



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Rentenmärkte profitieren von Lockerung der Geldpolitik

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

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

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

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

Aktienmärkte leicht aufwärts mit deutlichen Schwankungen

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC
ISIN LU1176686571

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022 ist ein Rentenlaufzeitfonds. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Unternehmensanleihen angelegt, welche von Unternehmen aus der Industrie weltweit ausgegeben werden und zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität aufweisen. Daneben kann in Staatsanleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in hochverzinsliche Anleihen von internationalen Emittenten erworben werden. Zudem können Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Die Anlageentscheidungen sind auf das Laufzeitende des Fonds am 30. Dezember 2022 ausgerichtet. Das maximale Laufzeitende der Anleihen ist auf den 30. Juni 2023 festgelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 41 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 32 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 81 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 19 Prozent.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 39 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,63 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und neun Monaten.

Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht zwei Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich die Anteilklasse A aktiv.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,91 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,44	2,72	2,15	-

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	30,64 %
Frankreich	11,03 %
Niederlande	10,93 %
Großbritannien	5,71 %
Luxemburg	5,02 %
Deutschland	4,69 %
Mexiko	3,37 %
Jungferninseln (GB)	3,26 %
Italien	2,69 %
Australien	2,67 %
Spanien	2,67 %
Hongkong	2,24 %
Cayman Inseln	2,13 %
Südkorea	2,00 %
Tschechische Republik	1,72 %
Irland	1,70 %
Schweden	0,98 %
Japan	0,67 %
Dänemark	0,64 %
Kanada	0,57 %
Finnland	0,41 %
Belgien	0,38 %
Singapur	0,30 %
Chile	0,27 %
Saudi-Arabien	0,23 %
Bulgarien	0,20 %
Indien	0,18 %
Österreich	0,16 %
Portugal	0,15 %
Brasilien	0,14 %
Jersey	0,12 %
Curacao	0,10 %
Peru	0,04 %
Wertpapiervermögen	98,01 %
Credit Default Swaps	0,92 %
Bankguthaben	1,04 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Automobile & Komponenten	17,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,62 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,29 %
Immobilien	10,26 %
Versorgungsbetriebe	9,34 %
Energie	8,55 %
Hardware & Ausrüstung	7,76 %
Investitionsgüter	4,84 %
Transportwesen	3,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,12 %
Software & Dienste	2,79 %
Groß- und Einzelhandel	2,44 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,14 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,79 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,64 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,55 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,53 %
Medien	0,41 %
Banken	0,30 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,23 %
Media & Entertainment	0,15 %
Verbraucherdienste	0,14 %
Wertpapiervermögen	98,01 %
Credit Default Swaps	0,92 %
Bankguthaben	1,04 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,03 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	740,75	7.260	97,60	102,03
30.09.2018	728,99	7.406	14,87	98,43
30.09.2019	696,56	7.030	-36,40	99,08

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 666.015.038,64)	682.357.441,96
Bankguthaben	7.220.343,08
Sonstige Bankguthaben	3.900.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	6.463.078,48
Zinsforderungen	3.268,34
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.366.184,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.754.054,98
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	7.789.946,39
	716.854.317,74

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.939.277,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.191.560,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-7.797.449,78
Sonstige Passiva	-369.277,86
	-20.297.565,27

Fondsvermögen **696.556.752,47**

Umlaufende Anteile	7.030.102,000
Anteilwert	99,08 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	728.987.345,82
Ordentlicher Nettoertrag	13.478.778,05
Ertrags- und Aufwandsausgleich	363.003,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	97.723,50
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-36.495.760,27
Realisierte Gewinne	19.344.644,67
Realisierte Verluste	-51.499.130,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	14.523.196,86
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	22.097.291,32
Ausschüttung	-14.340.340,32
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	696.556.752,47

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	16.966.015,42
Bankzinsen	7.466,59
Erträge aus Wertpapierleihe	138.999,17
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	291.511,16
Ertragsausgleich	-453.588,85
Erträge insgesamt	16.950.403,49

