.000.000 | 6.000.000 | 101,6630 | 5.559.912,50 | 0,88 |
| US50066RAF38 | 2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,5660 | 1.415.996,72 | 0,22 |
| USJ6354YAN43 | 2,536 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,4240 | 897.128,79 | 0,14 |
| US74949LAB80 | 3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.400.000 | 103,9370 | 1.326.331,24 | 0,21 |
| XS1982118264 | 2,750 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 1.700.000 | 98,5200 | 1.526.606,51 | 0,24 |
| USG8201NAG72 | 2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,9520 | 4.555.282,11 | 0,72 |
| USG8201NAA03 | 3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 4.300.000 | 102,1740 | 4.004.632,21 | 0,64 |
| USY4935NAM66 | 3,750 % SK Telecom Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,7260 | 963.686,08 | 0,15 |
| USG8450LAG98 | 2,750 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,5610 | 2.749.822,26 | 0,44 |
| US87938WAR43 | 4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023) | 0 | 0 | 1.500.000 | 102,9360 | 1.407.383,10 | 0,22 |
| USG9328DAM23 | 6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 38,9910 | 355.400,60 | 0,06 |
| US92857WBC38 | 2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 99,3415 | 2.716.475,25 | 0,43 |
| | | | | | | 73.918.392,87 | 11,73 |
| | | | | | | 389.176.824,61 | 61,82 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2150053721 | 1,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023) | 2.700.000 | 0 | 2.700.000 | 99,8490 | 2.695.923,00 | 0,43 |
| XS2001270995 | 0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 3.400.000 | 96,2770 | 3.273.418,00 | 0,52 |
| | | | | | | 5.969.341,00 | 0,95 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| | | | | | | 5.969.341,00 | 0,95 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS0903433513 | 2,500 % AT & T Inc. v.13(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,0890 | 1.040.890,00 | 0,17 |
| XS1641442246 | 1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2020) | 0 | 0 | 2.100.000 | 99,2280 | 2.083.788,00 | 0,33 |
| XS1600481821 | 5,250 % BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.17(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 74,0410 | 740.410,00 | 0,12 |
| XS1791704189 | 1,750 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 13.100.000 | 97,8350 | 12.816.385,00 | 2,03 |
| XS1084050316 | 4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 101,9100 | 2.038.200,00 | 0,32 |
| XS1758716085 | 2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 98,3060 | 589.836,00 | 0,09 |
| XS1251078009 | 6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022) ²⁾ | 0 | 0 | 500.000 | 55,9450 | 279.725,00 | 0,04 |
| XS1703900164 | 2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 100.000 | 86,1780 | 86.178,00 | 0,01 |
| XS1117297512 | 2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022) | 0 | 0 | 4.200.000 | 95,9150 | 4.028.430,00 | 0,64 |
| XS1223830677 | 1,000 % General Mills Inc. Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 2.300.000 | 100,3190 | 2.307.337,00 | 0,37 |
| XS1409497283 | 3,500 % Gestamp Funding Luxembourg S.A. Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 88,3330 | 883.330,00 | 0,14 |
| XS1739592142 | 4,875 % Inter Media And Communication S.p.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 18.416 | 1.646.167 | 89,3510 | 1.470.866,38 | 0,23 |
| DE000A181034 | 1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 3.200.000 | 102,2560 | 3.272.192,00 | 0,52 |
| XS1196817156 | 1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022) | 0 | 0 | 3.300.000 | 99,3950 | 3.280.035,00 | 0,52 |
| XS1756722069 | 6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.200.000 | 50,0600 | 600.720,00 | 0,10 |
| XS1909057215 | 1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 15.900.000 | 100,8660 | 16.037.694,00 | 2,55 |
| XS1989759748 | 0,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021) | 0 | 0 | 1.100.000 | 99,3080 | 1.092.388,00 | 0,17 |
| XS1591779399 | 3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 800.000 | 84,6580 | 677.264,00 | 0,11 |
| XS1068092839 | 2,500 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,7700 | 1.007.700,00 | 0,16 |
| XS1233299459 | 2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 3.400.000 | 100,8400 | 3.428.560,00 | 0,54 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|-----------|------------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS0908230781 | 4,875 % Ol European Group BV Reg.S. v.13(2021) | 0 | 642.424 | 357.576 | 99,1360 | 354.486,15 | 0,06 |
| XS1172947902 | 1,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 3.500.000 | 84,7010 | 2.964.535,00 | 0,47 |
| XS1568875444 | 2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 2.900.000 | 88,8700 | 2.577.230,00 | 0,41 |
