



Jahresbericht zum 30. September 2019

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short	5
Duration	
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	29

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 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 Short Duration

WKN A1XAZY
ISIN LU1006579020

Jahresbericht
01.10.2018 - 30.09.2019

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration ist ein Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen anlegt, welche von weltweiten Emittenten, einschließlich der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), ausgegeben werden. Zudem können für den Fonds Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Wandel- und Optionsanleihen, High-Yield-Anleihen und Genussscheine mit Rentencharakter sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) erworben werden. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) soll prinzipiell 2 Jahre nicht überschreiten. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. 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 Short Duration investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 95 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 48 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 27 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 17 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 84 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 15 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 21 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 18 Prozent. Kleinere Engagements in Britische Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,25 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 eine Ausschüttung in Höhe von 1,20 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,19	0,99	1,94	-

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	25,08 %
Niederlande	13,66 %
Luxemburg	9,12 %
Frankreich	7,53 %
Großbritannien	7,39 %
Schweden	6,36 %
Spanien	5,46 %
Deutschland	5,28 %
Australien	4,06 %
Finnland	1,64 %
Tschechische Republik	1,62 %
Mexiko	1,38 %
Norwegen	1,18 %
Italien	1,12 %
Belgien	0,84 %
Irland	0,82 %
Kanada	0,76 %
Österreich	0,62 %
Jungferninseln (GB)	0,39 %
Chile	0,37 %
Cayman Inseln	0,30 %
Südkorea	0,16 %
Wertpapiervermögen	95,14 %
Terminkontrakte	0,68 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	4,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	17,00 %
Hardware & Ausrüstung	16,05 %
Versorgungsbetriebe	8,24 %
Automobile & Komponenten	7,61 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,93 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,91 %
Energie	6,42 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,68 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,15 %
Transportwesen	3,94 %
Investitionsgüter	3,29 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,17 %
Media & Entertainment	1,70 %
Groß- und Einzelhandel	1,39 %
Software & Dienste	1,21 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,89 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,44 %
Medien	0,12 %
Wertpapiervermögen	95,14 %
Terminkontrakte	0,68 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	4,44 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,26 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2017	508,41	5.032	167,08	101,04
30.09.2018	488,66	4.994	-0,70	97,85
30.09.2019	504,16	5.161	17,00	97,69

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 459.859.678,83)	479.647.565,53
Bankguthaben	22.380.542,37
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	3.457.590,88
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	11.216,80
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.431.346,73
Forderungen aus Anteilverkäufen	3.416.000,00
	513.344.262,31
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-2.847.725,79
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.090.205,74
Zinsverbindlichkeiten	-9.095,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.972.136,00
Sonstige Passiva	-269.410,96
	-9.188.573,55
Fondsvermögen	504.155.688,76
Umlaufende Anteile	5.160.804,000
Anteilwert	97,69 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	488.655.819,52
Ordentlicher Nettoertrag	10.310.824,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-432.684,60
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	91.277.686,81
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-74.281.909,66
Realisierte Gewinne	15.887.654,48
Realisierte Verluste	-51.745.604,78
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	17.896.532,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	12.070.843,87
Ausschüttung	-5.483.473,60
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	504.155.688,76

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	12.432.321,67
Bankzinsen	-41.439,15
Erträge aus Wertpapierleihe	16.336,67
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	106.694,44
Sonstige Erträge	7.300,00
Ertragsausgleich	545.353,46
Erträge insgesamt	13.066.567,09
Zinsaufwendungen	-3.407,06
Verwaltungsvergütung	-1.894.849,46
Pauschalgebühr	-477.822,62
Veröffentlichungskosten	-635,21
Taxe d'abonnement	-238.615,89
Sonstige Aufwendungen	-27.743,33
Aufwandsausgleich	-112.668,86
Aufwendungen insgesamt	-2.755.742,43
Ordentlicher Nettoertrag	10.310.824,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	80.169,23
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,56

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration 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	4.993.969,000
Ausgegebene Anteile	944.411,000
Zurückgenommene Anteile	-777.576,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.160.804,000

