



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	12
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 31. März 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2018.

Euro-Rentenmärkte stark, USA unter Druck

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Eine unerwartet hohe Inflationszahl für Januar ließ dann Befürchtungen aufkommen, die Notenbanker könnten die Zinsen schneller als bislang angenommen erhöhen. In der Spitze stieg die Rendite für zehnjährige US-Schatzanweisungen auf 2,95 Prozent. Zum März hin wendete sich dann jedoch das Blatt. Für den Inflationsanstieg konnten Wettereffekte verantwortlich gemacht werden. US-Präsident Donald Trump sorgte mit gleich mehreren Personalrochaden und der Erhebung von Strafzöllen für Verunsicherung. US-Papiere konnten einen Teil der Verluste wieder aufholen. Letztlich verblieb aber auf Indexebeine (JP Morgan Global Bond US-Index) ein Verlust von 1,1 Prozent. Die US-Notenbank erhöhte im Berichtszeitraum zweimal den Leitzins und stellte weitere Schritte in Aussicht.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Vor allem im Oktober wurden kräftige Zuwächse verzeichnet. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar halbierte die Europäische Zentralbank (EZB) das Ankaufprogramm auf 30 Milliarden Euro im Monat, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Die Unterstützung der EZB blieb also erhalten und wurde positiv aufgenommen. Auch zu Beginn des neuen Kalenderjahres verloren Euro-Staatsanleihen nur leicht an Wert und waren bereits ab Februar wieder gefragt. Dabei profitierten sie als sicherer Anlagehafen von einer Korrektur am Aktienmarkt. Bemerkenswert war der große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebeine 3,7 Prozent zulegen konnten, während Anleihen aus den Kernländern nur um 0,9 Prozent stiegen. Dies war umso erstaunlicher, da im März Wahlen in Italien stattfanden, aus denen die europakritischen Parteien als klare Wahlsieger hervorgingen. Die EZB sorgte zwischenzeitlich für einen kurzzeitigen Renditeanstieg, da die Währungshüter einen kleinen Absatz aus ihrem Beschlusspapier strichen, wonach sie bislang bereit waren das Ankaufprogramm notfalls zu verlängern.

Das Fehlen wurde als erster Schritt zu einer Normalisierung der Geldpolitik gewertet. In Summe gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum 1,9 Prozent hinzu.

Europäische Unternehmensanleihen zeigten sich anfangs noch vom Kaufprogramm der EZB unterstützt. Ab Februar gingen jedoch die schwächeren Aktienkurse mit höheren Risikoaufschlägen einher, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index nur um 0,3 Prozent verteuerte. Anleihen aus den Schwellenländern stießen bei Anlegern zunächst auf großes Interesse und profitierten von einer Belebung des Welthandels. Später litten sie jedoch unter höheren US-Renditen und einer allgemeinen Risikoaversion.

Aktienmärkte mit durchwachsender Bilanz

Die globalen Aktienmärkte haben in den vergangenen sechs Monaten unter starken Schwankungen Kurszuwächse verzeichnet. Unterstützt von der robusten Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 2,1 Prozent. Zuletzt kam es zu deutlichen Kursrückschlägen.

In den USA gewann der marktbreite S&P 500-Index 4,8 Prozent. Die von Präsident Trump angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel legten die Börsen zunächst zu, hauptsächlich unterstützt von anhaltend positiven Unternehmensnachrichten. Auch die restriktivere Geldpolitik der Notenbank belastete kaum. Ab Dezember 2017 wurden die Notierungen dann von der tatsächlichen Verabschiedung der US-Steuerreform beflügelt. Doch im Frühjahr 2018 sorgten wachsende Inflations Sorgen und vor allem die Einführung massiver Strafzölle auf Importe in die USA für starke Verunsicherung.

Die Aktienbörsen im Euroraum mussten wiederholt Rücksetzer hinnehmen. Immer wieder belasteten der starke Euro-Wechselkurs sowie politische Unsicherheiten. Positive Unternehmenszahlen, starke Konjunkturdaten und die tendenziell behutsame Geldpolitik der EZB sorgten hingegen für Unterstützung. Anfang 2018 beflügelte die positive Marktlage in den USA, während politische Risiken in Europa ausgeblendet wurden. Im Februar und März 2018 kam es dann zu einer kräftigen Korrektur, nachdem die Trump-Administration protektionistische Maßnahmen angekündigt hatte. Der EURO STOXX 50-Index verlor bei hoher Volatilität letztendlich 6,5 Prozent.