Zinsaufwendungen	-3.181,57
Verwaltungsvergütung	-2.474.474,23
Pauschalgebühr	-706.992,40
Veröffentlichungskosten	-635,21
Taxe d'abonnement	-351.718,19
Sonstige Aufwendungen	-25.209,29
Aufwandsausgleich	90.585,45
Aufwendungen insgesamt	-3.471.625,44

Ordentlicher Nettoertrag **13.478.778,05**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **14.367,97**

Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)} **0,53**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.406.498,000
Ausgegebene Anteile	1.025,000
Zurückgenommene Anteile	-377.421,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.030.102,000

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	7.200.000	0	7.200.000	101,6100	7.315.920,00	1,05
XS1793316834	0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023)	0	0	3.300.000	102,1850	3.372.105,00	0,48
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	4.600.000	0	4.600.000	101,1080	4.650.968,00	0,67
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	900.000	102,6200	923.580,00	0,13
BE6276039425	0,800 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	800.000	103,1150	824.920,00	0,12
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	106,6160	1.066.160,00	0,15
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,4480	1.551.720,00	0,22
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	100,3740	4.918.326,00	0,71
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	0	3.000.000	104,1250	3.123.750,00	0,45
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.000.000	104,3750	3.131.250,00	0,45
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN v.19(2023)	8.200.000	0	8.200.000	100,0670	8.205.494,00	1,18
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	0	0	3.500.000	106,4380	3.725.330,00	0,53
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	1.800.000	101,9370	1.834.866,00	0,26
FR0011332196	3,625 % Bouygues S.A. v.12(2023)	0	0	1.700.000	112,9030	1.919.351,00	0,28
PTBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	1.000.000	107,5000	1.075.000,00	0,15
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,0800	824.640,00	0,12
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.300.000	108,0670	1.404.871,00	0,20
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	108,5250	1.085.250,00	0,16
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	0	3.500.000	104,1210	3.644.235,00	0,52
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	1.200.000	102,0320	1.224.384,00	0,18
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	700.000	100,6830	704.781,00	0,10
XS1912656375	0,875 % CEZ AS EMTN v.18(2022)	11.700.000	0	11.700.000	102,4360	11.985.012,00	1,72
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	0	2.000.000	103,7030	2.074.060,00	0,30
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023) ²⁾	0	0	3.800.000	100,0000	3.800.000,00	0,55
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	2.000.000	109,3870	2.187.740,00	0,31
DE000A169NB4	0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	3.100.000	102,8560	3.188.536,00	0,46
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	0	0	3.700.000	100,5600	3.720.720,00	0,53
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.000.000	101,4920	4.059.680,00	0,58
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE v.19(2022)	4.500.000	0	4.500.000	100,3350	4.515.075,00	0,65
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.100.000	102,1380	4.187.658,00	0,60
XS1111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	106,1580	4.246.320,00	0,61
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	2.000.000	103,3570	2.067.140,00	0,30
FR0011339746	3,125 % Eutelsat S.A. v.12(2022)	0	0	1.000.000	109,7980	1.097.980,00	0,16
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	101,9940	2.243.868,00	0,32
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	300.000	0	3.200.000	101,8950	3.260.640,00	0,47
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.500.000	100,0280	1.500.420,00	0,22
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.500.000	99,9010	1.498.515,00	0,22
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	1.600.000	102,3920	1.638.272,00	0,24
XS1937060884	0,700 % FedEx Corporation v.19(2022)	3.900.000	0	3.900.000	101,5820	3.961.698,00	0,57
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	1.400.000	0	1.400.000	102,2610	1.431.654,00	0,21
XS1956028168	0,875 % Fortum OYJ v.19(2023)	2.800.000	0	2.800.000	102,4160	2.867.648,00	0,41
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	102,2810	204.562,00	0,03
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.600.000	99,4840	3.581.424,00	0,51
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN v.19(2022)	5.100.000	0	5.100.000	99,5770	5.078.427,00	0,73
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	700.000	800.000	101,4340	811.472,00	0,12
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	102,9040	4.116.160,00	0,59
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023) ²⁾	1.000.000	0	4.000.000	101,8250	4.073.000,00	0,58
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	106,7800	1.067.800,00	0,15
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	104,5710	3.241.701,00	0,47
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	101,2240	2.631.824,00	0,38