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2023)	0	0	500.000	103,3140	516.570,00	0,10
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	0	0	800.000	107,9190	863.352,00	0,17
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2027)	1.400.000	0	1.400.000	109,2760	1.529.864,00	0,30
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN v.19(2031)	4.000.000	0	4.000.000	113,2370	4.529.480,00	0,90
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. v.19(2028)	2.300.000	0	2.300.000	99,2820	2.283.486,00	0,45
XS2055652056	1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. v.19(2032)	3.900.000	0	3.900.000	99,9650	3.898.635,00	0,77
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.500.000	102,7680	2.569.200,00	0,51
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	1.000.000	105,3030	1.053.030,00	0,21
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Fix-to-Float. v.18(2078)	2.000.000	0	2.000.000	107,2500	2.145.000,00	0,43
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.800.000	103,2370	2.890.636,00	0,57
XS1909193150	1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023)	900.000	0	900.000	105,4600	949.140,00	0,19
XS1909193317	2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)	1.400.000	0	1.400.000	114,5720	1.604.008,00	0,32
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	6.800.000	0	6.800.000	112,0910	7.622.188,00	1,51
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.19(2027)	1.300.000	0	1.300.000	106,2600	1.381.380,00	0,27
FR0013425170	2,750 % Arkema Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	103,6250	2.487.000,00	0,49
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	900.000	100.000	104,8540	104.854,00	0,02
XS1761721262	1,625 % Arountown S.A. EMTN v.18(2028)	2.000.000	0	2.000.000	103,4570	2.069.140,00	0,41
XS2023873149	1,450 % Arountown S.A. EMTN v.19(2028)	1.300.000	0	1.300.000	101,8990	1.324.687,00	0,26
XS2027946610	2,875 % Arountown S.A. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	102,0000	612.000,00	0,12
XS1907120528	1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	1.100.000	0	1.100.000	108,4350	1.192.785,00	0,24
XS1907120791	2,350 % AT & T Inc. v.18(2029)	2.900.000	0	2.900.000	114,4330	3.318.557,00	0,66
XS2051362072	0,800 % AT & T Inc. v.19(2030)	1.500.000	0	1.500.000	98,8430	1.482.645,00	0,29
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	2.000.000	0	2.000.000	98,7530	1.975.060,00	0,39
XS1649193403	1,875 % ATF Netherlands BV EMTN v.17(2026)	500.000	0	2.000.000	106,8110	2.136.220,00	0,42
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	0	4.050.000	121,4820	4.920.021,00	0,98
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. v.19(2027)	2.500.000	0	2.500.000	99,9470	2.498.675,00	0,50
XS1664644983	2,250 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S EMTN v.17(2030)	4.900.000	0	4.900.000	102,2980	5.012.602,00	0,99
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	4.400.000	0	6.400.000	101,3250	6.484.800,00	1,29
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2029)	0	0	1.200.000	110,2690	1.323.228,00	0,26
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	3.000.000	0	5.400.000	104,3750	5.636.250,00	1,12
XS2010447238	0,750 % Bmw Finance NV EMTN v.19(2026)	1.600.000	0	1.600.000	103,2060	1.651.296,00	0,33
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	110,9950	1.109.950,00	0,22
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	0	0	1.700.000	106,5840	1.811.928,00	0,36
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	1.000.000	1.000.000	103,0360	1.030.360,00	0,20
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	4.500.000	3.500.000	102,4560	3.585.960,00	0,71
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN v.19(2027)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	104,5100	2.090.200,00	0,41
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. 19(2024)	1.600.000	0	1.600.000	102,1890	1.635.024,00	0,32
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	1.000.000	3.000.000	3.000.000	101,5170	3.045.510,00	0,60
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,7380	997.380,00	0,20
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	600.000	0	600.000	100,2900	601.740,00	0,12
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	1.000.000	0	1.000.000	100,4820	1.004.820,00	0,20
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	1.100.000	0	1.100.000	100,0790	1.100.869,00	0,22
XS2051149552	1,800 % DH Europe Finance II Sarl. v.19(2049)	900.000	0	900.000	103,0310	927.279,00	0,18
XS0161488498	7,500 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	1.700.000	180,6700	3.071.390,00	0,61
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	400.000	103,0000	412.000,00	0,08
BE0002629104	1,375 % Elia System Operator S.A./NV v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	107,4450	1.074.450,00	0,21
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	1.700.000	0	1.700.000	99,2000	1.686.400,00	0,33
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	105,2590	2.105.180,00	0,42
XS2047500769	0,000 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2024)	700.000	0	700.000	99,7850	698.495,00	0,14
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Green Bond v.19(2030)	500.000	0	500.000	98,5130	492.565,00	0,10
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	0	5.800.000	6.000.000	102,6500	6.159.000,00	1,22
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	0	0	3.400.000	105,1550	3.575.270,00	0,71
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Fix-to-Float v.17(2078)	800.000	700.000	3.500.000	101,8750	3.565.625,00	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	3.700.000	104,5100	3.866.870,00	0,77
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,9940	989.940,00	0,20
