



Jahresbericht zum 30. September 2020

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 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 7 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Devisenkurse | 15 |
| Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum | 15 |
| Erläuterungen zum Bericht | 21 |
| Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé) | 23 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft | 25 |
| Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen | 30 |

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 30. September 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

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

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

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

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

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

WKN A1XAZY
ISIN LU1006579020

Jahresbericht
01.10.2019 - 30.09.2020

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen anlegt, welche von weltweiten Emittenten, einschließlich der Emerging Markets, ausgegeben werden. Darüber hinaus können für das Fondsvermögen 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. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Zudem kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Ebenso kann der Fonds zu Investitions- und Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Vielmehr verfolgt die Anlagestrategie das Ziel Zinsänderungsrisiken durch eine begrenzte Duration auf Gesamtfondsebene zu begrenzen. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) soll prinzipiell 2 Jahre nicht überschreiten. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, 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 93 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Investmentfonds betrug zuletzt 4 Prozent des Fondsvermögens. Dieser setzte sich vollständig aus Rentenfonds zusammen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 49 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 29 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 15 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 96 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 76 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 19 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 24 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 22 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,59 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Monaten.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

| 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre | 10 Jahre |
|----------|--------|---------|----------|
| 9,68 | 0,45 | -0,37 | - |

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 27,34 % |
| Niederlande | 14,61 % |
| Deutschland | 9,88 % |
| Frankreich | 7,94 % |
| Großbritannien | 7,78 % |
| Luxemburg | 6,28 % |
| Schweden | 4,49 % |
| Australien | 4,26 % |
| Spanien | 3,97 % |
| Tschechische Republik | 1,43 % |
| Finnland | 1,39 % |
| Italien | 1,36 % |
| Japan | 1,10 % |
| Österreich | 1,02 % |
| Belgien | 0,86 % |
| Kanada | 0,86 % |
| Mexiko | 0,86 % |
| Irland | 0,85 % |
| Norwegen | 0,65 % |
| Chile | 0,20 % |
| Jungferninseln (GB) | 0,16 % |
| Neuseeland | 0,13 % |
| Cayman Inseln | 0,08 % |
| Wertpapiervermögen | 97,50 % |
| Terminkontrakte | -0,32 % |
| Credit Default Swaps | -0,04 % |
| Bankguthaben | 1,12 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,74 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Immobilien | 14,38 % |
| Energie | 10,71 % |
| Hardware & Ausrüstung | 9,18 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 8,69 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 8,50 % |
| Versorgungsbetriebe | 7,57 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 5,86 % |
| Automobile & Komponenten | 5,30 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 4,63 % |
| Investmentfondsanteile | 4,38 % |
| Transportwesen | 3,45 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,61 % |
| Investitionsgüter | 2,48 % |
| Software & Dienste | 2,35 % |
| Media & Entertainment | 1,95 % |
| Groß- und Einzelhandel | 1,55 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,48 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 0,83 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,80 % |
| Verbraucherdienste | 0,69 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,11 % |
| Wertpapiervermögen | 97,50 % |
| Terminkontrakte | -0,32 % |
| Credit Default Swaps | -0,04 % |
| Bankguthaben | 1,12 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | 1,74 % |
| 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 |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2018 | 488,66 | 4.994 | -0,70 | 97,85 |
| 30.09.2019 | 504,16 | 5.161 | 17,00 | 97,69 |
| 30.09.2020 | 569,06 | 5.871 | 68,62 | 96,93 |

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2020

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 545.583.600,27) | 554.783.312,05 |
| Bankguthaben | 6.382.407,56 |
| Sonstige Bankguthaben | 5.181.434,12 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften | 4.567.866,10 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 4.746.163,36 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 2.573.585,21 |
| | 578.234.768,40 |

| | |
|---|----------------------|
| Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen | -4.880.736,00 |
| Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten | -1.890.611,26 |
| Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps | -238.846,71 |
| Zinsverbindlichkeiten | -9.918,01 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -1.846.449,62 |
| Sonstige Passiva | -304.096,29 |
| | -9.170.657,89 |

Fondsvermögen **569.064.110,51**

| | |
|--------------------|---------------|
| Umlaufende Anteile | 5.870.654,000 |
| Anteilwert | 96,93 EUR |

Veränderung des Fondsvermögens

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

| | EUR |
|--|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 504.155.688,76 |
| Ordentlicher Nettoertrag | 10.069.393,74 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -481.495,61 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 124.606.154,53 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -55.986.023,56 |
| Realisierte Gewinne | 66.739.757,42 |
| Realisierte Verluste | -63.323.514,04 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | -5.204.881,60 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | -5.323.487,13 |
| Ausschüttung | -6.187.482,00 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 569.064.110,51 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

| | EUR |
|--------------------------------|----------------------|
| Erträge aus Investmentanteilen | 55.500,00 |
| Zinsen auf Anleihen | 12.154.106,03 |
| Bankzinsen | -33.658,02 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2.890,98 |
| Sonstige Erträge | 406.011,86 |
| Ertragsausgleich | 632.940,60 |
| Erträge insgesamt | 13.217.791,45 |

| | |
|-------------------------------|----------------------|
| Zinsaufwendungen | -42.832,43 |
| Verwaltungsvergütung | -2.118.615,24 |
| Pauschalgebühr | -535.276,05 |
| Veröffentlichungskosten | -656,88 |
| Taxe d'abonnement | -267.116,79 |
| Sonstige Aufwendungen | -32.455,33 |
| Aufwandsausgleich | -151.444,99 |
| Aufwendungen insgesamt | -3.148.397,71 |

Ordentlicher Nettoertrag **10.069.393,74**

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾ **84.513,33**

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 | 5.160.804,000 |
| Ausgegebene Anteile | 1.294.619,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -584.769,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 5.870.654,000 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|--------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS1967635621 | 1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 102,2390 | 2.044.780,00 | 0,36 |
| XS1967635977 | 2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 1.400.000 | 105,0180 | 1.470.252,00 | 0,26 |
| XS1967636199 | 3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031) | 0 | 2.000.000 | 2.000.000 | 107,7040 | 2.154.080,00 | 0,38 |
| XS2195092601 | 2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029) | 3.200.000 | 0 | 3.200.000 | 102,3740 | 3.275.968,00 | 0,58 |
| XS2166122304 | 0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 101,3250 | 1.418.550,00 | 0,25 |
| XS2166122486 | 0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 102,5410 | 1.333.033,00 | 0,23 |
| XS1788973573 | 3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,3750 | 2.047.500,00 | 0,36 |
| XS2228897158 | 1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 99,9310 | 1.399.034,00 | 0,25 |
| XS1843443786 | 3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031) | 1.000.000 | 3.800.000 | 4.000.000 | 114,2770 | 4.571.080,00 | 0,80 |
| XS2236363573 | 1,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 97,8960 | 2.153.712,00 | 0,38 |
| XS2193669657 | 1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 103,9160 | 2.286.152,00 | 0,40 |
| XS1962513674 | 1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 103,8430 | 2.596.075,00 | 0,46 |
| BE6248644013 | 3,250 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.13(2033) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 124,3480 | 1.243.480,00 | 0,22 |
| BE6320936287 | 3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV Reg.S. v.20(2040) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 128,2250 | 1.282.250,00 | 0,23 |
| FR0013425170 | 2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.400.000 | 102,1250 | 2.451.000,00 | 0,43 |
| FR0012278539 | 4,750 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 100.000 | 100,0540 | 100.054,00 | 0,02 |
| XS1649193403 | 1,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.17(2026) | 0 | 0 | 2.000.000 | 104,6530 | 2.093.060,00 | 0,37 |
| XS1761721262 | 1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,9020 | 2.058.040,00 | 0,36 |
| XS1032529205 | 3,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 107,1460 | 1.071.460,00 | 0,19 |
| XS1765875718 | 1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,3530 | 993.530,00 | 0,17 |
| XS1629866432 | 3,150 % AT & T Inc. v.17(2036) | 0 | 2.050.000 | 2.000.000 | 118,6100 | 2.372.200,00 | 0,42 |
| XS2180008513 | 2,050 % AT & T Inc. v.20(2032) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 108,7920 | 2.175.840,00 | 0,38 |
| XS2180009081 | 2,600 % AT & T Inc. v.20(2038) | 400.000 | 0 | 400.000 | 111,4850 | 445.940,00 | 0,08 |
| XS2051664675 | 1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 3.500.000 | 2.500.000 | 3.500.000 | 99,8920 | 3.496.220,00 | 0,61 |
| XS1664644983 | 2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030) | 1.700.000 | 0 | 6.600.000 | 106,2850 | 7.014.810,00 | 1,23 |
| DE000A11QR73 | 3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 104,0760 | 1.040.760,00 | 0,18 |
| DE000A14J611 | 2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 100,6580 | 3.019.740,00 | 0,53 |
| XS2077670003 | 2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 98,1250 | 2.943.750,00 | 0,52 |
| XS2077670342 | 3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 100,7500 | 1.108.250,00 | 0,19 |
| XS2199266698 | 1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032) | 2.300.000 | 0 | 2.300.000 | 102,2170 | 2.350.991,00 | 0,41 |
| XS1028954953 | 3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021) | 0 | 0 | 5.400.000 | 101,1110 | 5.459.994,00 | 0,96 |
| XS1309436753 | 4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 102,0000 | 2.550.000,00 | 0,45 |
| XS1112850125 | 2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,5770 | 1.065.770,00 | 0,19 |
| XS2070192591 | 0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027) | 2.400.000 | 0 | 2.400.000 | 99,4840 | 2.387.616,00 | 0,42 |
| XS2193662728 | 3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 102,6450 | 1.539.675,00 | 0,27 |
| XS2193661324 | 3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 103,0000 | 1.648.000,00 | 0,29 |
| XS2051494222 | 0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 1.000.000 | 800.000 | 99,3400 | 794.720,00 | 0,14 |
| XS2099128055 | 0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 96,2480 | 1.828.712,00 | 0,32 |
| FR0013507878 | 2,375 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2032) | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 115,1460 | 1.957.482,00 | 0,34 |
| XS1492691008 | 1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,7720 | 1.007.720,00 | 0,18 |
| XS1713474671 | 1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025) | 0 | 0 | 3.500.000 | 99,5980 | 3.485.930,00 | 0,61 |
| XS1551726810 | 2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) | 900.000 | 0 | 900.000 | 108,4570 | 976.113,00 | 0,17 |
| XS2193658619 | 1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 102,2500 | 1.329.250,00 | 0,23 |
| XS2079413527 | 4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | 3.800.000 | 800.000 | 3.000.000 | 87,0000 | 2.610.000,00 | 0,46 |
| XS1114434167 | 2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 95,0000 | 1.520.000,00 | 0,27 |
| XS1969600748 | 1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 600.000 | 1.400.000 | 101,6650 | 1.423.310,00 | 0,25 |
| FR0013519279 | 1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,8220 | 1.527.330,00 | 0,27 |
| XS2050404800 | 0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028) | 0 | 0 | 600.000 | 99,1980 | 595.188,00 | 0,10 |
| XS2050406094 | 0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031) | 0 | 0 | 1.000.000 | 98,6570 | 986.570,00 | 0,17 |
| XS2051149552 | 1,800 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2049) | 0 | 0 | 900.000 | 100,6450 | 905.805,00 | 0,16 |
| XS1048589458 | 2,875 % Dürr AG v.14(2021) | 0 | 0 | 400.000 | 99,4660 | 397.864,00 | 0,07 |
| FR0013518537 | 1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029) | 5.800.000 | 2.000.000 | 3.800.000 | 103,6990 | 3.940.562,00 | 0,69 |
| FR0013534351 | 2,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 97,8750 | 1.761.750,00 | 0,31 |
| FR0013534336 | 3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 97,8750 | 1.957.500,00 | 0,34 |