Die japanische Börse verzeichnete im Berichtshalbjahr Zuwächse. Hintergrund waren robuste Wachstumsdaten und eine Abschwächung des Yen-Wechselkurses. Dieser stieg zuletzt wieder deutlich an. Im Frühjahr 2018 belasteten dann die Ereignisse in den USA. Der NIKKEI 225-Index gewann unter Schwankungen in Lokalwährung 5,4 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 5,7 Prozent. Treiber waren vor allem die teils stark aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Doch im Frühjahr 2018 konnten sich die aufstrebenden Volkswirtschaften dem von den USA ausgehenden Handelskonflikt nicht mehr entziehen, sodass es auch dort zu Kurseinbußen kam.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC
ISIN LU1176686571

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-1,26	0,85	4,56	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	34,48 %
Frankreich	13,38 %
Niederlande	8,60 %
Großbritannien	7,48 %
Deutschland	4,13 %
Spanien	4,03 %
Jungferneinseln (GB)	3,78 %
Luxemburg	3,07 %
Australien	2,66 %
Cayman Inseln	2,54 %
Italien	1,97 %
Mexiko	1,88 %
Hongkong	1,79 %
Irland	1,61 %
Südkorea	1,36 %
Schweden	0,91 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,72 %
Japan	0,65 %
Kanada	0,46 %
Curacao	0,43 %
Belgien	0,35 %
Norwegen	0,32 %
Singapur	0,29 %
Brasilien	0,26 %
Jersey	0,25 %
Chile	0,22 %
Bulgarien	0,20 %
Österreich	0,16 %
Dänemark	0,15 %
Portugal	0,15 %
Tschechische Republik	0,13 %
Peru	0,03 %

Wertpapiervermögen	98,44 %
Credit Default Swaps	1,04 %
Bankguthaben	0,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,20 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	13,16 %
Automobile & Komponenten	12,57 %
Hardware & Ausrüstung	10,21 %
Energie	9,68 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,52 %
Investitionsgüter	7,47 %
Immobilien	7,45 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,46 %
Versorgungsbetriebe	6,34 %
Software & Dienste	4,37 %
Groß- und Einzelhandel	3,86 %
Transportwesen	2,51 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,67 %
Medien	1,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,78 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,77 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,77 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,19 %
Verbraucherdienste	0,17 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,13 %

Wertpapiervermögen	98,44 %
Credit Default Swaps	1,04 %
Bankguthaben	0,72 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,20 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 759.643.600,75)	718.276.966,60
Bankguthaben	5.259.723,36
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	7.552.953,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.581.965,79
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.602.262,22
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	500.000,00
	738.773.870,97

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.239.448,05
Zinsverbindlichkeiten	-16.093,69
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.078.428,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-500.447,26
Sonstige Passiva	-351.310,32
	-9.185.727,32