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	800.000	101,9940	815.952,00	0,16
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	0	0	1.100.000	101,8950	1.120.845,00	0,22
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,0280	1.000.280,00	0,20
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.200.000	0	1.200.000	99,9010	1.198.812,00	0,24
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	4.200.000	2.200.000	2.000.000	107,1880	2.143.760,00	0,43
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	600.000	0	600.000	105,1180	630.708,00	0,13
XS2013574202	1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023)	900.000	0	900.000	99,8510	898.659,00	0,18
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	700.000	0	700.000	101,0940	707.658,00	0,14
XS1956027947	2,125 % Fortum OYJ EMTN v.19(2029)	1.100.000	0	1.100.000	111,4070	1.225.477,00	0,24
XS1956028168	0,875 % Fortum OYJ v.19(2023)	900.000	0	900.000	102,4160	921.744,00	0,18
XS1956037664	1,625 % Fortum OYJ v.19(2026)	600.000	0	600.000	106,7880	640.728,00	0,13
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.500.000	118,9100	1.783.650,00	0,35
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	117,9210	1.415.052,00	0,28
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN v.15(2022)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	100,7320	1.007.320,00	0,20
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	102,2810	818.248,00	0,16
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	107,6420	1.076.420,00	0,21
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	99,4840	3.979.360,00	0,79
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	0	3.700.000	1.000.000	102,4170	1.024.170,00	0,20
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	1.000.000	0	1.000.000	105,0040	1.050.040,00	0,21
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.100.000	100,9750	1.110.725,00	0,22
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN v.19(2022)	2.300.000	0	2.300.000	99,5770	2.290.271,00	0,45
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	104,1220	1.978.318,00	0,39
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.200.000	104,6030	3.347.296,00	0,66
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.400.000	104,0530	2.497.272,00	0,50
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	0	0	1.900.000	105,0880	1.996.672,00	0,40
XS1191320297	3,750 % Grand City Properties S.A. FRN Perp.	0	0	1.000.000	106,9400	1.069.400,00	0,21
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,9040	1.029.040,00	0,20
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,8250	1.018.250,00	0,20
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.18(2022)	0	1.000.000	800.000	101,0510	808.408,00	0,16
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.19(2027)	700.000	0	700.000	103,2850	722.995,00	0,14
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	900.000	0	900.000	99,8540	898.686,00	0,18
XS1111108673	2,250 % Holding d Infrastructures de Transport v.14(2025)	0	0	1.500.000	108,8320	1.632.480,00	0,32
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	2.300.000	0	2.300.000	104,3230	2.399.429,00	0,48
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	3.500.000	106,6200	3.731.700,00	0,74
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	0	0	2.500.000	111,7170	2.792.925,00	0,55
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	1.000.000	500.000	105,3400	526.700,00	0,10
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	1.200.000	1.000.000	105,9710	1.059.710,00	0,21
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. v.19(2026)	3.400.000	0	3.400.000	100,8640	3.429.376,00	0,68
FR0013248721	1,500 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	110,4290	1.104.290,00	0,22
FR0013331949	3,125 % La Poste Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	105,0000	2.100.000,00	0,42
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings S.C.A v.19(2049)	1.600.000	0	1.600.000	104,9320	1.678.912,00	0,33
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN v.19(2031)	900.000	0	900.000	103,4330	930.897,00	0,18
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	105,7270	2.008.813,00	0,40
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	106,9300	1.924.740,00	0,38
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	2.000.000	106,6090	2.132.180,00	0,42
XS1960678255	1,125 % Metron Global Holdings S.C.A. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	106,2940	1.062.940,00	0,21
FR0013425147	1,250 % MMS USA Financing v.19(2028)	1.100.000	0	1.100.000	103,2960	1.136.256,00	0,23
FR0013425154	1,750 % MMS USA Financing v.19(2031)	700.000	0	700.000	105,5080	738.556,00	0,15
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.19(2027)	1.400.000	0	1.400.000	100,7280	1.410.192,00	0,28
XS2019815062	1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.19(2031)	500.000	0	500.000	103,0250	515.125,00	0,10
XS1294342792	5,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	1.000.000	110,7450	1.107.450,00	0,22
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN v.19(2024)	700.000	0	700.000	104,7700	733.390,00	0,15
FR0013444684	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2032)	900.000	0	900.000	97,4520	877.068,00	0,17
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN v.19(2049)	400.000	0	400.000	95,2790	381.116,00	0,08
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	1.000.000	0	1.000.000	106,8990	1.068.990,00	0,21
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	800.000	0	800.000	102,7370	821.896,00	0,16
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	1.800.000	104,7200	1.884.960,00	0,37
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.500.000	113,9890	1.709.835,00	0,34
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	3.000.000	1.000.000	3.000.000	111,8000	3.354.000,00	0,67