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	0	0	1.700.000	104,5680	1.777.656,00	0,26
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2022)	0	0	5.000.000	107,8770	5.393.850,00	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.800.000	105,6910	4.016.258,00	0,58
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.100.000	100,5350	1.105.885,00	0,16
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	4.600.000	109,6220	5.042.612,00	0,72
XS1829217428	0,750 % Innogy Finance BV EMTN v.18(2022)	0	0	6.100.000	102,2860	6.239.446,00	0,90
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	6.100.000	0	6.100.000	101,3670	6.183.387,00	0,89
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.900.000	101,2120	2.935.148,00	0,42
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	104,5740	1.045.740,00	0,15
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	900.000	103,3530	930.177,00	0,13
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	97,7950	488.975,00	0,07
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023) ²⁾	0	0	2.000.000	101,8130	2.036.260,00	0,29
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.700.000	105,7270	4.969.169,00	0,71
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	106,9300	3.100.970,00	0,45
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	0	1.000.000	105,0670	1.050.670,00	0,15
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	104,9990	734.993,00	0,11
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	5.000.000	106,8990	5.344.950,00	0,77
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.500.000	104,1780	1.562.670,00	0,22
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	107,9060	2.158.120,00	0,31
XS1857022609	2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	105,7000	1.057.000,00	0,15
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	2.000.000	106,3030	2.126.060,00	0,31
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,3180	3.039.540,00	0,44
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2023)	3.900.000	0	3.900.000	101,5140	3.959.046,00	0,57
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	3.300.000	102,6290	3.386.757,00	0,49
FR0013283371	0,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	101,6100	1.930.590,00	0,28
FR0013240835	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.100.000	102,5590	2.153.739,00	0,31
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	900.000	105,7830	952.047,00	0,14
XS1199964575	1,125 % Ryanair Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	102,8900	5.967.620,00	0,86
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	102,4380	2.048.760,00	0,29
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.700.000	104,6550	1.779.135,00	0,26
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.000.000	102,6880	3.080.640,00	0,44
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	1.100.000	103,3380	1.136.718,00	0,16
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	0	0	3.500.000	107,9610	3.778.635,00	0,54
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	101,9750	1.937.525,00	0,28
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	2.000.000	1.700.000	72,4600	1.231.820,00	0,18
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	84,1330	4.879.714,00	0,70
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.100.000	97,5520	1.073.072,00	0,15
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2023)	1.300.000	0	1.300.000	99,9500	1.299.350,00	0,19
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	99,6000	4.780.800,00	0,69
XS1801780583	0,500 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	3.600.000	101,9890	3.671.604,00	0,53
FR0013281888	0,375 % Valéo S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	5.200.000	101,1620	5.260.424,00	0,76
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2022)	4.300.000	0	4.300.000	102,7310	4.417.433,00	0,63
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2022)	2.700.000	0	2.700.000	101,0450	2.728.215,00	0,39
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.12(2022)	0	0	3.500.000	106,0700	3.712.450,00	0,53
XS1865186321	1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2023)	2.000.000	0	3.000.000	102,0050	3.060.150,00	0,44
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	102,2710	1.022.710,00	0,15
FR0013213709	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.500.000	102,8370	2.570.925,00	0,37
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.900.000	106,3770	3.084.933,00	0,44
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	5.300.000	103,8390	5.503.467,00	0,79
						289.613.722,00	41,62
USD							
US02364WBD65	3,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2022)	0	0	5.000.000	102,1470	4.685.212,37	0,67
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	101,8970	1.869.498,21	0,27
US00206RBD35	3,000 % AT & T Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	102,1720	3.749.087,24	0,54
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	102,5370	376.248,05	0,05
US05530QAF72	3,250 % BAT International Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	2.350.000	101,3700	2.185.299,51	0,31
XS1939427842	4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN v.19(2022)	1.300.000	0	1.300.000	103,3510	1.232.513,53	0,18