| XS1824425349 | 2,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 12.000.000 | 86,3690 | 10.364.280,00 | 1,65 |
| XS1202212137 | 0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022) | 0 | 0 | 2.600.000 | 100,2270 | 2.605.902,00 | 0,41 |
| XS1051934831 | 2,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v.14(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 103,7900 | 4.151.600,00 | 0,66 |
| XS1642816554 | 9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 83,8520 | 419.260,00 | 0,07 |
| XS1383389670 | 1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 99,6700 | 797.360,00 | 0,13 |
| XS1221105759 | 2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 94,3370 | 1.886.740,00 | 0,30 |
| XS1812903828 | 3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022) | 0 | 0 | 1.300.000 | 95,5000 | 1.241.500,00 | 0,20 |
| XS1269854870 | 2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022) | 0 | 0 | 3.360.000 | 102,0180 | 3.427.804,80 | 0,54 |
| XS1908250191 | 3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 3.050.000 | 93,0670 | 2.838.543,50 | 0,45 |
| | | | | | | 91.391.169,83 | 14,51 |
| USD | | | | | | | |
| USU0029QAN61 | 2,300 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2022) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 99,9290 | 4.554.233,89 | 0,72 |
| US00507UAR23 | 3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 99,8753 | 3.641.429,22 | 0,58 |
| US942683AF00 | 3,250 % Allergan Plc. v.12(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,8020 | 2.756.412,36 | 0,44 |
| USG03762CH52 | 4,125 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 98,1250 | 1.788.806,85 | 0,28 |
| US00206RAE27 | 0,000 % AT & T Inc. v.07(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 95,0618 | 3.465.930,17 | 0,55 |
| US00206RCS94 | 3,600 % AT & T Inc. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.500.000 | 103,3440 | 1.412.961,44 | 0,22 |
| USQ0697CAC75 | 3,850 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.300.000 | 106,6260 | 1.263.456,39 | 0,20 |
| US05526DAV73 | 2,764 % B.A.T. Capital Corporation v.17(2022) | 0 | 0 | 5.000.000 | 98,6200 | 4.494.576,61 | 0,71 |
| USG08820BX29 | 3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,5330 | 4.536.186,31 | 0,72 |
| USU09513HH57 | 3,450 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,2150 | 922.568,59 | 0,15 |
| USU1109MAC02 | 3,125 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 4.000.000 | 99,3650 | 3.622.823,81 | 0,58 |
| USG2177UAA72 | 2,875 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 4.200.000 | 101,5160 | 3.886.311,18 | 0,62 |
| US21987BAQ14 | 3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 99,7670 | 1.818.740,32 | 0,29 |
| USU2339CP15 | 2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 2.000.000 | 97,2200 | 1.772.308,81 | 0,28 |
| USU2339CDG07 | 3,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.18(2023) ²⁾ | 0 | 0 | 3.000.000 | 99,1700 | 2.711.785,62 | 0,43 |
| US25746BUP30 | 2,750 % Dominion Energy Inc. v.12(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 100,0290 | 2.735.274,82 | 0,43 |
| US278642AE34 | 2,600 % eBay Inc. v.12(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 99,4810 | 2.720.289,86 | 0,43 |
| US278642AS20 | 2,750 % eBay Inc. v.17(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 99,5200 | 544.271,26 | 0,09 |
| USN30707AD06 | 2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 400.000 | 96,1490 | 350.556,92 | 0,06 |
| USF42768GM14 | 2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 2.400.000 | 101,5040 | 2.220.486,74 | 0,35 |
| US345397WF64 | 4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022) | 0 | 0 | 4.500.000 | 94,2415 | 3.865.525,02 | 0,61 |
| US345397ZU05 | 3,350 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2022) | 0 | 0 | 3.000.000 | 90,6220 | 2.478.042,11 | 0,39 |
| US37045XAW65 | 3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022) | 0 | 0 | 6.000.000 | 93,3010 | 5.102.597,76 | 0,81 |
| US37045XBF24 | 4,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 95,8717 | 699.091,79 | 0,11 |
| US37045XBK19 | 3,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2023) | 0 | 0 | 150.000 | 90,2590 | 123.405,80 | 0,02 |
| US37045XCP96 | 4,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2021) | 0 | 0 | 1.600.000 | 95,8310 | 1.397.590,01 | 0,22 |
| US37045XCF15 | 3,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2023) | 0 | 0 | 10.000.000 | 89,9571 | 8.199.535,14 | 1,30 |
| USC98874AH09 | 4,950 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 99,8430 | 1.365.094,34 | 0,22 |
| USC98874AM93 | 4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022) | 0 | 0 | 2.600.000 | 97,9360 | 2.320.969,83 | 0,37 |
| US423012AD54 | 2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023) | 0 | 0 | 5.000.000 | 99,3020 | 4.525.658,55 | 0,72 |