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013309606	0,072 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	0	0	500.000	98,9780	494.890,00	0,10
FR0013292687	0,193 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.400.000	98,1690	1.374.366,00	0,27
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2023)	1.100.000	0	1.100.000	101,5140	1.116.654,00	0,22
FR0013428414	1,250 % Renault S.A. EMTN v.19(2025)	1.100.000	0	1.100.000	102,2010	1.124.211,00	0,22
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. EMTN v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	100,0000	1.800.000,00	0,36
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB v.19(2026)	3.100.000	0	3.100.000	99,5060	3.084.686,00	0,61
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.200.000	104,5900	5.438.680,00	1,08
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. v.19(2026)	1.200.000	0	1.200.000	104,2760	1.251.312,00	0,25
XS2049616894	0,500 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. EMTN v.19(2034)	900.000	0	900.000	97,7300	879.570,00	0,17
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij N.V. v.19(2024)	900.000	0	900.000	100,2240	902.016,00	0,18
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV v.19(2027)	1.100.000	0	1.100.000	104,3230	1.147.553,00	0,23
XS1032529205	3,375 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	0	1.000.000	112,1590	1.121.590,00	0,22
XS1765875718	1,625 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ζ SIAS EMTN v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	103,2620	1.032.620,00	0,20
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	105,5630	2.111.260,00	0,42
XS1788494257	0,875 % Statnett SF EMTN v.17(2025)	0	0	2.000.000	104,4400	2.088.800,00	0,41
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	0	0	1.500.000	108,6410	1.629.615,00	0,32
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. v.18(2026)	0	0	7.300.000	104,9380	7.660.474,00	1,52
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.500.000	0	3.500.000	109,6330	3.837.155,00	0,76
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	1.500.000	0	1.500.000	109,8360	1.647.540,00	0,33
AT0000A10928	3,000 % Strabag SE v.13(2020)	2.000.000	0	2.000.000	101,7570	2.035.140,00	0,40
XS1914502643	2,625 % Stryker Corporation v.18(2030)	3.400.000	2.400.000	1.000.000	118,9130	1.189.130,00	0,24
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	0	0	5.500.000	98,1740	5.399.570,00	1,07
XS1795406575	3,000 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	103,6250	1.450.750,00	0,29
XS2056371334	2,875 % Telefonica Europe BV FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	100,9000	1.009.000,00	0,20
XS1490960942	3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	106,0540	2.121.080,00	0,42
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	102,1000	1.021.000,00	0,20
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN v.19(2026)	800.000	0	800.000	103,6800	829.440,00	0,16
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN v.19(2029)	900.000	0	900.000	106,7040	960.336,00	0,19
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	0	0	1.400.000	107,2820	1.501.948,00	0,30
XS1907150350	1,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2024)	1.900.000	0	1.900.000	104,0860	1.977.634,00	0,39
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN v.18(2028)	1.300.000	0	1.300.000	110,7430	1.439.659,00	0,29
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Green Bond v.19(2030)	1.000.000	0	1.000.000	105,0400	1.050.400,00	0,21
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	3.000.000	84,1330	2.523.990,00	0,50
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.800.000	74,8800	1.347.840,00	0,27
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN v.19(2022)	600.000	0	600.000	100,8570	605.142,00	0,12
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN v.19(2027)	1.200.000	0	1.200.000	104,4030	1.252.836,00	0,25
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	103,6500	1.036.500,00	0,21
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	0	2.400.000	2.500.000	124,0320	3.100.800,00	0,62
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	600.000	700.000	105,3780	737.646,00	0,15
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	0	1.000.000	120,9100	1.209.100,00	0,24
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.18(2029)	2.000.000	0	2.000.000	105,8000	2.116.000,00	0,42
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2024)	0	0	1.300.000	102,8780	1.337.414,00	0,27
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH v.17(2023)	0	0	800.000	101,3090	810.472,00	0,16
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2026)	2.400.000	0	2.400.000	109,7770	2.634.648,00	0,52
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	103,9450	2.182.845,00	0,43
XS1586555945	1,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000	2.000.000	105,6880	2.113.760,00	0,42
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	0	1.400.000	102,9930	1.441.902,00	0,29
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH v.19(2022)	800.000	0	800.000	100,7620	806.096,00	0,16
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2029)	1.300.000	0	1.300.000	97,2570	1.264.341,00	0,25
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV v.19(2025)	700.000	0	700.000	107,6590	753.613,00	0,15
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	111,5600	1.115.600,00	0,22
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	1.000.000	2.000.000	2.300.000	112,3590	2.584.257,00	0,51
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	2.600.000	103,8390	2.699.814,00	0,54
						306.586.831,00	60,77
GBP							
XS1488409977	2,250 % British American Tobacco Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	1.200.000	75,5430	1.024.890,90	0,20
XS1595796035	2,250 % Deutsche Telekom International Finance B.V. Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.500.000	103,4160	1.753.804,41	0,35
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. Perp.	0	0	1.000.000	107,8750	1.219.615,60	0,24
XS0452187320	5,750 % Enel Finance International NV EMTN v.09(2040)	0	0	1.000.000	146,0710	1.651.452,80	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.08(2024)	0	0	3.000.000	127,9810	4.340.791,41	0,86
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	0	400.000	2.000.000	105,6110	2.388.038,44	0,47
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. v.14(2034)	0	0	1.000.000	131,4540	1.486.195,59	0,29
						13.864.789,15	2,74
USD							
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch FRN v.11(2039)	0	0	1.000.000	159,7530	1.465.489,40	0,29
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	107,4670	1.922.398,40	0,38
US15135UAF66	6,750 % Cenovus Energy Inc. v.09(2039)	1.000.000	0	1.000.000	122,1250	1.120.310,06	0,22
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	0	700.000	2.500.000	162,2876	3.721.851,21	0,74
US25156PAD50	9,250 % Dte. Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	157,0045	1.440.276,12	0,29
US25156PAC77	8,750 % Dte. Telekom International Finance BV v.08(2030)	0	0	1.815.000	147,1350	2.449.775,48	0,49
US28368EAD85	7,800 % El Paso Energy Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	136,4180	625.713,24	0,12
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	500.000	113,2090	519.259,70	0,10
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Co. v.96(2026)	0	0	1.000.000	125,9085	1.155.017,89	0,23
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	105,3930	1.063.501,51	0,21
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	130,9583	1.201.342,08	0,24
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	3.000.000	80,4580	2.214.237,23	0,44
XS1642641812	3,500 % SGSP Australia Assets Pty. Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	104,8640	3.078.293,73	0,61
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	105,0002	963.216,22	0,19
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	137,7190	1.389.697,28	0,28
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	145,1670	2.130.696,27	0,42
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	0	0	370.000	123,5050	419.198,70	0,08
US8935268Z94	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	0	0	2.000.000	148,6450	2.727.180,99	0,54
US92343VDY74	4,125 % Verizon Communications Inc v.17(2027)	0	0	500.000	110,5060	506.861,76	0,10
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc v.17(2037)	0	0	500.000	124,5190	571.135,68	0,11
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	137,9240	3.163.104,30	0,63
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	126,4711	1.160.178,88	0,23
						35.008.736,13	6,94
Börsengehandelte Wertpapiere						355.460.356,28	70,45
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2051494495	1,125 % British Telecommunic Plc. EMTN v.19(2029)	1.600.000	0	1.600.000	99,5610	1.592.976,00	0,32
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN v.19(2025)	1.800.000	0	1.800.000	99,1570	1.784.826,00	0,35
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN v.19(2025)	1.300.000	0	1.300.000	100,0100	1.300.130,00	0,26
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN v.19(2028)	900.000	0	900.000	100,1170	901.053,00	0,18
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	1.700.000	0	1.700.000	102,6210	1.744.557,00	0,35
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN v.19(2043)	1.600.000	0	1.600.000	102,0900	1.633.440,00	0,32
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.19(2029)	3.000.000	0	3.000.000	100,3930	3.011.790,00	0,60
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.19(2030)	800.000	0	800.000	108,0620	864.496,00	0,17
XS2058557260	1,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2039)	1.500.000	0	1.500.000	100,9650	1.514.475,00	0,30
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	1.500.000	0	1.500.000	100,1370	1.502.055,00	0,30
XS2058556536	0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028)	800.000	0	800.000	99,8030	798.424,00	0,16
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2027)	500.000	0	500.000	99,9220	499.610,00	0,10
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN v.19(2039)	500.000	0	500.000	100,5400	502.700,00	0,10
						17.650.532,00	3,51
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						17.650.532,00	3,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	0	600.000	110,1920	661.152,00	0,13
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	2.000.000	0	2.000.000	100,4850	2.009.700,00	0,40
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	1.800.000	105,3550	1.896.390,00	0,38
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	500.000	0	500.000	104,0620	520.310,00	0,10
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Company Inc. EMTN v.19(2024)	1.200.000	0	1.200.000	105,4830	1.265.796,00	0,25
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.300.000	105,7980	1.375.374,00	0,27
DE000A19HCWO	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.300.000	104,5230	1.358.799,00	0,27
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV v.18(2026)	800.000	0	1.500.000	106,8640	1.602.960,00	0,32
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.a.r.l. EMTN v.18(2028)	4.100.000	0	4.100.000	112,9390	4.630.499,00	0,92
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.a.r.l. EMTN v.19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	100,3860	1.806.948,00	0,36
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN v.18(2025)	3.500.000	0	3.500.000	107,5450	3.764.075,00	0,75
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.800.000	103,1170	3.918.446,00	0,78