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	0	3.000.000	105,5000	2.903.403,36	0,42
US10373QBA76	2,520 % BP Capital Markets America Inc. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	101,0901	1.669.224,66	0,24
US111013AK48	3,125 % British Sky Broadcasting Group PLC 144A v.12(2022)	0	1.500.000	1.960.000	103,1937	1.855.422,92	0,27
XS0836465608	6,800 % CITIC Pacific Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	2.000.000	112,3010	2.060.379,78	0,30
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.000.000	100,7420	3.696.614,99	0,53
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,7340	1.848.160,72	0,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
XS1914920993	4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.18(2021)	3.000.000	0	3.000.000	102,8950	2.831.712,69	0,41
US278865AY63	2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022)	0	1.100.000	8.900.000	100,8680	8.235.255,48	1,18
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	103,4300	948.812,04	0,14
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	1.002.000	113,2090	1.040.596,44	0,15
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	0	3.100.000	107,0300	3.043.693,24	0,44
US345397YQ02	2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	99,0150	3.814.906,89	0,55
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,8570	2.775.626,09	0,40
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	0	0	5.600.000	100,2180	5.148.342,35	0,74
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	0	100.000	100,9797	92.633,43	0,01
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,6800	960.278,87	0,14
US44842CAB90	3,250 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	101,9994	935.688,47	0,13
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.500.000	102,1700	1.405.880,19	0,20
US44932HAC79	2,200 % IBM Credit LLC. v.17(2022)	0	1.500.000	1.500.000	100,5580	1.383.698,74	0,20
US494550BL94	3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022)	0	0	1.400.000	104,1350	1.337.391,07	0,19
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	4.900.000	102,8020	4.620.950,37	0,66
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.000.000	100,7800	6.471.516,37	0,93
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	101,3900	1.395.147,23	0,20
US718172AV10	2,625 % Philip Morris International Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	101,3682	3.719.592,70	0,53
US718172BU28	2,125 % Philip Morris International Inc. v.16(2023)	0	0	800.000	99,8020	732.424,55	0,11
US718172CA54	2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	4.800.000	100,5650	4.428.144,21	0,64
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	1.400.000	103,4680	1.328.824,88	0,19
XS1982118264	2,750 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2022)	1.700.000	0	1.700.000	100,9200	1.573.837,26	0,23
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.300.000	101,1620	3.990.428,40	0,57
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	99,9210	4.583.111,64	0,66
USY4935NAM66	3,750 % SK Telecom Co. Ltd. v.18(2023)	0	0	1.000.000	104,2190	956.049,90	0,14
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,5270	2.766.544,35	0,40
US87938WAR43	4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023)	0	0	1.500.000	107,8520	1.484.065,68	0,21
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	98,6500	904.962,85	0,13
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	3.000.000	102,3400	2.816.438,86	0,40
						103.857.620,58	14,93
Börsengehandelte Wertpapiere						393.471.342,58	56,55
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) EMTN v.19(2022)	3.400.000	0	3.400.000	101,0450	3.435.530,00	0,49
DE000A2R8NC5	0,125 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2023)	7.200.000	0	7.200.000	100,1700	7.212.240,00	1,04
						10.647.770,00	1,53
USD							
USJ6354YAN43	2,536 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,4520	921.493,44	0,13
						921.493,44	0,13
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						11.569.263,44	1,66
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0903433513	2,500 % AT&T Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,5770	1.075.770,00	0,15
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020) ²⁾	0	0	2.100.000	100,7220	2.115.162,00	0,30
XS1600481821	5,250 % Burger King France SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,0000	1.010.000,00	0,14
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	0	0	13.100.000	103,2500	13.525.750,00	1,94
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	105,6510	633.906,00	0,09
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.400.000	101,3160	2.431.584,00	0,35
XS1841967356	7,000 % DKT FINANCE APS Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.100.000	106,7500	3.309.250,00	0,48
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022) ²⁾	0	0	500.000	99,7500	498.750,00	0,07
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	100.000	101,2890	101.289,00	0,01
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	4.200.000	105,3550	4.424.910,00	0,64
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. v.15(2023)	0	0	2.300.000	103,3070	2.376.061,00	0,34
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxemburg SA Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,8535	1.018.535,00	0,15