Fondsvermögen	729.588.143,65
----------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	7.384.079,000
Anteilwert	98,81 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1622630132	0,500 % Allergan Funding SCS v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,1840	1.402.576,00	0,19
XS1793316834	0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023)	3.300.000	0	3.300.000	99,9790	3.299.307,00	0,45
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	900.000	103,0450	927.405,00	0,13
BE6276039425	0,800 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	800.000	101,5525	812.420,00	0,11
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	107,7750	1.077.750,00	0,15
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,7950	1.556.925,00	0,21
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	100,5210	4.925.529,00	0,68
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	0	3.000.000	103,6550	3.109.650,00	0,43
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.000.000	106,8180	3.204.540,00	0,44
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	0	0	3.500.000	106,6350	3.732.225,00	0,51
FR0011332196	3,625 % Bouygues S.A. v.12(2023)	0	0	1.700.000	114,8550	1.952.535,00	0,27
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.800.000	104,0090	1.872.162,00	0,26
XS1190973559	1,109 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.000.000	102,4050	1.024.050,00	0,14
PBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	1.000.000	106,6105	1.066.105,00	0,15
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	101,6900	813.520,00	0,11
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	1.600.000	103,9000	1.662.400,00	0,23
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.300.000	109,6875	1.425.937,50	0,20
FR0013218138	0,500 % Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	100,8630	806.904,00	0,11
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	110,1100	1.101.100,00	0,15
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	0	3.500.000	104,4630	3.656.205,00	0,50
FR0011400571	4,561 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.13(2023) ²⁾	0	0	6.000.000	109,0380	6.542.280,00	0,90
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	1.700.000	99,0500	1.683.850,00	0,23
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	0	1.600.000	102,3520	1.637.632,00	0,22
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	100,3920	2.509.800,00	0,34
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	104,4520	1.044.520,00	0,14
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	2.000.000	108,7500	2.175.000,00	0,30
DE000A169NB4	0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	101,2840	3.139.804,00	0,43
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.000.000	99,8440	3.993.760,00	0,55
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	101,4170	202.834,00	0,03
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023) ²⁾	4.000.000	0	4.000.000	98,1800	3.927.200,00	0,54
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.100.000	100,3580	4.114.678,00	0,56
XS1111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	108,1320	4.325.280,00	0,59
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	0	5.000.000	104,5210	5.226.050,00	0,72
XS1052843908	2,500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	1.000.000	109,0985	1.090.985,00	0,15
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	2.000.000	102,3060	2.046.120,00	0,28
FR0011339746	3,125 % Eutelsat S.A. v.12(2022)	0	0	1.000.000	111,6325	1.116.325,00	0,15
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	101,7050	2.237.510,00	0,31
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.500.000	102,2630	1.533.945,00	0,21
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.500.000	100,9830	1.514.745,00	0,21
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	1.600.000	101,8330	1.629.328,00	0,22
XS1004118904	3,500 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	0	2.000.000	111,5100	2.230.200,00	0,31
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.500.000	104,3265	4.694.692,50	0,64
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	100,4060	200.812,00	0,03
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.600.000	99,4920	3.581.712,00	0,49
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	1.800.000	102,2560	1.840.608,00	0,25
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	105,1530	4.206.120,00	0,58
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	3.000.000	103,6540	3.109.620,00	0,43
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	107,1070	1.071.070,00	0,15
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	102,6370	3.181.747,00	0,44
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.600.000	0	2.600.000	98,8310	2.569.606,00	0,35
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	0	0	1.700.000	103,6900	1.762.730,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.500.000	103,4500	2.586.250,00	0,35
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	5.000.000	109,2920	5.464.600,00	0,75
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	400.000	3.800.000	105,4000	4.005.200,00	0,55
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.600.000	100,5770	2.615.002,00	0,36
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMII S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	4.600.000	108,9600	5.012.160,00	0,69
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.900.000	100,3240	2.909.396,00	0,40
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	104,9640	1.049.640,00	0,14
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	900.000	101,4635	913.171,50	0,13
FR0013257615	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2022)	0	0	1.400.000	100,2870	1.404.018,00	0,19
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022) 2)	0	0	500.000	96,1645	480.822,50	0,07
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	0	3.600.000	101,0745	3.638.682,00	0,50
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	0	2.000.000	103,1900	2.063.800,00	0,28
XS1284570626	1,375 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.300.000	104,4310	3.446.223,00	0,47
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.700.000	106,4300	5.002.210,00	0,69
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Sociimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	105,2445	3.052.090,50	0,42
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	0	1.000.000	104,3865	1.043.865,00	0,14
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	6.000.000	110,8380	6.650.280,00	0,91
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.500.000	106,6330	1.599.495,00	0,22
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	108,5885	2.171.770,00	0,30
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	2.000.000	109,2490	2.184.980,00	0,30
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,0600	3.031.800,00	0,42
FR0013322120	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN v.18(2021)	1.300.000	0	1.300.000	99,6680	1.295.684,00	0,18
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	3.300.000	101,1180	3.336.894,00	0,46
FR0013283371	0,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,6870	1.913.053,00	0,26
FR0013240835	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023) 2)	0	0	2.100.000	101,6010	2.133.621,00	0,29
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	900.000	109,7605	987.844,50	0,14
XS0975256685	3,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.500.000	111,6950	1.675.425,00	0,23
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	2.400.000	100,5380	2.412.912,00	0,33
XS1199964575	1,125 % Ryanair Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	101,7740	5.902.892,00	0,81
FR0013201621	0,000 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2022)	0	0	3.800.000	98,5010	3.743.038,00	0,51
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	101,3315	2.026.630,00	0,28
FR0012346856	1,875 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.14(2021)	0	0	1.500.000	104,8200	1.572.300,00	0,22
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	0	0	2.400.000	106,6520	2.559.648,00	0,35
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.700.000	104,8500	1.782.450,00	0,24
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.000.000	101,0880	3.032.640,00	0,42
AT000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	1.100.000	104,4510	1.148.961,00	0,16
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	0	0	3.500.000	108,4320	3.795.120,00	0,52
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021) 2)	0	0	2.900.000	99,3490	2.881.121,00	0,39
XS139477665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	101,0820	1.920.558,00	0,26
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023) 2)	0	0	3.700.000	99,0100	3.663.370,00	0,50
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.300.000	90,7435	2.087.100,50	0,29
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.100.000	97,1250	1.068.375,00	0,15
XS1789745137	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV Reg.S. v.18(2022)	1.300.000	0	1.300.000	100,3500	1.304.550,00	0,18
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	100,2600	4.812.480,00	0,66
XS1801780583	0,500 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	4.600.000	0	4.600.000	99,7820	4.589.972,00	0,63
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	500.000	99,5730	497.865,00	0,07
FR0013281888	0,375 % Valéo S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	5.200.000	99,5420	5.176.184,00	0,71
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	101,3915	2.027.830,00	0,28
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.400.000	100,1395	2.403.348,00	0,33
XS158655606	0,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2021)	0	3.300.000	4.500.000	100,6400	4.528.800,00	0,62
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.12(2022)	0	0	5.500.000	107,3110	5.902.105,00	0,81
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	101,3390	1.013.390,00	0,14
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.500.000	99,6510	2.491.275,00	0,34
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	0	0	2.500.000	108,4640	2.711.600,00	0,37
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.900.000	107,7510	3.124.779,00	0,43
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	5.300.000	102,6450	5.440.185,00	0,75
						276.859.264,50	38,00
USD							
US02364WBD65	3,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2022)	0	0	5.000.000	98,7010	4.013.214,61	0,55
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	98,2180	1.597.430,27	0,22