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 | |
| BE0002629104 | 1,375 % Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,1050 | 1.061.050,00 | 0,19 |
| FR0013449972 | 1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 0 | 1.300.000 | 92,8230 | 1.206.699,00 | 0,21 |
| FR0013449998 | 1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028) | 0 | 0 | 900.000 | 92,5000 | 832.500,00 | 0,15 |
| XS2035564629 | 1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) | 0 | 0 | 1.700.000 | 98,3000 | 1.671.100,00 | 0,29 |
| XS1575640054 | 2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 2.000.000 | 102,5550 | 2.051.100,00 | 0,36 |
| FR0013504644 | 1,375 % Engie S.A. Reg.S. v.20(2025) | 800.000 | 0 | 800.000 | 106,1050 | 848.840,00 | 0,15 |
| XS2047500769 | 0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024) | 0 | 0 | 700.000 | 99,9500 | 699.650,00 | 0,12 |
| XS2047500926 | 0,350 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030) | 0 | 0 | 500.000 | 99,5480 | 497.740,00 | 0,09 |
| XS2152899584 | 1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 400.000 | 0 | 400.000 | 104,5360 | 418.144,00 | 0,07 |
| XS1811024543 | 1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024) | 0 | 0 | 6.000.000 | 102,0250 | 6.121.500,00 | 1,08 |
| XS2062490649 | 2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 100,3430 | 2.006.860,00 | 0,35 |
| XS2178833690 | 1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032) | 600.000 | 0 | 600.000 | 108,7350 | 652.410,00 | 0,11 |
| XS2050448336 | 1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 97,2140 | 972.140,00 | 0,17 |
| XS1677911825 | 3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) | 0 | 1.000.000 | 2.500.000 | 99,0540 | 2.476.350,00 | 0,44 |
| XS1677912393 | 1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026) | 0 | 2.700.000 | 1.000.000 | 101,8620 | 1.018.620,00 | 0,18 |
| XS1598835822 | 1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 800.000 | 100,9280 | 807.424,00 | 0,14 |
| XS1881804006 | 1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 1.100.000 | 100,9830 | 1.110.813,00 | 0,20 |
| XS2109806369 | 0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 99,4530 | 1.591.248,00 | 0,28 |
| XS1843436228 | 1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 106,3520 | 1.063.520,00 | 0,19 |
| XS2013574384 | 2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 92,8750 | 650.125,00 | 0,11 |
| XS1956037664 | 1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 600.000 | 106,2980 | 637.788,00 | 0,11 |
| XS1956027947 | 2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.100.000 | 111,6080 | 1.227.688,00 | 0,22 |
| XS1936208419 | 2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.200.000 | 116,2500 | 1.395.000,00 | 0,25 |
| XS1506612693 | 0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 0 | 800.000 | 101,0410 | 808.328,00 | 0,14 |
| XS1506615282 | 1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,0020 | 1.050.020,00 | 0,18 |
| XS1485748393 | 0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 0 | 1.100.000 | 99,9830 | 1.099.813,00 | 0,19 |
| XS2126170161 | 1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032) | 400.000 | 0 | 400.000 | 110,2710 | 441.084,00 | 0,08 |
| XS1623615546 | 1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024) | 0 | 1.000.000 | 900.000 | 102,8070 | 925.263,00 | 0,16 |
| XS1577951129 | 1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025) | 0 | 1.200.000 | 2.000.000 | 103,3340 | 2.066.680,00 | 0,36 |
| XS1654229373 | 1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026) | 0 | 0 | 2.400.000 | 104,4230 | 2.506.152,00 | 0,44 |
| XS1781401085 | 1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027) | 0 | 0 | 1.900.000 | 104,9070 | 1.993.233,00 | 0,35 |
| XS1191320297 | 3,750 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,3720 | 1.033.720,00 | 0,18 |
| XS1863994981 | 0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022) | 0 | 0 | 800.000 | 100,3590 | 802.872,00 | 0,14 |
| XS2225207468 | 1,375 % Heimstaden Bostad AB EMTN v.20(2027) | 2.300.000 | 0 | 2.300.000 | 100,3210 | 2.307.383,00 | 0,41 |
| XS2231183646 | 1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 100,1400 | 1.101.540,00 | 0,19 |
| XS2126094049 | 0,750 % Honeywell International Inc. v.20(2032) | 800.000 | 0 | 800.000 | 100,7620 | 806.096,00 | 0,14 |
| FR0013535150 | 1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030) | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 101,0880 | 1.819.584,00 | 0,32 |
| XS1843435170 | 0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027) | 0 | 0 | 1.700.000 | 102,7530 | 1.746.801,00 | 0,31 |
| XS1951313763 | 2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027) | 1.000.000 | 0 | 3.300.000 | 106,3860 | 3.510.738,00 | 0,62 |
| XS1725677543 | 1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025) | 0 | 0 | 3.500.000 | 103,3360 | 3.616.760,00 | 0,64 |
| XS2115091717 | 0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 100,1230 | 1.401.722,00 | 0,25 |
| XS2115091808 | 0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 100,0100 | 2.100.210,00 | 0,37 |
| XS2115092012 | 1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 101,1230 | 1.314.599,00 | 0,23 |
| XS1319817323 | 1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024) | 1.000.000 | 0 | 2.000.000 | 104,1060 | 2.082.120,00 | 0,37 |
| XS2050543839 | 1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 3.400.000 | 98,9600 | 3.364.640,00 | 0,59 |
| FR0013509643 | 2,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 105,7010 | 1.057.010,00 | 0,19 |
| XS2179959817 | 1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 106,4290 | 2.341.438,00 | 0,41 |
| FR0013508686 | 0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026) | 800.000 | 0 | 800.000 | 103,2210 | 825.768,00 | 0,15 |
| FR0013508694 | 1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032) | 800.000 | 0 | 800.000 | 108,5220 | 868.176,00 | 0,15 |
| FR0013331949 | 3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,0000 | 2.060.000,00 | 0,36 |
| XS1960678255 | 1,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,6070 | 1.056.070,00 | 0,19 |
| XS2020671157 | 1,750 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2049) | 0 | 1.000.000 | 600.000 | 104,2250 | 625.350,00 | 0,11 |
| XS2023644540 | 0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031) | 0 | 0 | 900.000 | 104,5830 | 941.247,00 | 0,17 |
| XS2218405772 | 1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 99,3750 | 1.987.500,00 | 0,35 |
| XS1619643015 | 1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) | 0 | 600.000 | 1.400.000 | 100,8400 | 1.411.760,00 | 0,25 |
| XS2201946634 | 2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,6910 | 2.033.820,00 | 0,36 |
| XS2089229806 | 1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034) | 2.800.000 | 2.000.000 | 800.000 | 91,9320 | 735.456,00 | 0,13 |
| FR0013425147 | 1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028) | 0 | 0 | 1.100.000 | 102,0740 | 1.122.814,00 | 0,20 |
| XS2019814503 | 0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027) | 0 | 0 | 1.400.000 | 100,5630 | 1.407.882,00 | 0,25 |
| XS2019815062 | 1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2031) | 0 | 0 | 500.000 | 104,9230 | 524.615,00 | 0,09 |