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2049769297	0,875 % Molnycke Holding AB EMTN v.19(2029)	1.400.000	0	1.400.000	98,8360	1.383.704,00	0,27
XS1317732771	1,750 % Molnycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.500.000	106,3270	1.594.905,00	0,32
XS1564337993	1,875 % Molnycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	107,3160	3.326.796,00	0,66
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	3.000.000	106,2150	3.186.450,00	0,63
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.500.000	113,4550	1.701.825,00	0,34
XS1824425265	1,988 % Petróleos Mexicanos FRN v.18(2023)	0	0	800.000	96,8750	775.000,00	0,15
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	1.500.000	102,6430	1.539.645,00	0,31
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	104,1580	520.790,00	0,10
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	0	800.000	104,6030	836.824,00	0,17
XS0213101073	5,500 % Petroleos Mexicanos v.05(2025)	0	0	1.000.000	112,2500	1.122.500,00	0,22
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	0	0	600.000	103,2500	619.500,00	0,12
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	0	0	1.400.000	85,2530	1.193.542,00	0,24
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH v.18(2028)	0	0	400.000	111,1750	444.700,00	0,09
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2023)	1.100.000	0	1.100.000	100,3150	1.103.465,00	0,22
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2025)	1.100.000	0	1.100.000	100,1210	1.101.331,00	0,22
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2028)	1.100.000	0	1.100.000	100,7830	1.108.613,00	0,22
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV v.19(2031)	1.900.000	0	1.900.000	102,7250	1.951.775,00	0,39
						48.321.814,00	9,60
GBP							
XS0969342384	6,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.13(2073)	0	0	1.000.000	104,1870	1.177.919,73	0,23
						1.177.919,73	0,23
USD							
US022095BC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	700.000	0	700.000	107,0260	687.259,88	0,14
US031162BA71	6,400 % Amgen Inc. v.09(2039)	0	0	1.500.000	135,9560	1.870.782,50	0,37
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.11(2039)	0	0	2.000.000	156,0470	2.862.985,05	0,57
US00206RGL06	4,100 % AT & T Inc. v.17(2028)	1.020.000	0	1.020.000	108,3970	1.014.264,20	0,20
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	6.269.000	3.000.000	3.269.000	110,0627	3.300.568,44	0,65
US00206RGX44	6,550 % AT & T Inc. v.17(2034)	2.000.000	0	2.000.000	122,4360	2.246.326,03	0,45
US00206RFW79	4,900 % AT & T Inc. v.18(2037)	400.000	0	400.000	113,9480	418.119,44	0,08
US00206RFS67	5,300 % AT&T Inc. v.18(2058)	400.000	0	400.000	117,3050	430.437,57	0,09
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	108,0880	1.487.313,09	0,30
US10553YAF25	6,450 % Braskem Finance Ltd. v.14(2024)	0	0	1.500.000	110,2300	1.516.787,45	0,30
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	850.000	104,2760	813.086,87	0,16
US20030NCU37	4,250 % Comcast Corporation v.18(2030)	1.000.000	0	1.000.000	113,8730	1.044.610,59	0,21
USU1302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	106,2535	1.462.069,99	0,29
USF12033TP59	2,947 % Danone S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	102,3690	2.347.697,46	0,47
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Co LLC v.02(2032)	0	0	1.645.000	138,3160	2.087.238,05	0,41
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	103,7800	761.618,20	0,15
USN30707AK49	4,625 % ENEL Finance International NV Reg.S.18(2025)	0	0	250.000	109,3640	250.811,85	0,05
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	1.000.000	102,3455	938.863,41	0,19
US29278GAJ76	4,625 % Enel Finance International NV 144A v.18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	109,3170	1.002.816,26	0,20
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	105,8910	388.555,18	0,08
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	108,5040	2.488.395,56	0,49
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Partners L.P. v.18(2028)	0	0	1.100.000	110,4490	1.114.520,69	0,22
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	129,4455	3.562.393,36	0,71
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	800.000	0	800.000	102,8530	754.815,15	0,15
US29379VBW28	4,200 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2050)	1.000.000	0	1.000.000	106,8156	979.869,74	0,19
USU3010DAG52	3,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.19(2030)	500.000	0	500.000	99,4170	455.999,45	0,09
US31620MBJ45	3,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	600.000	0	600.000	108,4470	596.901,20	0,12
US37045XBG07	5,250 % General Motors Co. v.16(2026)	0	0	1.000.000	108,0970	991.624,62	0,20
XS0970680038	5,150 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Cie S.C.S. Reg.S. v.13(2023)	2.000.000	0	2.000.000	107,4560	1.971.488,85	0,39
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. 144A v.09(2039)	0	0	2.000.000	126,4480	2.319.933,95	0,46
US505861AC85	7,125 % Lafarge SA v.06(2036)	0	0	945.000	128,7500	1.116.124,67	0,22
US58933YAX31	3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029)	1.600.000	0	1.600.000	108,5830	1.593.732,69	0,32
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	1.300.000	110,5710	1.318.615,72	0,26
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.15(2040)	0	0	2.000.000	131,5800	2.414.090,45	0,48
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	103,6330	665.471,98	0,13
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	105,3850	966.746,17	0,19
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group L.P.v.19(2029)	500.000	0	500.000	97,7630	448.412,99	0,09
US87164KAB08	4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042)	0	0	1.000.000	90,9390	834.226,22	0,17
US92343VEU44	4,016 % Verizon Communications Inc. 144A v.19(2029)	1.020.000	0	1.020.000	111,1741	1.040.249,35	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US92553PAX06	3,875 % Viacom Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	279.000	104,8870	268.447,60	0,05
USU9273ACW37	2,850 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	100,4810	553.055,68	0,11
USU9273ACX10	3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	300.000	0	300.000	101,0230	278.019,45	0,06
US92936MAF41	3,750 % WPP Finance v.14(2024)	0	0	625.000	104,1560	597.169,98	0,12
						54.262.517,03	10,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						103.762.250,76	20,62
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	800.000	0	800.000	101,2330	809.864,00	0,16
XS1963553919	0,750 % PepsiCo Inc. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	104,4470	1.044.470,00	0,21
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN v.19(2029)	500.000	0	500.000	107,8420	539.210,00	0,11
						2.393.544,00	0,48
USD							
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	400.000	0	400.000	103,8000	380.882,49	0,08
						380.882,49	0,08
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.774.426,49	0,56
Anleihen						479.647.565,53	95,14
Wertpapiervermögen						479.647.565,53	95,14
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019		0	930	-930		1.305.760,24	0,26
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019		0	100	-100		380.000,00	0,08
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019		0	829	-829		820.710,00	0,16
						2.506.470,24	0,50
GBP							
LIF Long Gilt Future Dezember 2019		0	103	-103		8.151,50	0,00
						8.151,50	0,00
USD							
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019		0	285	-285		453.441,78	0,09
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019		0	105	-105		61.706,02	0,01
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2019		0	71	-71		266.632,65	0,05
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019		0	189	-189		161.188,69	0,03
						942.969,14	0,18
Short-Positionen						3.457.590,88	0,68
Terminkontrakte						3.457.590,88	0,68
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019)		0	5.000.000	-5.000.000		11.216,80	0,00
						11.216,80	0,00
Verkauft						11.216,80	0,00
Credit Default Swaps						11.216,80	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						22.380.542,37	4,44
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.341.226,82	-0,26
Fondsvermögen in EUR						504.155.688,76	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	13.000.000,00	14.688.916,99	2,91
EUR/USD	Währungsverkäufe	99.500.000,00	91.160.291,86	18,08