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	0	2.200.000	97,1930	1.738.835,49	0,24
US037833BU32	2,850 % Apple Inc. Green Bond v.16(2023)	0	0	500.000	99,3690	404.037,57	0,06
US00206RBD35	3,000 % AT & T Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	98,9380	3.218.280,88	0,44
US00206REK41	2,850 % AT&T Inc. v.17(2023)	0	0	4.700.000	100,2500	3.831.625,60	0,53
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	99,7200	324.371,80	0,04
US05530QAF72	3,250 % BAT International Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	2.350.000	98,8200	1.888.485,00	0,26
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	0	3.000.000	101,8020	2.483.581,36	0,34
US055451AQ16	2,875 % BHP Billiton Finance USA Ltd. v.12(2022)	0	0	969.000	99,1600	781.377,90	0,11
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	100,3980	816.443,03	0,11
US05565QBU13	3,561 % BP Capital Markets Plc. v.11(2021)	0	0	2.223.000	101,4200	1.833.428,15	0,25
US05565QCB23	2,500 % BP Capital Markets Plc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	96,7900	787.102,55	0,11
US05565QBZ00	3,245 % BP Capital Markets PLC v.12(2022)	0	0	1.400.000	100,0720	1.139.308,77	0,16
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	0	900.000	99,6400	729.251,04	0,10
US05565QDP00	2,520 % BP Capital Markets Plc. v.17(2022)	0	0	1.800.000	97,2500	1.423.517,93	0,20
US111013AK48	3,125 % British Sky Broadcasting Group PLC 144A v.12(2022)	0	0	3.460.000	99,0008	2.785.579,96	0,38
US12189LAL53	3,050 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.12(2022)	0	0	750.000	99,9410	609.545,01	0,08
US14149YBF43	2,616 % Cardinal Health Inc.Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	96,7660	786.907,38	0,11
XS1648466016	2,875 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	97,5400	793.201,59	0,11
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.000.000	96,5230	3.139.725,14	0,43
US12621VAA35	4,250 % CNOOC Finance 2011 Ltd. v.11(2021)	0	0	2.000.000	102,5550	1.667.967,80	0,23
US278865AY63	2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022)	0	0	10.000.000	96,7339	7.866.463,37	1,08
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	104,9130	853.159,31	0,12
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	1.002.000	117,0680	953.908,56	0,13
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	0	0	300.000	97,4848	237.825,81	0,03
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	0	3.100.000	102,5750	2.585.854,27	0,35
US345397YQ02	2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	96,8749	3.308.730,42	0,45
US345397VU41	5,875 % Ford Motor Credit Co LLC v.11(2021)	0	0	1.500.000	106,7000	1.301.536,96	0,18
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	97,6660	2.382.678,70	0,33
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	0	0	5.600.000	98,0620	4.465.700,58	0,61
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	0	100.000	99,1790	80.653,00	0,01
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithKline Capital Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	97,8770	1.591.884,20	0,22
US377373AD71	2,850 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.12(2022)	0	0	2.000.000	99,1550	1.612.669,76	0,22
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,4400	849.312,84	0,12
US44842CAB90	3,250 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	99,2200	806.863,46	0,11
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.500.000	99,2600	1.210.783,12	0,17
US44932HAC79	2,200 % IBM Credit LLC. v.17(2022)	0	0	3.000.000	95,8700	2.338.863,14	0,32
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,7780	2.409.807,27	0,33
US24422ERT81	2,800 % John Deere Capital Corporation v.12(2023)	0	0	2.000.000	98,1750	1.596.730,91	0,22
US494550BL94	3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022)	0	0	1.400.000	100,7280	1.146.777,26	0,16
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	4.900.000	97,1950	3.872.940,55	0,53
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.000.000	96,6850	5.503.740,75	0,75
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	97,1200	1.184.679,19	0,16
US58013MEM29	2,625 % McDonald's Corporation MTN v.11(2022)	0	0	2.500.000	98,1670	1.995.751,00	0,27
US589331AT41	2,400 % Merck & Co. Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	97,7110	3.178.368,71	0,44
US718172AV10	2,625 % Philip Morris International Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	96,7200	3.146.133,20	0,43
US718172BU28	2,125 % Philip Morris International Inc. v.16(2023)	0	0	800.000	94,1430	612.461,58	0,08
US718172BZ15	2,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	500.000	98,1410	399.044,48	0,05
US718172CA54	2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	4.800.000	96,1000	3.751.158,82	0,51
US742718EU91	2,150 % Procter & Gamble Co. v.17(2022)	0	0	2.300.000	96,9180	1.812.729,93	0,25
US828807DA20	2,350 % Simon Property Group LP v.16(2022)	0	0	600.000	96,8423	472.516,71	0,06
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	95,2330	3.872.204,60	0,53
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.300.000	97,8153	3.420.393,51	0,47
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	101,5100	1.485.874,60	0,20
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	97,2863	2.373.415,47	0,33
US87938WAP86	5,462 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.11(2021)	0	0	5.100.000	106,4240	4.413.778,97	0,60
US87938WAR43	4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023)	0	0	1.500.000	105,1130	1.282.178,58	0,18
US89153VAE92	2,700 % Total Capital International S.A. v.12(2023)	0	0	2.000.000	97,7900	1.590.469,22	0,22
US904764AW76	2,200 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	96,5650	785.272,83	0,11