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 | |
| XS2189613982 | 0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 101,2460 | 1.316.198,00 | 0,23 |
| XS1294342792 | 5,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 104,7150 | 1.047.150,00 | 0,18 |
| XS2224439385 | 2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,2500 | 1.091.750,00 | 0,19 |
| XS2224439971 | 2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,1250 | 594.750,00 | 0,10 |
| XS0920705737 | 2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020) | 0 | 0 | 800.000 | 100,1160 | 800.928,00 | 0,14 |
| XS2051788219 | 1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 3.000.000 | 98,3400 | 2.950.200,00 | 0,52 |
| XS0976223452 | 3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021) | 0 | 0 | 1.000.000 | 103,1940 | 1.031.940,00 | 0,18 |
| XS1405780617 | 1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026) | 500.000 | 0 | 2.300.000 | 105,9660 | 2.437.218,00 | 0,43 |
| FR0013456423 | 0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023) | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,9420 | 399.768,00 | 0,07 |
| XS2035474126 | 0,800 % Philip Morris International Inc. v.19(2031) | 5.000.000 | 0 | 5.000.000 | 98,3810 | 4.919.050,00 | 0,86 |
| XS2211183244 | 1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 100,3750 | 1.204.500,00 | 0,21 |
| XS2211183756 | 2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032) | 300.000 | 0 | 300.000 | 100,3750 | 301.125,00 | 0,05 |
| FR0013425154 | 1,750 % Publicis Groupe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031) | 0 | 0 | 700.000 | 104,5370 | 731.759,00 | 0,13 |
| XS1734066811 | 3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027) | 1.500.000 | 0 | 4.500.000 | 100,7970 | 4.535.865,00 | 0,80 |
| XS1822302193 | 2,150 % Raytheon Technologies Corporation v.18(2030) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 110,9750 | 1.664.625,00 | 0,29 |
| FR0013412699 | 0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 1.100.000 | 98,6680 | 1.085.348,00 | 0,19 |
| FR0013459765 | 2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) | 1.900.000 | 900.000 | 1.000.000 | 95,5790 | 955.790,00 | 0,17 |
| XS2186001314 | 4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,2500 | 1.022.500,00 | 0,18 |
| XS2185997884 | 3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 100,9100 | 1.110.010,00 | 0,20 |
| XS2063268754 | 1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026) | 2.200.000 | 1.200.000 | 1.000.000 | 99,4770 | 994.770,00 | 0,17 |
| XS2228260043 | 2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025) | 2.600.000 | 500.000 | 2.100.000 | 99,6250 | 2.092.125,00 | 0,37 |
| XS2049823680 | 1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 3.100.000 | 98,5000 | 3.053.500,00 | 0,54 |
| XS1720761490 | 1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025) | 0 | 0 | 5.200.000 | 103,4990 | 5.381.948,00 | 0,95 |
| XS2078735276 | 0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 98,3690 | 1.180.428,00 | 0,21 |
| XS2170386853 | 1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 105,9760 | 2.119.520,00 | 0,37 |
| XS2154419118 | 1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032) | 900.000 | 0 | 900.000 | 112,9750 | 1.016.775,00 | 0,18 |
| XS2128498636 | 2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 104,2720 | 1.564.080,00 | 0,27 |
| XS2128499105 | 2,375 % Signify NV Reg.S. v.20(2027) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 107,7350 | 1.616.025,00 | 0,28 |
| XS2203995910 | 0,500 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024) | 300.000 | 0 | 300.000 | 101,1800 | 303.540,00 | 0,05 |
| XS2163320679 | 0,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2025) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 102,2910 | 1.636.656,00 | 0,29 |
| XS2203996132 | 1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028) | 700.000 | 0 | 700.000 | 102,8280 | 719.796,00 | 0,13 |
| XS2163333656 | 1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 102,5250 | 1.230.300,00 | 0,22 |
| XS1582205040 | 1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 104,6090 | 1.046.090,00 | 0,18 |
| XS1788494257 | 0,875 % Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025) | 0 | 0 | 2.000.000 | 103,8070 | 2.076.140,00 | 0,36 |
| XS1812887443 | 1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026) | 0 | 0 | 7.300.000 | 100,2830 | 7.320.659,00 | 1,29 |
| XS1624344542 | 2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027) | 1.000.000 | 3.500.000 | 1.000.000 | 108,9270 | 1.089.270,00 | 0,19 |
| XS2087622069 | 0,250 % Stryker Corporation v.19(2024) | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,5990 | 905.391,00 | 0,16 |
| XS2087639626 | 0,750 % Stryker Corporation v.19(2029) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,1270 | 1.516.905,00 | 0,27 |
| XS2087643651 | 1,000 % Stryker Corporation v.19(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 101,5690 | 507.845,00 | 0,09 |
| XS1199954691 | 1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027) | 0 | 0 | 5.500.000 | 96,2190 | 5.292.045,00 | 0,93 |
| XS2154325489 | 3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 107,3070 | 2.682.675,00 | 0,47 |
| XS1490960942 | 3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 101,8010 | 1.018.010,00 | 0,18 |
| XS1795406575 | 3,000 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.400.000 | 99,7000 | 1.395.800,00 | 0,25 |
| XS2056371334 | 2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 94,3750 | 943.750,00 | 0,17 |
| XS1731823255 | 2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 99,1750 | 991.750,00 | 0,17 |
| XS1907150780 | 2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 1.300.000 | 109,8830 | 1.428.479,00 | 0,25 |
| FR0013534500 | 0,875 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2030) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 99,6440 | 2.192.168,00 | 0,39 |
| XS2233155261 | 0,375 % The Coca-Cola Co. v.20(2033) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 98,6390 | 2.071.419,00 | 0,36 |
| XS2122485845 | 0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 96,9770 | 1.357.678,00 | 0,24 |
| XS2058557344 | 1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049) | 0 | 0 | 1.500.000 | 100,9110 | 1.513.665,00 | 0,27 |
| XS2058556536 | 0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028) | 0 | 0 | 800.000 | 100,9530 | 807.624,00 | 0,14 |
| FR0013456621 | 0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032) | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 92,9550 | 1.673.190,00 | 0,29 |
| FR0013405040 | 1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2034) | 500.000 | 0 | 500.000 | 101,4330 | 507.165,00 | 0,09 |
| FR0013330537 | 2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾ | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 87,6250 | 1.314.375,00 | 0,23 |
| XS1708335978 | 2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038) | 0 | 1.300.000 | 1.200.000 | 123,4730 | 1.481.676,00 | 0,26 |
| XS2176560444 | 1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033) ³⁾ | 2.300.000 | 0 | 2.300.000 | 103,8240 | 2.387.952,00 | 0,42 |
| XS1734548487 | 0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 100,7670 | 806.136,00 | 0,14 |
| XS1830986326 | 1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024) | 0 | 0 | 1.300.000 | 101,9540 | 1.325.402,00 | 0,23 |
| XS1944390597 | 2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 2.400.000 | 108,6490 | 2.607.576,00 | 0,46 |
| XS1972548231 | 1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 0 | 2.100.000 | 102,8590 | 2.160.039,00 | 0,38 |
| XS2234567662 | 1,250 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 99,4450 | 1.193.340,00 | 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 | |
| XS1799938995 | 3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,8750 | 1.008.750,00 | 0,18 |
| XS1206540806 | 2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,7720 | 997.720,00 | 0,18 |
| XS2187689034 | 3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 3.400.000 | 0 | 3.400.000 | 101,3750 | 3.446.750,00 | 0,61 |
| XS1586555945 | 1,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2027) | 0 | 1.000.000 | 1.000.000 | 106,4890 | 1.064.890,00 | 0,19 |
| XS1642590480 | 1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025) | 0 | 0 | 1.400.000 | 102,6410 | 1.436.974,00 | 0,25 |
| XS2014292937 | 0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 0 | 800.000 | 100,4330 | 803.464,00 | 0,14 |
| FR0012199156 | 2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024) | 0 | 0 | 1.000.000 | 108,7700 | 1.087.700,00 | 0,19 |
| FR0012516417 | 2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027) | 0 | 0 | 2.300.000 | 108,9380 | 2.505.574,00 | 0,44 |
| XS2231331260 | 3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028) | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 96,7500 | 1.741.500,00 | 0,31 |
| XS1532765879 | 1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022) | 0 | 0 | 2.600.000 | 101,4210 | 2.636.946,00 | 0,46 |
| | | | | | | 316.039.444,00 | 55,56 |
| GBP | | | | | | | |
| XS1488409977 | 2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052) | 0 | 0 | 1.200.000 | 77,5820 | 1.026.669,61 | 0,18 |
| FR0011700293 | 5,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 107,6060 | 1.186.656,37 | 0,21 |
| XS0452187320 | 5,750 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2040) | 0 | 0 | 1.000.000 | 154,2110 | 1.700.606,53 | 0,30 |
| XS0387847576 | 8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024) | 0 | 0 | 3.000.000 | 122,2110 | 4.043.151,74 | 0,71 |
| XS1567174526 | 3,125 % McKesson Corporation v.17(2029) | 0 | 0 | 2.000.000 | 110,2490 | 2.431.605,65 | 0,43 |
| XS1030900325 | 4,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2034) | 0 | 0 | 1.000.000 | 137,1160 | 1.512.086,46 | 0,27 |
| | | | | | | 11.900.776,36 | 2,10 |
| USD | | | | | | | |
| US00287YAV11 | 4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 118,0700 | 1.006.993,60 | 0,18 |
| USG0446NAS39 | 2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,2070 | 930.726,65 | 0,16 |
| US03523TBF49 | 8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039) | 0 | 0 | 1.000.000 | 162,9470 | 1.389.739,87 | 0,24 |
| US05526DBP96 | 4,700 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2027) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 114,5750 | 1.465.778,25 | 0,26 |
| USN1384FAB15 | 5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024) | 0 | 0 | 1.950.000 | 108,1490 | 1.798.640,09 | 0,32 |
| US05565QDU94 | 4,375 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp. | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 104,5000 | 1.782.515,99 | 0,31 |
| US05565QDV77 | 4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp. | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 107,2500 | 2.286.780,38 | 0,40 |
| US15135UAF66 | 6,750 % Cenovus Energy Inc. v.09(2039) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,4640 | 856.835,82 | 0,15 |
| US25156PAC77 | 8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030) | 0 | 0 | 1.815.000 | 155,5310 | 2.407.580,09 | 0,42 |
| US25156PAD50 | 9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032) | 0 | 0 | 1.000.000 | 169,2240 | 1.443.275,05 | 0,25 |
| US28368EAD85 | 7,800 % El Paso Corporation v.01(2031) | 0 | 0 | 500.000 | 138,0700 | 588.784,65 | 0,10 |
| US283695AZ76 | 8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022) | 0 | 0 | 500.000 | 109,6510 | 467.594,88 | 0,08 |
| US283695BE39 | 7,500 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.96(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 125,4982 | 1.070.347,12 | 0,19 |
| US29273RBK41 | 4,200 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2027) | 0 | 0 | 1.100.000 | 103,6290 | 972.212,37 | 0,17 |
| US494550AJ57 | 7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031) | 0 | 0 | 1.000.000 | 134,9662 | 1.151.097,65 | 0,20 |
| XS2080765154 | 3,546 % Rakuten Inc. Reg.S. v.19(2024) | 2.700.000 | 0 | 2.700.000 | 106,8240 | 2.459.913,01 | 0,43 |
| US74949LAD47 | 3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030) | 300.000 | 0 | 300.000 | 109,7830 | 280.894,67 | 0,05 |
| XS1642641812 | 3,500 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 3.200.000 | 110,8960 | 3.026.585,93 | 0,53 |
| US828807CY15 | 3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026) | 0 | 0 | 1.000.000 | 108,8238 | 928.134,75 | 0,16 |
| US87938WAC73 | 7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036) | 0 | 0 | 1.100.000 | 141,0570 | 1.323.349,25 | 0,23 |
| US879385AD49 | 8,250 % Telefónica Europe BV v.00(2030) | 0 | 0 | 1.600.000 | 150,7800 | 2.057.552,24 | 0,36 |
| US880451AS80 | 7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027) | 0 | 0 | 370.000 | 124,1531 | 391.783,77 | 0,07 |
| US260543BY86 | 9,400 % The Dow Chemical Co. v.09(2039) | 0 | 0 | 2.500.000 | 170,6710 | 3.639.040,51 | 0,64 |
| US8935268Z94 | 7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039) | 0 | 0 | 2.000.000 | 151,0060 | 2.575.795,31 | 0,45 |
| US92343VDU52 | 5,250 % Verizon Communications Inc. v.17(2037) | 0 | 0 | 500.000 | 138,3080 | 589.799,57 | 0,10 |
| US92857TAH05 | 7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030) | 0 | 0 | 2.500.000 | 145,1050 | 3.093.923,24 | 0,54 |
| US92857WAQ33 | 6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037) | 0 | 0 | 1.000.000 | 138,5930 | 1.182.029,85 | 0,21 |
| | | | | | | 41.167.704,56 | 7,20 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 369.107.924,92 | 64,86 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2117754593 | 1,500 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2023) | 900.000 | 0 | 900.000 | 104,1770 | 937.593,00 | 0,16 |
| XS2117755053 | 2,625 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2028) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 116,3150 | 1.628.410,00 | 0,29 |
| XS2228373671 | 2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,9000 | 1.098.900,00 | 0,19 |
| XS2196322403 | 0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 98,6410 | 1.972.820,00 | 0,35 |
| XS2196324011 | 1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039) | 1.363.000 | 0 | 1.363.000 | 98,6340 | 1.344.381,42 | 0,24 |
| XS2231792586 | 0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,7920 | 1.097.712,00 | 0,19 |
| XS2229875989 | 3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 97,3750 | 1.363.250,00 | 0,24 |
| XS2231331344 | 1,000 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2032) | 2.700.000 | 0 | 2.700.000 | 100,9110 | 2.724.597,00 | 0,48 |