| US42824CAN92 | 4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2022) | 0 | 0 | 6.000.000 | 103,4700 | 5.658.736,67 | 0,90 |
| US44891CBE21 | 2,375 % Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2023) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 95,0350 | 4.331.191,32 | 0,69 |
| USY3815NBA82 | 3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 4.100.000 | 101,4550 | 3.791.500,32 | 0,60 |
| US453140AB17 | 3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023) | 0 | 0 | 2.500.000 | 99,6980 | 2.271.853,07 | 0,36 |
| US453140AE55 | 3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.15(2022) | 0 | 0 | 3.600.000 | 101,6180 | 3.334.470,88 | 0,53 |
| US494550BM77 | 3,450 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2023) | 0 | 0 | 2.500.000 | 98,7860 | 2.251.071,01 | 0,36 |
| US609207AQ82 | 3,625 % Mondelez International Inc. v.18(2023) | 0 | 1.000.000 | 1.400.000 | 102,2687 | 1.305.042,20 | 0,21 |
| US628530AV91 | 3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 99,4035 | 2.718.170,63 | 0,43 |
| USQ7162LAA28 | 5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021) | 0 | 0 | 2.750.000 | 104,4460 | 2.618.052,14 | 0,42 |
| US714264AH16 | 4,250 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 101,9664 | 929.417,56 | 0,15 |
| US75886AAQ13 | 5,000 % Regency Energy Partners LP/Regency Energy Fin v.14(2022) | 0 | 0 | 1.000.000 | 91,6250 | 835.156,32 | 0,13 |
| USP84523AB85 | 4,500 % San Miguel Industrias Pet S.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 0 | 300.000 | 88,2500 | 241.318,02 | 0,04 |
| USL8175MAB65 | 3,600 % Ses S.A. Reg.S. v.13(2023) | 0 | 0 | 4.000.000 | 98,0000 | 3.573.056,24 | 0,57 |
| USG8200TAG51 | 2,000 % Sinopec Group Overseas Development [2016] Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 99,8230 | 1.819.761,19 | 0,29 |
| USQ8809VAD12 | 3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.12(2023) | 0 | 0 | 3.000.000 | 104,5350 | 2.858.490,57 | 0,45 |
| US87124VAD10 | 3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.12(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 105,5990 | 1.925.056,97 | 0,31 |
| US88166JAA16 | 3,650 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV v.11(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 95,8320 | 698.802,30 | 0,11 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--|--|-----------|---------|-------------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| USJ92628BL90 | 3,235 % Toyota Industries Corporation Reg.S. v.18(2023) | 0 | 0 | 4.000.000 | 102,0370 | 3.720.244,28 | 0,59 |
| XS1525419617 | 3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. Reg.S. v.16(2021) | 0 | 0 | 2.000.000 | 100,7590 | 1.836.824,36 | 0,29 |
| USU9273ACV53 | 2,700 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 2.600.000 | 96,1635 | 2.278.963,63 | 0,36 |
| | | | | | | 130.294.101,20 | 20,69 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 221.685.271,03 | 35,20 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2071622216 | 0,750 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.19(2023) | 3.600.000 | 0 | 3.600.000 | 94,7500 | 3.411.000,00 | 0,54 |
| XS1972557737 | 0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023) | 0 | 0 | 1.200.000 | 95,5740 | 1.146.888,00 | 0,18 |
| | | | | | | 4.557.888,00 | 0,72 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | 4.557.888,00 | 0,72 |
| Anleihen | | | | | | 621.389.324,64 | 98,69 |
| Credit Linked Notes | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| XS1589324075 | 4,100 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.17(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,8750 | 910.354,57 | 0,14 |
| | | | | | | 910.354,57 | 0,14 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 910.354,57 | 0,14 |
| Credit Linked Notes | | | | | | 910.354,57 | 0,14 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 622.299.679,21 | 98,83 |
| Credit Default Swaps | | | | | | | |
| Verkauft | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| BNP Paribas, London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023) | | 0 | 0 | -30.000.000 | | -539.494,80 | -0,09 |
| Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023) | | 0 | 0 | -30.000.000 | | -539.494,80 | -0,09 |
| J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023) | | 3.000.000 | 0 | -4.000.000 | | -71.932,64 | -0,01 |
| J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023) | | 4.000.000 | 0 | -8.000.000 | | -143.865,28 | -0,02 |
| | | | | | | -1.294.787,52 | -0,21 |
| Verkauft | | | | | | -1.294.787,52 | -0,21 |
| Credit Default Swaps | | | | | | -1.294.787,52 | -0,21 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 6.049.209,23 | 0,96 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | 2.885.996,62 | 0,42 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 629.940.097,54 | 100,00 |