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8845
Schweizer Franken	CHF	1	1,0869
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0901

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			
CHF			
CH0228199243	2,875 % Empresa Nacional del Petroleo v.13(2018)	0	5.000.000
CH0181646883	2,500 % Petroleos Mexicanos EMTN v.12(2019)	0	4.000.000
EUR			
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	0	700.000
XS0764637194	3,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2022)	0	2.000.000
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	900.000
XS1730873731	0,950 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.17(2023)	0	2.000.000
XS1936308391	2,250 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.19(2024)	800.000	800.000
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	0	2.300.000
XS1532877757	2,125 % Aroundtown S.A. v.16(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2026)	0	1.500.000
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	0	800.000
XS1851278777	1,594 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.18(2028)	0	2.500.000
FR0013327962	1,000 % Caggemini SE v.18(2024)	0	1.200.000
FR0013327988	1,750 % Caggemini SE v.18(2028)	0	1.000.000
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	0	800.000
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
XS1991190361	0,000 % Ceske Drah AS v.19(2026)	700.000	700.000
XS1912656375	0,875 % CEZ AS EMTN v.18(2022)	2.400.000	2.400.000
XS1881574591	0,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2023)	0	500.000
XS1881593971	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2028)	800.000	1.900.000
XS1891195775	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.18(2028)	800.000	800.000
XS1962571011	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	1.300.000
DE000A194DC1	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2021)	0	3.400.000
DE000A2RYD91	1,375 % Daimler International Finance BV EMTN v.19(2026)	1.700.000	1.700.000
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	4.000.000
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	0	1.700.000
FR0013367612	4,000 % Electricité de France Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	700.000
XS1901055472	1,875 % EnBW International Finance BV EMTN Green Bond v.18(2033)	1.200.000	1.200.000
FR0013365293	1,875 % Engie S.A. EMTN v.18(2033)	0	500.000
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.800.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	200.000	200.000
XS1640492994	1,100 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	2.700.000
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	1.300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS0254356057	0,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. EMTN FRN v.06(2021)	1.000.000	1.000.000
XS0385688097	6,000 % GE Capital European Funding Unlimited Co. v.08(2019)	3.100.000	3.100.000
XS0794230507	2,875 % GE Capital European Funding Unlimited Co. v.12(2019)	3.000.000	3.000.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN v.19(2034)	800.000	800.000
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	750.000
XS1981823542	1,500 % Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.400.000
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	0	1.000.000
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.16(2024)	0	1.400.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A. EMTN v.17(2029)	0	700.000
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	1.500.000
XS1829217428	0,750 % Innogy Finance BV EMTN v.18(2022)	0	900.000
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	0	2.700.000
XS2009038113	0,000 % International Game Technology Plc. Reg.S. v.19(2026)	1.600.000	1.600.000
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	2.000.000
XS1960678685	2,250 % Medtronic Global Holdings S.C.A. v.19(2039)	300.000	300.000
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Fix-to-Float v.19(2079)	600.000	600.000
XS1028599287	5,250 % Orange S.A. EMTN Fix to Float Perp.	0	1.000.000
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN v.18(2030)	0	700.000
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	0	5.600.000
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.17(2037)	0	1.100.000
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	0	1.000.000
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
FR0013334695	1,625 % RCI BANQUE S.A. EMTN v.18(2026)	0	1.500.000
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	1.500.000
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. v.19(2026)	1.500.000	1.500.000
FR0013368206	2,000 % Renault S.A. EMTN v.18(2026)	0	600.000
FR0013324373	1,875 % Sanofi S.A. v.18(2038)	0	1.000.000
DE000A2G8VU3	1,375 % SAP SE v.18(2030)	0	1.100.000
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.300.000
XS1877892148	1,250 % SKF AB v.18(2025)	1.500.000	2.700.000
XS0992293570	4,199 % Solvay Finance FRN Perp.	2.100.000	2.100.000
BE6309987400	4,250 % Solvay S.A. FRN Perp.	2.500.000	2.500.000
FR0011993500	3,000 % Suez S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1057783174	2,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	0	4.000.000
XS1935256369	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.19(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1877846110	1,495 % Telefonica Emisiones, S.A.U. v.18(2025)	0	1.600.000
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	600.000
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	0	1.200.000
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	1.100.000
XS1651071950	1,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	0	1.400.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN v.19(2024)	2.300.000	2.300.000
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS2004381674	0,696 % Total Capital International S.A. EMTN v.19(2028)	1.400.000	1.400.000
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	1.000.000
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.800.000
XS1884740041	0,625 % Toyota Motor Finance (Netherlands) BV v.18(2023)	0	700.000
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	39.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN Perp.	0	800.000
XS1769090991	1,125 % Unilever NV EMTN v.18(2027)	0	600.000
XS1822301203	1,150 % United Technologies Corporation v.18(2024)	2.000.000	2.000.000
FR0013342334	1,500 % Valéo S.A. EMTN v.18(2025)	0	600.000
FR0013385473	1,940 % Veolia Environnement S.A. v.18(2030)	800.000	800.000
XS1888179550	4,200 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.18(2078)	1.000.000	1.000.000
XS1734548644	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.17(2025)	0	900.000
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	0	1.500.000
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	600.000	4.000.000
DE000A19UR79	1,500 % Vonovia Finance BV v.18(2028)	0	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	2.000.000	2.000.000
GBP			
XS1328187627	4,125 % CRH Finance (U.K.) Plc. EMTN v.15(2029)	0	1.000.000
XS0146389464	5,875 % McDonald's Corp. v.02(2032)	0	1.000.000
XS0241945582	5,375 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.06(2026)	0	2.000.000
USD			
XS1636266832	4,000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
US00206RDR03	5,250 % AT & T Inc. v.17(2037)	0	1.000.000
US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	0	230.000
USF2893TAM83	5,625 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	0	200.000
US29273RBL24	5,300 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2047)	0	800.000
US345370CA64	7,450 % Ford Motor Co. v.99(2031)	0	1.000.000
US345397YT41	3,815 % Ford Motor Credit Co LLC v. 17(2027)	0	2.000.000
USG46747AB00	3,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
USY47606AF80	3,000 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2023)	0	1.600.000
US494550BH82	6,375 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.11(2041)	0	116.000
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	1.600.000
XS1577964536	5,196 % OmGrid Funding Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	900.000
USY7140WAB47	0,000 % PT Indonesia Asahan Aluminium Reg.S. v.18(2023)	1.100.000	1.100.000
XS1982113463	4,250 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2039)	800.000	800.000
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	700.000
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000
US92857WBQ24	7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079)	600.000	600.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS1948611840	1,500 % BMW Finance NV EMTN v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
FR0013398229	0,000 % Engie S.A. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.100.000	1.100.000
FR0013413887	0,000 % Orange S.A. EMTN Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
FR0013393774	2,000 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2024)	700.000	700.000
XS1980270810	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.19(2026)	400.000	400.000
XS1974787480	0,000 % Total S.A. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000