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 | |
| XS2238789460 | 0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,4220 | 1.004.220,00 | 0,18 |
| | | | | | | 13.171.883,42 | 2,32 |
| USD | | | | | | | |
| US05526DBR52 | 2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028) | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,5260 | 771.628,15 | 0,14 |
| US49456BAR24 | 2,000 % Kinder Morgan Inc. v.20(2031) | 700.000 | 0 | 700.000 | 96,3370 | 575.146,27 | 0,10 |
| US49456BAS07 | 3,250 % Kinder Morgan Inc. v.20(2050) | 400.000 | 0 | 400.000 | 90,3510 | 308.233,69 | 0,05 |
| | | | | | | 1.655.008,11 | 0,29 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | 14.826.891,53 | 2,61 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2083146964 | 1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,2080 | 1.518.120,00 | 0,27 |
| XS1196503137 | 1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027) | 0 | 0 | 600.000 | 105,5650 | 633.390,00 | 0,11 |
| XS2084759757 | 0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026) | 700.000 | 0 | 700.000 | 102,7060 | 718.942,00 | 0,13 |
| BE6321529396 | 0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 104,3830 | 1.252.596,00 | 0,22 |
| XS2182055009 | 3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 3.000.000 | 0 | 3.000.000 | 104,7500 | 3.142.500,00 | 0,55 |
| XS1117297512 | 2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022) | 0 | 0 | 1.800.000 | 101,1200 | 1.820.160,00 | 0,32 |
| XS2166619820 | 1,750 % Firmenich Productions Participations S.A.S. Reg.S. v.20(2030) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 107,4500 | 2.149.000,00 | 0,38 |
| XS2010037765 | 3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 2.600.000 | 1.000.000 | 1.600.000 | 99,8750 | 1.598.000,00 | 0,28 |
| DE000A19HCW0 | 1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024) | 0 | 0 | 1.300.000 | 102,9700 | 1.338.610,00 | 0,24 |
| DE000A1919G4 | 1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026) | 0 | 0 | 1.500.000 | 105,4820 | 1.582.230,00 | 0,28 |
| DE000A25BDE0 | 1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,4870 | 1.492.305,00 | 0,26 |
| DE000A25BDF7 | 2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 101,3040 | 2.228.688,00 | 0,39 |
| XS2082472122 | 1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029) | 2.800.000 | 0 | 2.800.000 | 102,4210 | 2.867.788,00 | 0,50 |
| XS1909057306 | 2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025) | 0 | 0 | 3.500.000 | 105,5910 | 3.695.685,00 | 0,65 |
| XS1909057645 | 3,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 4.100.000 | 113,3050 | 4.645.505,00 | 0,82 |
| XS2200175839 | 1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 101,5400 | 1.218.480,00 | 0,21 |
| XS1317732771 | 1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024) | 2.500.000 | 0 | 4.000.000 | 105,0630 | 4.202.520,00 | 0,74 |
| XS1564337993 | 1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025) | 0 | 0 | 3.100.000 | 105,1620 | 3.260.022,00 | 0,57 |
| XS2235987224 | 0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,0700 | 1.486.050,00 | 0,26 |
| XS1492457665 | 2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024) | 0 | 0 | 3.000.000 | 106,3930 | 3.191.790,00 | 0,56 |
| XS2228683277 | 2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 100,9090 | 1.109.999,00 | 0,20 |
| XS2228683350 | 3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028) | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 100,7700 | 1.713.090,00 | 0,30 |
| XS2168625460 | 0,250 % PepsiCo Inc. v.20(2024) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 101,1890 | 1.922.591,00 | 0,34 |
| XS1568875444 | 2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021) | 0 | 0 | 1.500.000 | 98,8620 | 1.482.930,00 | 0,26 |
| XS1568874983 | 3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 94,9370 | 474.685,00 | 0,08 |
| XS1568888777 | 4,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028) | 0 | 0 | 800.000 | 87,9700 | 703.760,00 | 0,12 |
| XS1824425265 | 1,909 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023) | 0 | 0 | 800.000 | 89,0000 | 712.000,00 | 0,13 |
| XS0213101073 | 5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.05(2025) | 0 | 0 | 1.000.000 | 100,9360 | 1.009.360,00 | 0,18 |
| XS1824424706 | 4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029) | 0 | 0 | 600.000 | 85,7500 | 514.500,00 | 0,09 |
| XS2193982803 | 1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 102,4960 | 2.152.416,00 | 0,38 |
| XS2193983108 | 1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 103,9860 | 1.975.734,00 | 0,35 |
| XS1882681452 | 1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 110,8150 | 443.260,00 | 0,08 |
| XS2054209320 | 0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023) | 0 | 0 | 1.100.000 | 98,3840 | 1.082.224,00 | 0,19 |
| XS2054209833 | 0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025) | 0 | 0 | 1.100.000 | 97,0010 | 1.067.011,00 | 0,19 |
| XS2054210252 | 1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028) | 1.500.000 | 0 | 2.600.000 | 93,8840 | 2.440.984,00 | 0,43 |
| XS2055079904 | 1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031) | 1.500.000 | 1.000.000 | 2.400.000 | 93,3950 | 2.241.480,00 | 0,39 |
| | | | | | | 65.088.405,00 | 11,45 |
| GBP | | | | | | | |
| XS2044910466 | 3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030) | 700.000 | 0 | 700.000 | 106,9610 | 825.680,41 | 0,15 |
| | | | | | | 825.680,41 | 0,15 |
| USD | | | | | | | |
| USU0029QAS58 | 4,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2049) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 119,7220 | 2.552.707,89 | 0,45 |
| US022095BC61 | 4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026) | 0 | 0 | 700.000 | 115,4140 | 689.038,81 | 0,12 |
| USU03160AX38 | 2,770 % Amgen Inc. Reg.S. v.20(2053) | 2.075.610 | 610 | 2.075.000 | 96,9150 | 1.715.126,87 | 0,30 |
| US03523TB160 | 8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039) | 0 | 0 | 2.000.000 | 160,0691 | 2.730.389,77 | 0,48 |
| US00206RGQ92 | 4,300 % AT & T Inc. v.17(2030) | 0 | 0 | 3.269.000 | 118,1250 | 3.293.395,52 | 0,58 |
| US00206RGX44 | 6,550 % AT & T Inc. v.17(2034) | 0 | 0 | 2.000.000 | 134,9730 | 2.302.311,30 | 0,40 |
| US00206RKH48 | 2,250 % AT & T Inc. v.20(2032) | 800.000 | 0 | 800.000 | 99,7540 | 680.624,31 | 0,12 |
| US00206RKF81 | 3,500 % AT & T Inc. v.20(2061) | 700.000 | 0 | 700.000 | 95,5680 | 570.555,22 | 0,10 |