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	0	35.417	1.664.583	103,2500	1.718.682,29	0,25
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	105,7980	3.385.536,00	0,49
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	0	3.300.000	103,7940	3.425.202,00	0,49
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	81,0000	972.000,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1909057215	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.18(2022)	15.900.000	0	15.900.000	103,3690	16.435.671,00	2,36
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l EMTN v.19(2021)	1.100.000	0	1.100.000	100,7000	1.107.700,00	0,16
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	800.000	101,4730	811.784,00	0,12
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	103,1170	3.505.978,00	0,50
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,8040	1.028.040,00	0,15
XS0908230781	4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)	0	0	1.000.000	106,9410	1.069.410,00	0,15
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.500.000	100,7150	3.525.025,00	0,51
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.900.000	102,6430	2.976.647,00	0,43
XS1824425349	2,500 % Petróleos Mexicanos v.18(2022)	1.000.000	0	12.000.000	101,9700	12.236.400,00	1,76
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	0	2.600.000	102,2460	2.658.396,00	0,38
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	107,5050	4.300.200,00	0,62
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	87,0540	435.270,00	0,06
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	104,2860	834.288,00	0,12
XS1454976801	6,625 % Schumann S.p.A. Reg.S. FRN v.16(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	100,5030	1.005.030,00	0,14
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	104,6190	2.092.380,00	0,30
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.000.000	101,2150	2.024.300,00	0,29
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.18(2022)	0	0	1.300.000	92,7000	1.205.100,00	0,17
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	0	3.360.000	105,7940	3.554.678,40	0,51
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	89,0000	890.000,00	0,13
						103.718.684,69	14,89
USD							
US942683AF00	3,250 % Actavis Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	102,1660	2.811.650,31	0,40
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	0	0	4.000.000	102,4990	3.761.086,14	0,54
US02209SAN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	3.500.000	101,1490	3.247.605,72	0,47
US02209SAP83	2,950 % Altria Group Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	101,5110	1.862.416,29	0,27
USG03762CH52	4,125 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	104,0000	1.908.081,83	0,27
US00206RBN17	2,625 % AT & T Inc. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,1730	928.107,51	0,13
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	4.000.000	92,5665	3.396.624,16	0,49
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	0	500.000	102,1760	468.654,25	0,07
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	1.500.000	104,4120	1.436.730,58	0,21
USQ0697CAC75	3,850 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.300.000	104,1050	1.241.505,37	0,18
US05526DAV73	2,764 % B.A.T. Capital Corporation v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,9059	4.628.286,40	0,66
USG08820BX29	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	102,2220	4.688.652,42	0,67
US07274EAF07	3,000 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 144A v.14(2021)	0	0	4.000.000	101,1945	3.713.218,97	0,53
USU09513HH57	3,450 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	104,0420	954.426,20	0,14
USU1109MAC02	3,125 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2022)	4.000.000	0	4.000.000	101,3660	3.719.511,97	0,53
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	0	2.000.000	103,2540	1.894.395,01	0,27
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	100,8070	3.883.950,10	0,56
US21987BAQ14	3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022)	0	0	2.000.000	101,5530	1.863.186,86	0,27
USU2339CCP15	2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,0730	1.854.380,33	0,27
USU2339CDG07	3,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.000.000	104,1780	2.867.021,37	0,41
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v.12(2022)	0	0	3.000.000	102,1400	2.810.934,78	0,40
US25746BPP30	2,750 % Dominion Resources Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	101,2624	2.786.782,86	0,40
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v.12(2022)	0	0	4.500.000	102,0300	4.211.861,30	0,60
USN27915AQ54	2,820 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	101,3620	3.719.365,20	0,53
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,8970	2.776.726,91	0,40
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v.17(2023)	0	0	600.000	100,3920	552.565,82	0,08
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	101,3210	371.786,07	0,05
USF42768GM14	2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.400.000	102,0760	2.247.338,78	0,32
US345397WF64	4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022)	0	0	4.500.000	102,1496	4.216.798,46	0,61