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	0	0	4.000.000	102,6100	3.337.724,65	0,46
US92343VBC72	3,500 % Verizon Communications Inc. v.11(2021)	0	0	6.000.000	100,5500	4.906.074,65	0,67
US92343VDW19	3,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	0	0	900.000	99,5200	728.372,77	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US92857WAV28	4,375 % Vodafone Group PLC DL-Notes v.11(2021)	0	0	2.500.000	103,6100	2.106.408,07	0,29
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	3.000.000	97,1110	2.369.138,81	0,32
US931142DH37	2,550 % Wal-Mart Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	97,9020	3.184.581,61	0,44
						136.178.835,03	18,67
Börsengehandelte Wertpapiere						413.038.099,53	56,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0903433513	2,500 % AT&T Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	108,8300	1.088.300,00	0,15
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	1.800.000	101,2170	1.821.906,00	0,25
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	0	0	2.100.000	100,8000	2.116.800,00	0,29
XS1600481821	5,250 % Burger King France SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,7360	1.017.360,00	0,14
XS1117299211	3,375 % Campofrio Food Group S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.360.000	101,4780	1.380.100,80	0,19
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	13.100.000	0	13.100.000	99,5540	13.041.574,00	1,79
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	600.000	0	600.000	100,8200	604.920,00	0,08
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	102,8055	1.850.499,00	0,25
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	0	2.400.000	101,7500	2.442.000,00	0,33
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	100.000	0	100.000	100,1250	100.125,00	0,01
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.300.000	101,5000	1.319.500,00	0,18
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	900.000	108,7935	979.141,50	0,13
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	4.200.000	105,1180	4.414.956,00	0,61
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.100.000	100,1200	2.102.520,00	0,29
XS1458462428	6,000 % Gamenet Group S.p.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	102,8360	205.672,00	0,03
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. v.15(2023)	0	0	2.300.000	101,5820	2.336.386,00	0,32
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxemburg SA Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	103,8730	1.038.730,00	0,14
XS1516322465	4,750 % Guala Closures S.p.A. FRN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,5675	201.135,00	0,03
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	700.000	0	700.000	100,3750	702.625,00	0,10
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	104,3995	3.340.784,00	0,46
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	0	3.300.000	103,4950	3.415.335,00	0,47
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	700.000	0	700.000	101,5130	710.591,00	0,10
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022) ²⁾	0	0	800.000	103,2800	826.240,00	0,11
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	105,4550	3.585.470,00	0,49
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.000.000	105,5835	1.055.835,00	0,14
XS1361301457	7,750 % Moby S.p.A. Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	1.000.000	92,0840	920.840,00	0,13
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.300.000	102,2430	1.329.159,00	0,18
XS0908230781	4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)	0	0	1.000.000	110,7750	1.107.750,00	0,15
XS1207101418	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.200.000	102,7810	1.233.372,00	0,17
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.500.000	100,8090	3.528.315,00	0,48
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.900.000	103,9500	3.014.550,00	0,41
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	0	2.600.000	101,9700	2.651.220,00	0,36
DE000A161GC3	5,125 % ProGroup AG Reg.S. v.15(2022)	0	0	600.000	102,7800	616.680,00	0,08
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	109,3600	4.374.400,00	0,60
XS1679505070	1,625 % Rail Transit International Development Co. Ltd. Greenbond v.18(2022)	5.500.000	0	5.500.000	99,3525	5.464.387,50	0,75
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,1450	825.160,00	0,11
XS1454976801	6,625 % Schumann S.p.A. Reg.S. FRN v.16(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	101,2495	1.012.495,00	0,14
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	107,4675	2.149.350,00	0,29
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.000.000	101,8285	2.036.570,00	0,28
XS0918739318	5,625 % Unitymedia Hessen GmbH % Co. KG / Unitymedia NRW GmbH Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.310.000	103,0945	2.381.482,95	0,33
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.360.000	107,1550	1.457.308,00	0,20
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	0	0	1.000.000	112,0965	1.120.965,00	0,15
						86.922.509,75	11,89
USD							
US942683AF00	3,250 % Actavis Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,4600	2.402.049,28	0,33
US009158AT32	2,750 % Air Products & Chemicals Inc. v.13(2023)	0	0	1.500.000	98,6460	1.203.293,49	0,16
USN2823BBD21	2,700 % Airbus Finance BV EMTN v.13(2023)	0	0	5.000.000	97,8970	3.980.523,71	0,55
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	0	0	4.000.000	99,3160	3.230.576,56	0,44
US02209SAN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	3.500.000	98,0900	2.791.859,80	0,38