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 | |
| US10553YAF25 | 6,450 % Braskem Fin v.14(2024) | 0 | 1.000.000 | 500.000 | 107,3500 | 457.782,52 | 0,08 |
| US11135FB667 | 3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025) | 900.000 | 0 | 900.000 | 107,6810 | 826.549,25 | 0,15 |
| US11135FAQ46 | 4,150 % Broadcom Inc. v.20(2030) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 112,3880 | 1.917.066,10 | 0,34 |
| US11135FAS02 | 4,300 % Broadcom Inc. v.20(2032) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 114,4290 | 1.951.880,60 | 0,34 |
| US15135UAM18 | 4,250 % Cenovus Energy Inc. v.17(2027) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 91,0060 | 1.164.255,86 | 0,20 |
| US15135UAS87 | 5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025) | 400.000 | 0 | 400.000 | 96,7190 | 329.958,21 | 0,06 |
| USP2867KAG15 | 3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 850.000 | 112,4060 | 814.883,58 | 0,14 |
| US283695BK98 | 8,375 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032) | 0 | 0 | 1.645.000 | 137,9210 | 1.935.011,04 | 0,34 |
| USN30707AC23 | 3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 800.000 | 110,9580 | 757.069,51 | 0,13 |
| US29278GAF54 | 3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028) | 0 | 0 | 1.000.000 | 110,6020 | 943.300,64 | 0,17 |
| US29278GAJ76 | 4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025) | 0 | 0 | 1.000.000 | 115,4840 | 984.938,17 | 0,17 |
| US29246RAA14 | 4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024) | 0 | 0 | 400.000 | 108,3830 | 369.750,11 | 0,06 |
| US29278NAF06 | 4,950 % Energy Transfer Operating LP v.18(2028) | 0 | 0 | 1.100.000 | 106,1550 | 995.910,45 | 0,18 |
| US29278NAQ60 | 3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030) | 900.000 | 0 | 900.000 | 97,1290 | 745.553,09 | 0,13 |
| US29278NAR44 | 5,000 % Energy Transfer Operating LP v.20(2050) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 92,2870 | 1.574.191,90 | 0,28 |
| US29273RBG39 | 4,750 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026) | 0 | 0 | 2.500.000 | 106,6250 | 2.273.454,16 | 0,40 |
| US51808BAE20 | 7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027) | 0 | 0 | 3.000.000 | 129,2980 | 3.308.264,39 | 0,58 |
| US29379VAV45 | 3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029) | 0 | 0 | 800.000 | 108,2270 | 738.435,82 | 0,13 |
| US29379VBW28 | 4,200 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2050) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,4626 | 899.467,80 | 0,16 |
| US29379VBX01 | 2,800 % Enterprise Products Operating LLC v.20(2030) | 700.000 | 0 | 700.000 | 106,3620 | 634.997,01 | 0,11 |
| USU3010DAH36 | 6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025) | 100.000 | 0 | 100.000 | 109,5400 | 93.424,31 | 0,02 |
| USU3010DAL48 | 4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 104,5986 | 1.248.938,51 | 0,22 |
| US31620MBJ45 | 3,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 600.000 | 117,5300 | 601.432,84 | 0,11 |
| USU3149FAB59 | 2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031) | 2.400.000 | 0 | 2.400.000 | 98,6000 | 2.018.251,60 | 0,35 |
| US37045XDA19 | 2,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2027) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,1810 | 1.268.840,09 | 0,22 |
| US37045XCX04 | 3,600 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2030) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 103,6420 | 1.325.910,45 | 0,23 |
| XS0970680038 | 5,150 % Holcim U.S. Fin S.à r.l. & Cie S.C.S. Reg.S. v.13(2023) | 0 | 0 | 2.000.000 | 110,6151 | 1.886.824,73 | 0,33 |
| US459200KJ94 | 1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 102,9010 | 1.930.765,03 | 0,34 |
| USU5009LBA71 | 3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027) | 200.000 | 0 | 200.000 | 105,5000 | 179.957,36 | 0,03 |
| US42307TAH14 | 7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039) | 0 | 0 | 2.000.000 | 135,0000 | 2.302.771,86 | 0,40 |
| US505861AC85 | 7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036) | 0 | 0 | 945.000 | 141,2860 | 1.138.722,99 | 0,20 |
| US559080AQ99 | 3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 107,9730 | 1.381.317,70 | 0,24 |
| US58933YAX31 | 3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.600.000 | 116,4130 | 1.588.578,25 | 0,28 |
| US594918BS26 | 3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036) | 0 | 0 | 1.300.000 | 121,3690 | 1.345.669,08 | 0,24 |
| US609207AX34 | 1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031) | 300.000 | 0 | 300.000 | 97,6450 | 249.837,95 | 0,04 |
| US654744AC50 | 4,345 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2027) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 100,3660 | 941.600,00 | 0,17 |
| US68389XB081 | 2,800 % Oracle Corporation v.20(2027) | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 109,5810 | 1.588.807,68 | 0,28 |
| US717081EW90 | 2,625 % Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond | 800.000 | 0 | 800.000 | 111,3380 | 759.662,26 | 0,13 |
| US72650RBN17 | 3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030) | 2.700.000 | 0 | 2.700.000 | 97,1960 | 2.238.202,13 | 0,39 |
| US761713BV72 | 8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040) | 0 | 0 | 2.000.000 | 138,0607 | 2.354.980,30 | 0,41 |
| USQ8053LAA28 | 4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 98,9520 | 1.687.880,60 | 0,30 |
| USQ8352BAC83 | 3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027) | 0 | 0 | 1.000.000 | 106,0580 | 904.545,84 | 0,16 |
| US828807DF17 | 2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029) | 0 | 0 | 500.000 | 99,2960 | 423.437,10 | 0,07 |
| US87164KAB08 | 4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042) | 0 | 0 | 1.000.000 | 97,1935 | 828.942,43 | 0,15 |
| USU88868AH42 | 2,050 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2028) | 2.100.000 | 0 | 2.100.000 | 102,1430 | 1.829.426,87 | 0,32 |
| USU88868AF85 | 3,875 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2030) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 113,6910 | 1.357.504,48 | 0,24 |
| US904764BK20 | 1,375 % Unilever Capital Corporation v.20(2030) | 700.000 | 0 | 700.000 | 100,8430 | 602.047,76 | 0,11 |
| US92343VEU44 | 4,016 % Verizon Communications Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.020.000 | 119,8570 | 1.042.679,23 | 0,18 |
| US92553PAX06 | 3,875 % ViacomCBS Inc. v.14(2024) | 0 | 0 | 279.000 | 108,7350 | 258.738,29 | 0,05 |
| USN8172PAD61 | 5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 106,7739 | 1.821.303,20 | 0,32 |
| | | | | | | 75.357.870,82 | 13,23 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 141.271.956,23 | 24,83 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|--|-----------|---|-----------|----------|---------------------|-------------|
| XS2114852218 | 0,250 % Comcast Corporation v.20(2027) | 800.000 | 0 | 800.000 | 100,0570 | 800.456,00 | 0,14 |
| XS2114852721 | 1,250 % Comcast Corporation v.20(2040) | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,5530 | 904.977,00 | 0,16 |
| XS2109608724 | 1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 96,9030 | 1.065.933,00 | 0,19 |
| XS2152883406 | 3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 600.000 | 0 | 600.000 | 114,2080 | 685.248,00 | 0,12 |
| | | | | | | 3.456.614,00 | 0,61 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