US345397ZU05	3,350 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,9560	2.750.830,20	0,39
US37045XBF24	4,200 % General Motors Co. v.16(2021)	0	0	800.000	103,0410	756.194,84	0,11
US37045XBK19	3,700 % General Motors Co. v.16(2023)	0	0	150.000	102,4190	140.930,65	0,02
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	0	0	6.000.000	101,6310	5.593.853,77	0,80
US37045XCP96	4,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2021)	1.600.000	0	1.600.000	103,1880	1.514.547,29	0,22
US37045XCF15	3,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2023)	0	0	10.000.000	100,9476	9.260.398,13	1,33
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	104,5640	1.438.822,13	0,21
USC98874AM93	4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.600.000	104,2500	2.486.469,13	0,36
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,7500	951.747,55	0,14
US423012AD54	2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023)	0	0	5.000.000	101,5190	4.656.407,67	0,67
US42824CAN92	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co.v.16(2022)	0	0	6.000.000	106,0070	5.834.712,41	0,84
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.100.000	103,3240	3.886.142,56	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	3.600.000	102,8076	3.395.168,88	0,49
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	0	0	2.500.000	101,7386	2.333.240,07	0,33
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners L.P. v.12(2023)	0	0	2.500.000	103,0825	2.364.060,64	0,34
US609207AQ82	3,625 % Mondelez International Inc. v.18(2023)	0	0	2.400.000	104,5320	2.301.410,88	0,33
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	0	0	3.000.000	100,9238	2.777.464,45	0,40
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.750.000	105,5280	2.662.159,43	0,38
USF7061BAL48	4,450 % Pernod Ricard S.A. Reg.S. v.11(2022)	0	0	1.325.000	104,9140	1.275.213,74	0,18
US714264AH16	4,250 % Pernod Ricard S.A. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	105,3110	966.067,33	0,14
US714264AD02	4,450 % Pernod-Ricard S.A. S.144A v.11(2022)	0	0	4.675.000	104,8417	4.496.238,40	0,65
US693506BN60	3,200 % PPG Industries Inc. v.18(2023)	0	0	4.000.000	103,1620	3.785.414,18	0,54
US75886AAQ13	5,000 % Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corporation v.14(2022)	0	0	1.000.000	106,1830	974.066,60	0,14
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v. 17(2022)	0	0	300.000	101,5000	279.332,17	0,04
US80687PAA49	2,950 % Schneider Electric SE 144A v.12(2022)	0	0	3.000.000	102,0390	2.808.155,22	0,40
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	101,9255	3.740.042,20	0,54
US828807CN59	2,750 % Simon Property Group L.P. v.12(2023)	0	0	5.000.000	101,9820	4.677.644,25	0,67
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v. 16(2021)	0	2.000.000	2.000.000	99,0520	1.817.301,17	0,26
USQ8809VAD12	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	104,7750	2.883.451,06	0,41
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	0	0	2.000.000	104,6580	1.920.154,11	0,28
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021)	0	0	800.000	92,6500	679.937,62	0,10
USJ92628BL90	3,235 % Toyota Industries Corporation Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.000.000	102,8650	3.774.516,10	0,54
X51525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	0	2.000.000	102,2470	1.875.919,64	0,27
USU9273ACV53	2,700 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2022)	2.600.000	0	2.600.000	100,4790	2.396.526,92	0,34
						168.278.193,36	24,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						271.996.878,05	39,04
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
X51972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	1.200.000	0	1.200.000	101,2330	1.214.796,00	0,17
X51908250191	3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023)	3.050.000	0	3.050.000	103,7290	3.163.734,50	0,45
						4.378.530,50	0,62
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						4.378.530,50	0,62
Anleihen						681.416.014,57	97,87
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
X51589324075	4,100 % MMC Finance DAC/Gorno-Metallurgicheskaya Kompaniya Norilskiy Nickel Reg.S. LPN v.17(2023)	0	0	1.000.000	102,6250	941.427,39	0,14
						941.427,39	0,14
Börsengehandelte Wertpapiere						941.427,39	0,14
Credit Linked Notes						941.427,39	0,14
Wertpapiervermögen						682.357.441,96	98,01
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
BNP Paribas, London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-30.000.000			2.454.333,60	0,35
Dte. Bank AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	30.000.000	-30.000.000			2.454.333,60	0,35
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-12.000.000			981.733,44	0,14
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	1.000.000	0	-7.000.000			572.677,84	0,08
						6.463.078,48	0,92
Verkauft						6.463.078,48	0,92
Credit Default Swaps						6.463.078,48	0,92
Bankguthaben - Kontokorrent						7.220.343,08	1,04
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						515.888,95	0,03
Fondsvermögen in EUR						696.556.752,47	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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	14.500.000,00	13.284.665,64	1,91
EUR/USD	Währungsverkäufe	319.500.000,00	292.720.736,17	42,02