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| USD/EUR | Währungskäufe | 15.000.000,00 | 13.648.759,19 | 2,17 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 239.500.000,00 | 217.925.188,42 | 34,59 |

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,0971 |
|--------------------------|-----|---|--------|

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 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 | | | |
| FR0011332196 | 3,625 % Bouygues S.A. Reg.S. v.12(2023) | 0 | 1.700.000 |
| XS1551917245 | 0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022) | 0 | 2.900.000 |
| XS1648303813 | 6,125 % Maxeda DIY Holding BV Reg.S. v.17(2022) | 0 | 500.000 |
| USD | | | |
| US035242AA44 | 2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023) | 0 | 2.000.000 |
| US00206RBD35 | 3,000 % AT & T Inc. v.12(2022) | 0 | 4.000.000 |
| US10373QBA76 | 2,520 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2022) | 0 | 1.800.000 |
| US278865AY63 | 2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022) | 0 | 8.900.000 |
| US44932HAC79 | 2,200 % IBM Credit LLC v.17(2022) | 0 | 1.500.000 |
| US718172AV10 | 2,625 % Philip Morris International Inc. v.13(2023) | 0 | 4.000.000 |
| US718172BU28 | 2,125 % Philip Morris International Inc. v.16(2023) | 0 | 800.000 |
| US718172CA54 | 2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022) | 0 | 4.800.000 |
| US111013AK48 | 3,125 % Sky Ltd. 144A v.12(2022) | 0 | 1.960.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS1647824173 | 2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022) | 0 | 2.400.000 |
| XS1841967356 | 7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023) | 0 | 3.100.000 |
| XS1454976801 | 6,625 % Schumann S.p.A. Reg.S. FRN v.16(2022) | 0 | 1.000.000 |
| XS1074396927 | 3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021) | 0 | 2.000.000 |
| XS1700480160 | 6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022) | 0 | 1.000.000 |
| USD | | | |
| US02209SAN36 | 2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022) | 0 | 3.500.000 |
| US02209SAP83 | 2,950 % Altria Group Inc. v.13(2023) | 0 | 2.000.000 |
| US00206RBN17 | 2,625 % AT & T Inc. v.12(2022) | 0 | 1.000.000 |
| US00206RCM25 | 3,000 % AT & T Inc. v.15(2022) | 0 | 500.000 |
| US07274EAF07 | 3,000 % Bayer US Finance LLC 144A v.14(2021) | 0 | 4.000.000 |
| US12189LAM37 | 3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023) | 0 | 2.000.000 |
| USF12033AZ33 | 3,000 % Danone Finance Reg.S. v.12(2022) | 0 | 3.000.000 |
| USN27915AQ54 | 2,820 % Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2022) | 0 | 4.000.000 |
| USP47773AL38 | 4,875 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.12(2020) | 0 | 1.000.000 |
| USF7061BAL48 | 4,450 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.11(2022) | 0 | 1.325.000 |
| US714264AD02 | 4,450 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.11(2022) | 0 | 4.675.000 |
| US693506BN60 | 3,200 % PPG Industries Inc. v.18(2023) | 0 | 4.000.000 |
| US80687PAA49 | 2,950 % Schneider Electric SE 144A v.12(2022) | 0 | 3.000.000 |
| US828807CN59 | 2,750 % Simon Property Group LP v.12(2023) | 0 | 5.000.000 |
| US260543CH45 | 3,000 % The Dow Chemical Co. v.12(2020) | 0 | 4.500.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 4.775.925,64 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | 0,76 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | J.P. Morgan Securities PLC, London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.417.165,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Name | Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.079.035,64 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 2. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Name | Barclays Bank PLC, London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 279.725,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | 2.001.440,00 | 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 | 2.774.485,64 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | AA | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 5.744.163,31 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 50.329,24 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 50,31 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| absolut | 49.703,58 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 48.355,58 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 48,34 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 1.348,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 1,35 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 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

0,77 %

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

| | |
|--|--|
| 1. Name | Frankreich, Republik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 5.163.873,41 |
| 2. Name | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 580.289,90 |

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

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

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

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 5.744.163,31 |

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

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (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
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

André HAAGMANN
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
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM 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 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 Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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