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 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| USQ8053LAB01 | 5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 98,4000 | 1.174.925,37 | 0,21 |
| | | | | | | 1.174.925,37 | 0,21 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 1.174.925,37 | 0,21 |
| Anleihen | | | | | | 529.838.312,05 | 93,12 |
| Investmentfondsanteile²⁾ | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | |
| DE000A1C81J5 | Uninstitutional Euro Reserve Plus | EUR | 750.000 | 500.000 | 250.000 | 99,7800 | 24.945.000,00 |
| | | | | | | 24.945.000,00 | 4,38 |
| Investmentfondsanteile | | | | | | 24.945.000,00 | 4,38 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 554.783.312,05 | 97,50 |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| Short-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020 | | 0 | 70 | -70 | | -131.600,00 | -0,02 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020 | | 0 | 864 | -864 | | -907.200,00 | -0,16 |
| EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020 | | 0 | 166 | -166 | | -700.600,00 | -0,12 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020 | | 0 | 666 | -666 | | -63.270,00 | -0,01 |
| | | | | | | -1.802.670,00 | -0,31 |
| GBP | | | | | | | |
| LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2020 | | 0 | 92 | -92 | | -12.174,68 | 0,00 |
| | | | | | | -12.174,68 | 0,00 |
| USD | | | | | | | |
| CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020 | | 0 | 396 | -396 | | -168.869,94 | -0,03 |
| CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2020 | | 0 | 60 | -60 | | -6.396,59 | 0,00 |
| CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020 | | 0 | 256 | -256 | | 125.586,35 | 0,02 |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020 | | 0 | 145 | -145 | | -26.086,40 | 0,00 |
| | | | | | | -75.766,58 | -0,01 |
| Short-Positionen | | | | | | -1.890.611,26 | -0,32 |
| Terminkontrakte | | | | | | -1.890.611,26 | -0,32 |
| Credit Default Swaps | | | | | | | |
| Verkauft | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025) | | 0 | 5.000.000 | -5.000.000 | | -254.808,95 | -0,04 |
| J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021) | | 0 | 4.000.000 | -4.000.000 | | 15.962,24 | 0,00 |
| | | | | | | -238.846,71 | -0,04 |
| Verkauft | | | | | | -238.846,71 | -0,04 |
| Credit Default Swaps | | | | | | -238.846,71 | -0,04 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | 6.382.407,56 | 1,12 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | 10.027.848,87 | 1,74 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | 569.064.110,51 | 100,00 |

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

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

3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| USD/EUR | Währungskäufe | 5.350.423,50 | 4.561.942,01 | 0,80 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 12.000.000,00 | 13.230.488,34 | 2,32 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 148.500.000,00 | 126.615.844,11 | 22,25 |

Devisenkurse

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

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,9068 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0772 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1725 |