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901
--------------------------	-----	---	--------

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

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	0	1.400.000
XS1622630132	0,500 % Allergan Funding SCS v.17(2021)	0	1.400.000
XS1878190757	0,131 % Amadeus IT Group S.A. EMTN FRN v.18(2022)	0	4.400.000
XS1873143561	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2021)	0	3.000.000
XS1190973559	1,109 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	1.600.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	5.000.000
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	5.000.000
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.500.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	2.500.000
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN Green Bond v.17(2022)	0	2.400.000
FR0012346856	1,875 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.14(2021)	0	1.500.000
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	0	2.400.000
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	2.900.000
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN v.19(2022)	1.500.000	1.500.000
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000

USD

US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	2.200.000
US037833BU32	2,850 % Apple Inc. Green Bond v.16(2023)	0	500.000
US055451AQ16	2,875 % BHP Billiton Finance USA Ltd. v.12(2022)	0	969.000
US10373QAJ94	3,245 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2022)	1.400.000	1.400.000
US05565QBU13	3,561 % BP Capital Markets Plc. v.11(2021)	0	1.223.000
US05565QCB23	2,500 % BP Capital Markets Plc. v.12(2022)	0	1.000.000
US05565QBZ00	3,245 % BP Capital Markets PLC v.12(2022)	0	1.400.000
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	900.000
US05565QDP00	2,520 % BP Capital Markets Plc. v.17(2022)	0	1.800.000
US12189LAL53	3,050 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.12(2022)	0	750.000
US14149YBF43	2,616 % Cardinal Health Inc.Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
US12621VAA35	4,250 % CNOOC Finance 2011 Ltd. v.11(2021)	0	2.000.000
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	0	300.000
US345397VU41	5,875 % Ford Motor Credit Co LLC v.11(2021)	0	1.500.000
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithKline Capital Inc. v.13(2023)	0	2.000.000
US377373AD71	2,850 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.12(2022)	0	2.000.000
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	3.000.000
US24422ERT81	2,800 % John Deere Capital Corporation v.12(2023)	0	2.000.000
US58013MEM29	2,625 % McDonald's Corporation MTN v.11(2022)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US589331AT41	2,400 % Merck & Co. Inc. v.12(2022)	0	4.000.000
US718172BZ15	2,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	500.000
US828807DA20	2,350 % Simon Property Group LP v.16(2022)	0	600.000
US87938WAP86	5,462 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.11(2021)	0	5.100.000
US89153VAE92	2,700 % Total Capital International S.A. v.12(2023)	0	2.000.000
US904764AW76	2,200 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	0	1.268.000
US92343VBC72	3,500 % Verizon Communications Inc. v.11(2021)	0	6.000.000
US92343VDW19	3,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	0	900.000
US92857WAV28	4,375 % Vodafone Group PLC DL-Notes v.11(2021)	0	2.500.000
US931142DH37	2,550 % Wal-Mart Inc. v.13(2023)	0	4.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	3.300.000
XS1361301457	7,750 % Moby S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	350.000
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	0	1.000.000
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	0	2.500.000