US02209SAP83	2,950 % Altria Group Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	98,0120	1.594.079,86	0,22
USU02320AE63	2,400 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2023)	0	0	5.000.000	96,5200	3.924.534,44	0,54
US023135AJ58	2,500 % Amazon.com Inc. v.12(2022)	0	0	6.000.000	97,5200	4.758.233,72	0,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US031162BM10	3,875 % Amgen Inc. DL-Notes v.11(2021)	0	0	1.500.000	102,2260	1.246.962,67	0,17
US031162BX74	2,700 % Amgen Inc. v.15(2022)	0	0	3.000.000	97,5400	2.379.604,78	0,33
US031162CG33	1,850 % Amgen Inc. v.16(2021)	0	0	500.000	95,8840	389.867,45	0,05
USG03762CH52	4,125 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	101,2470	1.646.694,32	0,23
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	0	0	3.800.000	100,2570	3.098.126,37	0,42
US035240AD27	3,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.16(2022)	0	0	3.000.000	102,0480	2.489.582,83	0,34
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	0	3.500.000	96,6100	2.749.735,71	0,38
US037833DE71	2,400 % Apple Inc. v.17(2023)	7.000.000	0	7.000.000	97,2420	5.535.447,67	0,76
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	4.000.000	84,7366	2.756.334,07	0,38
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	0	500.000	97,9800	398.389,85	0,05
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	1.500.000	100,4900	1.225.786,78	0,17
USU05526AG09	2,764 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	96,6600	3.930.226,88	0,54
USG08820BX29	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	98,8700	4.020.086,20	0,55
US07274EAF07	3,000 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 144A v.14(2021)	0	0	4.000.000	98,6710	3.209.595,84	0,44
USU09513GV50	1,850 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	95,9100	779.946,33	0,11
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	0	2.000.000	99,6340	1.620.460,27	0,22
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	0	1.000.000	96,9710	788.574,45	0,11
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	98,1380	3.351.871,19	0,46
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	0	100.000	94,8720	77.150,52	0,01
US21987BAQ14	3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022)	0	0	2.000.000	97,9500	1.593.071,48	0,22
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	97,1510	1.580.076,44	0,22
USU2339CAM02	3,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.11(2021)	0	0	3.064.000	101,8600	2.538.009,60	0,35
USU2339CJJ54	2,200 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	96,2700	626.299,10	0,09
USU2339CCP15	2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022) ²⁾	0	0	2.000.000	98,5170	1.602.293,24	0,22
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,0570	2.392.217,61	0,33
US25746BUP30	2,750 % Dominion Resources Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	96,5977	2.356.616,25	0,32
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v.12(2022)	0	0	4.500.000	98,2940	3.596.999,27	0,49
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	95,9154	2.339.970,72	0,32
USN27915AQ54	2,820 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	98,2790	3.196.844,76	0,44
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	96,7000	2.359.111,98	0,32
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v.17(2023)	0	0	600.000	96,8090	472.354,23	0,06
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	97,9024	318.459,46	0,04
USF42768GM14	2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.400.000	98,5515	1.923.425,23	0,26
US30231GAJ13	2,397 % Exxon Mobil Corporation v.15(2022)	0	1.000.000	1.000.000	98,1380	798.064,57	0,11
US345397WF64	4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022)	0	0	4.500.000	101,6370	3.719.333,98	0,51
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	200.000	99,3500	161.584,13	0,02
US345397YL15	3,339 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022)	0	0	700.000	98,6100	561.332,03	0,08
US345397YZ01	3,470 % Ford Motor Credit Co. LLC v.18(2021)	300.000	0	300.000	99,8373	243.565,02	0,03
US37045XBF24	4,200 % General Motors Co. v.16(2021)	0	0	800.000	101,9390	663.179,64	0,09
US37045XBK19	3,700 % General Motors Co. v.16(2023)	0	0	150.000	99,3680	121.210,05	0,02
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	0	0	6.000.000	99,2160	4.840.985,61	0,66
US37045XCF15	3,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000	97,5107	7.929.633,24	1,09
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	104,3100	1.272.383,51	0,17
USC98874AM93	4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.600.000	101,5500	2.147.109,05	0,29
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,8820	820.378,95	0,11
US423012AD54	2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023)	0	0	5.000.000	97,5200	3.965.194,76	0,54
US42824CAN92	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co.v.16(2022)	0	0	6.000.000	103,6570	5.057.672,60	0,69
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	4.100.000	0	4.100.000	99,0870	3.303.705,78	0,45
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	3.600.000	100,4615	2.941.053,92	0,40
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	0	0	2.500.000	98,8160	2.008.945,27	0,28
US459200HG92	1,875 % International Business Machines Corporation v.12(2022)	0	0	5.500.000	95,1770	4.256.920,39	0,58
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v.16(2023)	0	0	1.000.000	97,9570	796.592,66	0,11
US478160BT00	2,050 % Johnson & Johnson v.16(2023)	0	0	1.600.000	96,1210	1.250.659,51	0,17
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners L.P. v.12(2023)	0	0	2.500.000	97,7030	1.986.317,80	0,27
US50076QAZ90	3,500 % Kraft Heinz Co. v.13(2022)	0	0	4.000.000	99,8200	3.246.970,81	0,45