USD

XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2019)	4.000.000	4.000.000
--------------	--	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	600.000	600.000
XS2023376945	2,250 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.19(2024)	800.000	800.000
XS1778827631	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	0	1.100.000
XS1778829090	2,350 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2029)	0	2.900.000
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Proberity Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.300.000
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	0	3.000.000
XS1242327168	2,750 % BRF S.A. Reg.S. Green Bond v.15(2022)	0	2.500.000
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	1.000.000	2.500.000
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1907122656	1,500 % Coca-Cola European Partners Plc. v.18(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	700.000
FR0012146744	1,750 % Covivio S.A. v.14(2021)	3.000.000	3.000.000
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	400.000
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	1.500.000
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	2.500.000
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	1.400.000
XS1843434108	1,625 % Fiserv Inc. v.19(2030)	900.000	900.000
DE000A1Z0TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	0	1.000.000
DE000A1919H2	2,500 % JAB Holdings BV v.18(2029)	0	800.000
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	0	1.300.000
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	0	1.500.000
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000
XS1975699569	2,875 % LOXAM S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	700.000	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1963745234	1,600 % McDonald's Corporation v.19(2031)	1.300.000	1.300.000
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	3.900.000
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	0	1.000.000
XS1717590563	4,250 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.17(2024)	0	700.000
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	2.200.000
XS0716979595	5,875 % Petrobras Global Finance BV v.11(2022)	0	1.000.000
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance BV v.14(2025)	0	1.000.000
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	2.000.000	3.610.000
DE000A2E4Y0	2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)	0	700.000
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	0	800.000
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN v.17(2025)	0	500.000
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	3.300.000
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	900.000	900.000
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	500.000	500.000
XS1915511411	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	500.000	500.000
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury Unlimited Co. v.19(2027)	1.300.000	1.300.000
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	1.900.000	1.900.000
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	2.700.000
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	1.500.000
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	2.000.000