USD

US009158AT32	2,750 % Air Products & Chemicals Inc. v.13(2023)	0	1.500.000
USN28238BD21	2,700 % Airbus Finance BV EMTN v.13(2023)	0	5.000.000
US023135AJ58	2,500 % Amazon.com Inc. v.12(2022)	0	6.000.000
US023135AW69	2,400 % Amazon.com Inc. v.17(2023)	0	5.000.000
US02665WCS89	3,150 % American Honda Finance Corporation v.19(2021)	500.000	500.000
US031162BM10	3,875 % Amgen Inc. DL-Notes v.11(2021)	0	1.500.000
US031162BX74	2,700 % Amgen Inc. v.15(2022)	0	3.000.000
US031162CG33	1,850 % Amgen Inc. v.16(2021)	0	500.000
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	0	3.800.000
US035240AD27	3,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.16(2022)	0	3.000.000
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	3.500.000
US037833DE71	2,400 % Apple Inc. v.17(2023)	0	7.000.000
USU05526AG09	2,764 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	5.000.000
USU09513GV50	1,850 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	1.000.000
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	100.000
USU2339CAM02	3,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.11(2021)	0	3.064.000
USU2339CJ54	2,200 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	3.000.000
US85771PAG72	2,450 % Equinor ASA v.12(2023)	0	3.000.000
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	200.000
US345397YL15	3,339 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022)	0	700.000
US345397YZ01	3,470 % Ford Motor Credit Co. LLC v.18(2021)	0	300.000
US459200HG92	1,875 % International Business Machines Corporation v.12(2022)	0	5.500.000
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v.16(2023)	0	1.000.000
US50076QAZ90	3,500 % Kraft Heinz Foods Co. v.13(2022)	0	4.000.000
US58013MFE93	3,350 % McDonald's Corporation v.18(2023)	0	400.000
US594918AQ78	2,125 % Microsoft Corporation v.12(2022)	0	2.000.000
US594918AT18	2,375 % Microsoft Corporation v.13(2023)	0	4.000.000
US66989HAE80	2,400 % Novartis Capital Corp v.12(2022)	0	1.500.000
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	4.000.000
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	1.000.000
US713448CX49	3,100 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000
US713448CG16	2,750 % PepsiCo Inc. v.13(2023)	0	1.000.000
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021)	0	100.000
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	1.200.000
USU75000BM73	1,750 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2022)	0	300.000
US801060AC87	3,375 % Sanofi S.A. v.18(2023)	0	5.000.000
US806851AE12	3,625 % Schlumberger Holdings Corporation 144A v.15(2022)	0	4.000.000
USN82008AD03	2,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.15(2022)	0	1.100.000
USN82008AJ72	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
US828807DB03	2,625 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
US89153VAB53	2,875 % Total Capital International S.A. v.12(2022)	0	3.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US89233P5T93	3,300 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN v.12(2022)	0	1.000.000
US89233P7F71	2,625 % Toyota Motor Credit Corporation MTN v.13(2023)	0	1.000.000
US89236TEL52	2,700 % Toyota Motor Credit Corporation v.18(2023)	0	1.500.000
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	1.000.000
USN93695BL23	4,000 % Volkswagen International Finance NV Reg.S v.10(2020)	0	300.000

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

XS1994928700	3,500 % Verisure Holding AB v.19(2023)	1.750.000	1.750.000
--------------	--	-----------	-----------

Optionen

EUR

Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,000	30.000.000	30.000.000
---	------------	------------

Credit Default Swaps

EUR

J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	20.000.000	0
--	------------	---

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Global Corporate Bonds 2022 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 30. Dezember 2019

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,56%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 0,71%; Limitauslastung 4%,

Durchschnittlicher VaR 0,62%; Limitauslastung 3%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 167%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 385.309.456,23

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas London
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 6.880.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	6.880.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 13.015.234,00

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

Barclays Bank PLC, London
Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London
Goldman Sachs International, London
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 13.717.166,30

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	13.717.166,30
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 138.999,17

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

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.015.234,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.550.222,00	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	2.851.100,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.115.162,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	498.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	13.015.234,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA 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	13.717.166,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	138.999,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	140.764,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	133.548,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	7.216,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	2,58 %	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

1,91 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.968.389,21
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.960.869,79
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.254.559,14
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	499.026,56
5. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	34.321,60

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	13.717.166,30

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 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

Hans Joachim REINKE
Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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

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