US594918AQ78	2,125 % Microsoft Corporation v.12(2022)	0	0	2.000.000	96,2850	1.565.991,71	0,21
US594918AT18	2,375 % Microsoft Corporation v.13(2023)	0	0	4.000.000	97,0890	3.158.136,13	0,43
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	0	0	3.000.000	96,9680	2.365.650,16	0,32
US66989HAE80	2,400 % Novartis Capital Corp v.12(2022)	0	0	1.500.000	97,3670	1.187.692,12	0,16
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	0	4.000.000	97,2400	3.163.047,90	0,43
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	0	1.000.000	97,8200	795.478,57	0,11
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.750.000	106,1190	2.373.158,09	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US713448CX49	3,100 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	100,8630	1.640.448,89	0,22
US713448CG16	2,750 % PepsiCo Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	98,8870	804.155,49	0,11
USF7061BAL48	4,450 % Pernod Ricard S.A. Reg.S. v.11(2022)	0	0	1.325.000	104,0520	1.121.158,82	0,15
US714264AH16	4,250 % Pernod Ricard S.A. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,2140	839.342,93	0,12
US714264AD02	4,450 % Pernod-Ricard S.A. S.144A v.11(2022)	0	0	4.675.000	103,6650	3.941.074,04	0,54
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021)	0	0	100.000	106,3500	86.484,51	0,01
US71654QBG64	3,500 % Petróleos Mexicanos v.13(2023)	0	0	4.000.000	95,8000	3.116.207,21	0,43
US693506BN60	3,200 % PPG Industries Inc. v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	99,7076	3.243.314,63	0,44
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	1.200.000	98,2100	958.380,09	0,13
US75886AAQ13	5,000 % Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corporation v.14(2022)	0	0	1.000.000	104,5650	850.329,35	0,12
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	1.400.000	0	1.400.000	100,1716	1.140.442,71	0,16
USU75000BM73	1,750 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2022)	0	0	300.000	95,5170	233.025,13	0,03
XS1759468967	4,850 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	96,0000	1.171.017,32	0,16
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v. 17(2022)	0	0	300.000	100,3950	244.925,59	0,03
US806851AE12	3,625 % Schlumberger Holdings Corporation 144A v.15(2022)	0	0	4.000.000	101,3650	3.297.226,97	0,45
US80687PAA49	2,950 % Schneider Electric SE 144A v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,6440	2.406.538,18	0,33
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	97,8300	3.182.239,57	0,44
USN82008AD03	2,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.100.000	99,0200	885.760,75	0,12
USN82008AJ72	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	95,6680	622.382,70	0,09
US828807DB03	2,625 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2022)	0	0	300.000	97,7430	238.455,72	0,03
US828807CN59	2,750 % Simon Property Group L.P. v.12(2023)	0	0	5.000.000	97,3090	3.956.615,43	0,54
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v. 16(2021)	0	0	200.000	98,4850	160.177,28	0,02
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v. 16(2021)	0	0	4.000.000	95,7870	3.115.784,34	0,43
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	96,7160	550.550,54	0,08
US85771PAG72	2,450 % Statoil ASA v.12(2023)	0	0	3.000.000	96,9300	2.364.723,10	0,32
USQ8809VAD12	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	100,8908	2.461.351,55	0,34
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	0	0	2.000.000	101,3333	1.648.097,91	0,23
US88165FAG72	2,950 % Teva Pharmaceutical Finance Co. B.V. v.12(2022)	0	0	3.500.000	88,7500	2.526.022,61	0,35
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021)	0	0	800.000	94,1500	612.507,12	0,08
US89153VAB53	2,875 % Total Capital International S.A. v.12(2022)	0	0	3.500.000	99,5220	2.832.617,71	0,39
USJ92628BL90	3,235 % Toyota Industries Corporation Reg.S. v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	99,8370	3.247.523,79	0,45
US89233P5T93	3,300 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	101,2630	823.477,27	0,11
US89233P7F71	2,625 % Toyota Motor Credit Corporation MTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	98,3300	799.625,93	0,11
US89236TEL52	2,700 % Toyota Motor Credit Corporation v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,2580	1.198.560,62	0,16
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	0	2.000.000	99,9130	1.624.997,97	0,22
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	96,3650	783.646,42	0,11
USN93695BL23	4,000 % Volkswagen International Finance NV Reg.S v.10(2020)	0	0	300.000	101,8410	248.453,28	0,03
						218.154.935,84	29,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						305.077.445,59	41,75
Anleihen						718.115.545,12	98,42
Credit Linked Notes							
USD							
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v. 16(2020)	0	0	200.000	99,2500	161.421,48	0,02
						161.421,48	0,02
Credit Linked Notes						161.421,48	0,02
Wertpapiervermögen						718.276.966,60	98,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	0	0	-50.000.000		5.510.655,00	0,76
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	8.000.000	-8.000.000		816.919,20	0,11
	J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	12.000.000	-12.000.000		1.225.378,80	0,17
						7.552.953,00	1,04
Verkauft						7.552.953,00	1,04
Credit Default Swaps						7.552.953,00	1,04
Bankguthaben - Kontokorrent						5.259.723,36	0,72
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-1.501.499,31	-0,20
Fondsvermögen in EUR						729.588.143,65	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	8.950.320,00	7.232.301,29	0,99
EUR/USD	Währungsverkäufe	445.300.000,00	359.824.427,01	49,32