USD

USP0156PAC34	6,875 % Alfa S.A.B de C.V. Reg.S. v.14(2044)	0	1.000.000
US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	0	1.200.000
US03523TBW71	5,800 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2059)	700.000	700.000
US03938LAZ76	6,125 % ArcelorMittal S.A. v.15(2025)	0	600.000
USU04644BB29	4,100 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2028)	0	1.020.000
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	0	6.269.000
USU04644CJ46	4,900 % AT&T Inc. Reg.S. v.18(2037)	0	400.000
USU04644CH89	5,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.18(2050)	0	1.600.000
US00206RCU41	5,650 % AT&T Inc. v.16(2047)	0	500.000
USU04644CG07	5,300 % AT&T Inc. v.18(2058)	0	400.000
USU1109MAD84	3,625 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	1.500.000
USU1109MAE67	4,250 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	2.000.000
USU1109MAB29	4,750 % Broadcom Inc. Reg.S. v.19(2029)	2.000.000	2.000.000
USP2195VAP06	4,250 % Celulosa Arauca y Constitucion S.A. Reg.S. v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
USP2195VAQ88	5,500 % Celulosa Arauca y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)	1.000.000	1.000.000
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	0	2.200.000
XS1826622240	4,750 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2028)	0	900.000
US31428XAW65	5,100 % FedEx Corporation v.14(2044)	0	1.500.000
US655422AV53	6,200 % Glencore Canada Corp 05/150635/6.2	0	2.000.000
US49338CAB90	2,742 % Keyspan Gas East Corporation 144A v.16(2026)	0	1.000.000
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	0	600.000
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	0	1.400.000
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	800.000
USU9221ABL18	4,016 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.19(2029)	1.020.000	1.020.000
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	2.000.000
US92936MAE75	5,625 % WPP Finance 2010 v.13(2043)	0	213.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS1987729768	2,625 % Fnac Darty S.A. v.19(2026)	1.200.000	1.200.000
--------------	------------------------------------	-----------	-----------

Nicht notierte Wertpapiere

USD

USU04644BT37	6,550 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2034)	0	2.000.000
--------------	---------------------------------------	---	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1721463500	2,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.17(2024)	0	1.500.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS1911645049	2,949 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC LPN v.18(2024)	800.000	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1307381928	4,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.05(2018)	0	2.000.000
Investmentfondsanteile ¹⁾			
Deutschland			
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	450.000	450.000
Optionen			
EUR			
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Januar 2019/1,000	10.000.000	10.000.000
	Put on Citigroup Global Markets Ltd., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Februar 2019/1,100	20.000.000	20.000.000
	Put on J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS Dezember 2018/1,100	200.000.000	200.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018	600	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2019	550	550
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2019	558	558
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2019	656	656
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018	147	0
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2019	100	100
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2019	127	127
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2019	100	100
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018	693	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2019	718	718
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2019	644	644
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2019	882	882
GBP			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2018	100	0
	LIF Long Gilt Future Juni 2019	100	100
	LIF Long Gilt Future März 2019	100	100
	LIF Long Gilt Future September 2019	100	100
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018	300	0
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2019	300	300
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2019	300	300
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2019	288	288
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018	119	0
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2019	119	119
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2019	119	119
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2019	105	105
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2018	350	0
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2019	170	170
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018	201	0
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2019	201	201
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2019	201	201
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2019	191	191
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2018	40	0
	UltraTreasury 6% Future Juni 2019	170	170
	UltraTreasury 6% Future März 2019	350	350

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Plc./Bayer AG CDS v.19(2023)	3.000.000	3.000.000
	Barclays Bank Plc./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	75.000.000	75.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Daimler AG CDS v.17(2022)	3.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.18(2022)	3.000.000	0
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	150.000.000	150.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./iTraxx Europe S30 5Yr Index CDS v.19(2023)	70.000.000	70.000.000
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	5.000.000	0
	Credit Suisse International, London/Valéo S.A. CDS v.18(2023)	3.000.000	3.000.000
	Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	2.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)	3.000.000	0
	Goldman Sachs International., London/Unibail-Rodamco SE EMTN v.17(2022)	4.000.000	0
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.18(2019)	4.000.000	0
USD			
	Barclays Bank Plc./America Movil SAB de CV CDS v.18(2022)	3.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./América Móvil S.A.B. de C.V. CDS v.19(2022)	3.000.000	3.000.000

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

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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 Anteilhaber einholen.

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

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

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

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

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

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

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

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 Anteilscheinhaber des
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration (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 0,82%; Limitauslastung 4%,

Maximum VaR 1,58%; Limitauslastung 8%,

Durchschnittlicher VaR 1,15%; Limitauslastung 6%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 179%.

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 Short Duration

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	405.458.120,75
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BofA Securities Europe S.A., Paris
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main
 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	0,00
---	-----	------

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	16.336,67
--	-----	-----------

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

nicht zutreffend

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	16.336,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,59 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	19.500,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	15.696,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,80 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.804,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	10,61 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend
Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			nicht zutreffend
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name			nicht zutreffend
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			nicht zutreffend

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return 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 0

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2018:
Euro 169,940 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
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