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

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|
| XS1883354620 | 0,875 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023) | 0 | 500.000 |
| XS1883355197 | 1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026) | 0 | 800.000 |
| XS2055651918 | 1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028) | 0 | 2.300.000 |
| XS2055652056 | 1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2032) | 0 | 3.900.000 |
| FR0013505633 | 0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030) | 700.000 | 700.000 |
| FR0013505559 | 1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025) | 300.000 | 300.000 |
| FR0013505567 | 1,375 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030) | 200.000 | 200.000 |
| XS1717433541 | 1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024) | 0 | 2.500.000 |
| XS1622421722 | 1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025) | 0 | 1.000.000 |
| XS1523975859 | 1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022) | 0 | 2.800.000 |
| XS1909193150 | 1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023) | 0 | 900.000 |
| XS1909193317 | 2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028) | 0 | 1.400.000 |
| XS2123371887 | 1,600 % American Honda Finance Corporation v.20(2022) | 900.000 | 900.000 |
| XS2159791990 | 1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024) | 800.000 | 800.000 |
| BE6312821612 | 1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 1.300.000 |
| XS2027946610 | 2,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 600.000 |
| XS2023873149 | 1,450 % Arountown SA Reg.S. v.19(2028) | 0 | 1.300.000 |
| XS1907120528 | 1,800 % AT & T Inc. v.18(2026) | 0 | 1.100.000 |
| XS1907120791 | 2,350 % AT & T Inc. v.18(2029) | 0 | 2.900.000 |
| XS2051362072 | 0,800 % AT & T Inc. v.19(2030) | 0 | 1.500.000 |
| XS2051362312 | 1,800 % AT & T Inc. v.19(2039) | 0 | 2.000.000 |
| FR0013524865 | 3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS2153597518 | 3,125 % B.A.T. Netherlands Finance EMTN Reg.S. v.20(2028) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| DE000A11QR65 | 3,000 % Bayer AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2019) | 0 | 6.400.000 |
| XS1840618216 | 2,125 % Bayer Capital Corporation BV Reg.S. v.18(2029) | 0 | 1.200.000 |
| XS2149280948 | 2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS2010447238 | 0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 1.600.000 |
| BE0002601798 | 1,250 % bpost S.A. Reg.S. v.18(2026) | 0 | 1.700.000 |
| XS2051494495 | 1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 1.600.000 |
| XS2133071774 | 0,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030) | 600.000 | 600.000 |
| FR0013505260 | 2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2193654386 | 2,875 % Cellnex Telecom S.A. Reg.S. v.17(2025) | 900.000 | 900.000 |
| XS2168799539 | 2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024) | 1.600.000 | 1.600.000 |
| XS2150053721 | 1,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023) | 900.000 | 900.000 |
| XS1962554785 | 0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 1.600.000 |
| FR0013264066 | 1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Reg.S. v.17(2024) | 0 | 3.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS2188805688 | 0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026) | 700.000 | 700.000 |
| XS2188805845 | 1,375 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2030) | 700.000 | 700.000 |
| XS2069407786 | 1,625 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2169281131 | 0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023) | 500.000 | 500.000 |
| XS2169281487 | 1,625 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030) | 800.000 | 800.000 |
| XS2168478068 | 1,250 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.200.000 | 1.200.000 |
| DE000A2YPFU9 | 1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031) | 2.800.000 | 2.800.000 |
| DE000A2R9ZU9 | 0,625 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2147995299 | 2,100 % Danaher Corporation v.20(2026) | 800.000 | 800.000 |
| XSO161488498 | 7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033) | 0 | 1.700.000 |
| DE000A289NE4 | 1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025) | 800.000 | 800.000 |
| DE000A289NF1 | 1,500 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030) | 700.000 | 700.000 |
| XS2050404636 | 0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2026) | 0 | 1.000.000 |
| XS2050406177 | 1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2039) | 0 | 1.100.000 |
| PTEDPLOM0017 | 1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) | 900.000 | 900.000 |
| XS2075938006 | 1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049) | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2066706909 | 0,375 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2027) | 2.100.000 | 2.100.000 |
| FR0013517190 | 0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.100.000 | 1.100.000 |
| FR0013504677 | 1,750 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 700.000 | 700.000 |
| FR0013504693 | 2,125 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032) | 500.000 | 500.000 |
| XSO741137029 | 4,250 % ENI S.p.A. EMTN v.12(2020) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| FR0013516077 | 0,500 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 2.100.000 | 2.100.000 |
| FR0013369493 | 2,000 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.18(2025) | 0 | 3.400.000 |
| XS1080158535 | 1,875 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS1409362784 | 1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 1.000.000 |
| XS1548776498 | 0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021) | 800.000 | 2.000.000 |
| ES0205032032 | 1,382 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2026) | 3.500.000 | 3.500.000 |
| XS2085608326 | 0,625 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025) | 700.000 | 700.000 |
| XS1959498160 | 3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024) | 2.000.000 | 2.600.000 |
| XS2013574202 | 1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023) | 500.000 | 1.400.000 |
| XS1956028168 | 0,875 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023) | 0 | 900.000 |
| XS1554373834 | 3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032) | 0 | 1.500.000 |
| XS2101357072 | 0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028) | 900.000 | 900.000 |
| XS1169353254 | 0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.15(2022) | 0 | 1.000.000 |
| XS0229567440 | 4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1238902057 | 1,875 % General Electric Co. v.15(2027) | 0 | 1.000.000 |
| XS1612542669 | 0,375 % General Electric Co. v.17(2022) | 2.000.000 | 6.000.000 |
| XS1612543394 | 2,125 % General Electric Co. v.17(2037) | 0 | 1.000.000 |
| XS2049548444 | 0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022) | 2.000.000 | 4.300.000 |
| XS2126169742 | 1,000 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2027) | 500.000 | 500.000 |
| XS2077646391 | 0,000 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027) | 600.000 | 600.000 |
| XS1081656180 | 2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022) | 0 | 1.000.000 |
| XS1379158550 | 1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023) | 0 | 1.000.000 |
| XS2018637327 | 1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 700.000 |
| XS2147977479 | 1,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025) | 500.000 | 500.000 |
| XS2147977636 | 2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030) | 700.000 | 700.000 |
| XS2047479469 | 0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027) | 0 | 900.000 |
| XS1111108673 | 2,250 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. Reg.S. v.14(2025) | 0 | 1.500.000 |
| XS1366026596 | 0,650 % Honeywell International Inc. v.16(2020) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS2194283839 | 1,625 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS2194192527 | 2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS1509942923 | 1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024) | 0 | 500.000 |
| XS1725678194 | 2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029) | 0 | 2.500.000 |
| XS2150006133 | 1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024) | 600.000 | 600.000 |
| XS2150006307 | 1,850 % John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v.20(2028) | 400.000 | 400.000 |
| FR0013248721 | 1,500 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027) | 0 | 1.000.000 |
| XS2193979254 | 0,625 % Koninklijke DSM NV EMTN Reg.S. v.20(2032) | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2193978363 | 0,250 % Koninklijke DSM NV Reg.S. v.20(2028) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1972557737 | 0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023) | 0 | 800.000 |
| XS2105735935 | 0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027) | 1.400.000 | 1.400.000 |
| XS2238792175 | 0,750 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2032) | 900.000 | 900.000 |
| XSO497186758 | 4,500 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.10(2020) | 700.000 | 700.000 |
| XS1416688890 | 2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022) | 0 | 1.900.000 |
| XS1398336351 | 2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023) | 0 | 1.800.000 |
| XS2148390755 | 1,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 300.000 | 300.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS2171759256 | 2,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2025) | 700.000 | 700.000 |
| XS2171872570 | 3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028) | 700.000 | 700.000 |
| XS0485316102 | 4,375 % ÖVM AG EMTN v.10(2020) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| FR0013396512 | 1,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 700.000 |
| FR0013444684 | 0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2032) | 0 | 900.000 |
| FR0013444692 | 1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049) | 0 | 400.000 |
| FR0013506292 | 1,250 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 500.000 | 500.000 |
| FR0013506300 | 1,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032) | 600.000 | 600.000 |
| FR0013456431 | 0,500 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027) | 300.000 | 300.000 |
| FR0013456449 | 0,875 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2031) | 300.000 | 300.000 |
| XS2112475509 | 0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028) | 700.000 | 700.000 |
| XS1031555094 | 3,375 % Prologis L.P. v.14(2024) | 0 | 1.500.000 |
| FR0013292687 | 0,176 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024) | 0 | 1.400.000 |
| FR0013309606 | 0,012 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023) | 0 | 500.000 |
| XS2126161681 | 0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024) | 400.000 | 400.000 |
| XS2126161764 | 0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028) | 900.000 | 900.000 |
| XS2126162069 | 0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032) | 500.000 | 500.000 |
| FR0013428414 | 1,250 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | 0 | 1.100.000 |
| FR0013451416 | 1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027) | 2.000.000 | 3.800.000 |
| FR0013522703 | 1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040) | 1.800.000 | 1.800.000 |
| FR0013505112 | 1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 200.000 | 200.000 |
| XS2015240083 | 1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026) | 0 | 1.200.000 |
| XS0493098486 | 4,625 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.10(2020) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS2049616894 | 0,500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2034) | 0 | 900.000 |
| XS2182054887 | 0,375 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS2049616548 | 0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024) | 0 | 900.000 |
| XS1986416268 | 0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027) | 0 | 1.100.000 |
| XS1878266326 | 1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028) | 0 | 1.500.000 |
| XS1794354628 | 2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.18(2028) | 0 | 1.500.000 |
| AT0000A10928 | 3,000 % Strabag SE v.13(2020) | 0 | 2.000.000 |
| XS1914502643 | 2,625 % Stryker Corporation v.18(2030) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013505542 | 1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 600.000 | 600.000 |
| XS1050454682 | 1,875 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS0868458653 | 4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.12(2020) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS2001737324 | 0,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 800.000 |
| XS2001737910 | 1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 900.000 |
| FR0013346822 | 1,875 % Teleperformance SE v.18(2025) | 0 | 1.400.000 |
| XS1907150350 | 1,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024) | 0 | 1.900.000 |
| XS2002491780 | 0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030) | 0 | 1.000.000 |
| XS1211040917 | 1,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023) | 0 | 3.000.000 |
| XS1439749281 | 1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024) | 0 | 1.800.000 |
| XS2122486066 | 1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2122933695 | 1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040) | 600.000 | 600.000 |
| XS2058557260 | 1,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2039) | 0 | 1.500.000 |
| XS2153406868 | 1,491 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2156236452 | 2,280 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027) | 400.000 | 400.000 |
| XS2102948994 | 0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1933829324 | 0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.19(2022) | 0 | 600.000 |
| FR0013405032 | 1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 1.200.000 |
| XS2147133495 | 1,250 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.20(2025) | 800.000 | 800.000 |
| XS2147133578 | 1,750 % Unilever NV Reg.S. v.20(2030) | 500.000 | 500.000 |
| FR0013394681 | 0,892 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 1.000.000 |
| FR0013507704 | 1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 800.000 | 800.000 |
| XS1721423462 | 1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025) | 0 | 700.000 |
| XS1721422902 | 2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037) | 0 | 1.000.000 |
| XS1888179477 | 3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) | 0 | 2.000.000 |
| XS0873793375 | 2,000 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. v.13(2020) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| XS1048428442 | 4,625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 1.000.000 |
| DE000A2R8ND3 | 0,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 500.000 |
| DE000A2R7JD3 | 0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 1.300.000 |
| DE000A2R8NE1 | 1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039) | 0 | 500.000 |
| DE000A2RWZ26 | 1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025) | 0 | 700.000 |
| DE000A28VQD2 | 2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.20(2030) | 500.000 | 500.000 |
| XS2010039894 | 3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2069016165 | 2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030) | 500.000 | 500.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|---|--|-----------|-----------|
| GBP | | | |
| XS1595796035 | 2,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2029) | 0 | 1.500.000 |
| USD | | | |
| US10373QBH20 | 2,937 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2023) | 500.000 | 500.000 |
| US10373QBJ85 | 3,194 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2025) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US37045VAV27 | 6,125 % General Motors Co. v.20(2025) | 700.000 | 700.000 |
| US47215PAE60 | 3,375 % JD.com Inc. v.20(2030) | 800.000 | 800.000 |
| US532716AK37 | 6,950 % L Brands Inc. v.03(2033) | 0 | 3.000.000 |
| XS2159874002 | 3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| XS0899374002 | 2,750 % Swire Properties MTN Fin EMTN Reg.S. v.13(2020) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS2122900330 | 3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| US92343VDY74 | 4,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2027) | 0 | 500.000 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | |
| EUR | | | |
| XS2104051433 | 1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 600.000 | 600.000 |
| XS2150054372 | 2,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| FR0013465424 | 2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2032727310 | 0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030) | 0 | 1.600.000 |
| XS2010036874 | 0,000 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) | 600.000 | 600.000 |
| XS2020583618 | 1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.19(2039) | 0 | 800.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | |
| EUR | | | |
| XS2116503546 | 1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) | 700.000 | 700.000 |
| XS2103218538 | 2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 500.000 |
| XS2134245138 | 1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026) | 300.000 | 300.000 |
| XS0783933350 | 5,875 % EP Energy AS v.12(2019) | 0 | 2.000.000 |
| XS2178833427 | 0,750 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2026) | 500.000 | 500.000 |
| XS1843434280 | 1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027) | 0 | 500.000 |
| XS1939356645 | 2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 1.200.000 |
| DE000A181034 | 1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023) | 0 | 1.300.000 |
| XS2027364244 | 0,750 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024) | 0 | 1.800.000 |
| XS1068092839 | 2,500 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021) | 1.600.000 | 1.600.000 |
| XS1233299459 | 2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022) | 0 | 3.800.000 |
| XS2177443343 | 1,750 % Mohawk Capital Finance S.A. v.20(2027) | 3.900.000 | 3.900.000 |
| XS2049769297 | 0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 1.400.000 |
| XS1492458044 | 3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028) | 0 | 1.500.000 |
| XS1963553919 | 0,750 % PepsiCo Inc. v.19(2027) | 0 | 1.000.000 |
| XS0906815088 | 1,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2020) | 3.700.000 | 3.700.000 |
| XS2187529180 | 1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032) | 800.000 | 800.000 |
| XS1968706520 | 1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 500.000 |
| XS1231162592 | 1,125 % Shanghai Electric Newage Company Ltd. Reg.S. v.15(2020) | 800.000 | 800.000 |
| XS2152935214 | 1,303 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2032) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS2083962691 | 0,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025) | 800.000 | 800.000 |
| XS1813724603 | 4,500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2025) | 0 | 1.400.000 |
| XS2153409029 | 1,994 % Total Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032) | 800.000 | 800.000 |
| GBP | | | |
| XS0969342384 | 6,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.S. Fix-to-Float v.13(2073) | 0 | 1.000.000 |
| USD | | | |
| US02209SBH58 | 2,350 % Altria Group Inc. v.20(2025) | 1.100.000 | 1.100.000 |
| US02209SBJ15 | 3,400 % Altria Group Inc. v.20(2030) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| US031162BA71 | 6,400 % Amgen Inc. v.09(2039) | 0 | 1.500.000 |
| US00206RGL06 | 4,100 % AT & T Inc. v.17(2028) | 0 | 1.020.000 |
| US00206RFW79 | 4,900 % AT & T Inc. v.18(2037) | 0 | 400.000 |
| US00206RFS67 | 5,300 % AT & T Inc. v.18(2058) | 0 | 400.000 |
| USU07265AF50 | 4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028) | 0 | 1.500.000 |
| US09857LAP31 | 4,100 % Booking Holdings Inc. v.20(2025) | 400.000 | 400.000 |
| USU1109MAM83 | 3,150 % Broadcom Inc. Reg.S. v.20(2025) | 900.000 | 900.000 |
| USU1109MAK28 | 4,150 % Broadcom Inc. Reg.S. v.20(2030) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| USU1109MAL01 | 4,300 % Broadcom Inc. Reg.S. v.20(2032) | 2.000.000 | 2.000.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US20030NCU37 | 4,250 % Comcast Corporation v.18(2030) | 0 | 1.000.000 |
| USU1302DAA91 | 3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025) | 0 | 1.500.000 |
| USF12033TP59 | 2,947 % Danone S.A. Reg.S. v.16(2026) | 0 | 2.500.000 |
| USN30707AK49 | 4,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.18(2025) | 0 | 250.000 |
| USU3010DAG52 | 3,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.19(2030) | 0 | 500.000 |
| US37045XBG07 | 5,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2026) | 0 | 1.000.000 |
| US58013MFM92 | 3,300 % McDonald's Corporation v.20(2025) | 300.000 | 300.000 |
| US609207AU94 | 1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2025) | 3.900.000 | 3.900.000 |
| US68389XBT19 | 2,500 % Oracle Corporation v.20(2025) | 800.000 | 800.000 |
| USP78625DX85 | 6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030) | 0 | 400.000 |
| USP82290AR17 | 3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027) | 0 | 700.000 |
| US254687GA88 | 3,800 % The Walt Disney Co. v.20(2060) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US883556CF73 | 4,133 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2025) | 900.000 | 900.000 |
| USU8868AD38 | 3,500 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2025) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| USU8868AJ08 | 2,550 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2031) | 1.700.000 | 1.700.000 |
| US89153VAV18 | 3,127 % Total Capital International S.A. v.20(2050) | 900.000 | 900.000 |
| USU9273ACW37 | 2,850 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2024) | 0 | 600.000 |
| USU9273ACX10 | 3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026) | 0 | 300.000 |
| USU9273ACY92 | 2,900 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2022) | 900.000 | 900.000 |
| US92936MAF41 | 3,750 % WPP Fin 2010 v.14(2024) | 0 | 625.000 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

| | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|
| XS2114852564 | 0,750 % Comcast Corporation v.20(2032) | 1.600.000 | 1.600.000 |
|--------------|--|-----------|-----------|

USD

| | | | |
|--------------|---------------------------------------|---------|---------|
| US30212PAR64 | 3,250 % Expedia Group Inc. v.19(2030) | 500.000 | 500.000 |
|--------------|---------------------------------------|---------|---------|

Nicht notierte Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS2114199032 | 1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| DE000A254QA9 | 0,000 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) | 400.000 | 400.000 |

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|
| XS0906946008 | 3,389 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC EMTN Reg.S. LPN v.13(2020) | 5.000.000 | 5.000.000 |
|--------------|--|-----------|-----------|

Optionen

EUR

| | | | |
|---|--|------------|------------|
| Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,800 | | 40.000.000 | 40.000.000 |
|---|--|------------|------------|

Terminkontrakte

EUR

| | | | |
|--|--|-----|-----|
| EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2020 | | 400 | 400 |
| EUX 10YR Euro-BTP Future September 2020 | | 120 | 120 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019 | | 930 | 0 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020 | | 864 | 864 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020 | | 864 | 864 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2020 | | 864 | 864 |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019 | | 150 | 50 |
| EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020 | | 150 | 150 |
| EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2020 | | 230 | 230 |
| EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2020 | | 126 | 126 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019 | | 829 | 0 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020 | | 739 | 739 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020 | | 787 | 787 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2020 | | 709 | 709 |

GBP

| | | | |
|-------------------------------------|--|-----|----|
| LIF Long Gilt Future Dezember 2019 | | 103 | 0 |
| LIF Long Gilt Future März 2020 | | 92 | 92 |
| LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2020 | | 92 | 92 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|------|--|---------|---------|
| | LIF 10YR Long Gilt Future September 2020 | 92 | 92 |

USD

| | | | |
|--|--|-----|-----|
| | CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2020 | 426 | 426 |
| | CBT 10YR US T-Bond Future September 2020 | 413 | 413 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019 | 350 | 65 |
| | CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020 | 337 | 337 |
| | CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019 | 105 | 0 |
| | CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2020 | 92 | 92 |
| | CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2020 | 80 | 80 |
| | CBT 2YR US T-Bond Future September 2020 | 69 | 69 |
| | CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2020 | 141 | 141 |
| | CBT 20YR US Long Bond Future September 2020 | 216 | 216 |
| | CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2019 | 71 | 0 |
| | CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2020 | 71 | 71 |
| | CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2020 | 164 | 164 |
| | CBT 5YR US T-Bond Future September 2020 | 155 | 155 |
| | CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019 | 189 | 0 |
| | CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2020 | 177 | 177 |

Credit Default Swaps

EUR

| | | | |
|--|---|------------|------------|
| | Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024) | 50.000.000 | 50.000.000 |
| | Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024) | 50.000.000 | 50.000.000 |
| | Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024) | 30.000.000 | 30.000.000 |
| | BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024) | 50.000.000 | 50.000.000 |
| | BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024) | 20.000.000 | 20.000.000 |
| | BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.20(2024) | 40.000.000 | 40.000.000 |
| | Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2024) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Total Capital S.A. CDS v.20(2025) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019) | 5.000.000 | 0 |

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. 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.

Der Fonds hat zum 30. September 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die 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 2020, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 22. Dezember 2020

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.117.536.356,08 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der 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 1,10%; Limitauslastung 5%,

Maximum VaR 4,62%; Limitauslastung 23%,

Durchschnittlicher VaR 2,83%; Limitauslastung 14%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 181%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2019 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2019)

| | | |
|--|-----|--------------|
| Personalbestand | | 67 |
| Feste Vergütung | EUR | 4.500.000,00 |
| Variable Vergütung | EUR | 1.000.000,00 |
| Gesamtvergütung | EUR | 5.500.000,00 |
| <hr/> | | |
| Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion | | 12 |
| Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion | EUR | 2.200.000,00 |

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2019): 148 UCITS und 11 AIF's

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

Derivate

| | | |
|---|-----|----------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 463.025.455,54 |
|---|-----|----------------|

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

| | | |
|---|-----|--------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 4.700.000,00 |
|---|-----|--------------|

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 4.700.000,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

| | | |
|--|-----|--------------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 2.975.559,00 |
|--|-----|--------------|

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

J.P. Morgan Securities PLC, London

| | | |
|--|-----|--------------|
| Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: | EUR | 3.189.588,83 |
|--|-----|--------------|

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 3.189.588,83 |
| 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 | 2.890,98 |
|--|-----|----------|

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

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

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 2.975.559,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögen | 0,52 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | J.P. Morgan Securities PLC, London | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.975.559,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Sitzstaat | Großbritannien | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | 2.975.559,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | AAA | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 3.189.588,83 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 2.890,98 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 42,21 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | 3.957,58 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 2.777,58 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 40,56 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 1.180,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 17,23 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,54 %

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

| | |
|--|-----------------------------|
| 1. Name | Deutschland, Bundesrepublik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.189.588,83 |

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

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 3.189.588,83 |

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 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

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

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

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

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

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

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRenta EmergingMarkets
UniRenta Osteuropa
UniRentEuro Mix

UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7

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

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