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2018 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,2297
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 31. März 2018

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			
XS1214673722	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	2.700.000
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	0	800.000
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	500.000
XS1709347923	0,000 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
XS1383510259	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2020)	0	1.000.000
XS0974877150	3,375 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	100.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.000.000
XS1126183760	1,500 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	571.000
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000
XS1032164607	2,500 % Urenco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.000.000
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)	0	2.800.000
XS1372838240	1,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	800.000	800.000
USD			
US03938LAX29	6,750 % ArcelorMittal S.A. v.12(2022)	0	1.000.000
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
US459200HA23	2,900 % IBM Corporation v.11(2021)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US35177PAW77	4,125 % Orange S.A. v.11(2021)	0	5.500.000
USG8201JAB73	2,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	1.550.000
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1645764694	6,875 % C.M.C di Ravenna Società Cooperativa Reg.S. v.17(2022)	0	2.100.000
XS1688573903	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS1204116088	3,125 % Faurecia S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	800.000
XS1238996018	3,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000

USD

US037833AY62	2,150 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000
USU2339CCH98	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
US345397XF55	2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)	0	1.200.000
US594918BH60	2,650 % Microsoft Corporation v.15(2022)	0	1.000.000
US74340XAY76	3,350 % Prologis LP v.13(2021)	0	2.000.000
USU75000BA36	2,875 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
US828807CX32	2,500 % Simon Property Group LP v.15(2021)	0	700.000
USD85455AB56	5,500 % Unitymedia NRW / Hessen Reg.S v.12(2023)	0	1.800.000
US92343VDG68	1,750 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000

Credit Default Swaps

EUR

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	2.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	12.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	9.000.000	0

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2018. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	19.787.110,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,71 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.718.772,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.605.716,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.462.622,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	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	19.787.110,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	3.282.629,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	17.682.574,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20.073,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	24.226,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	19.286,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.940,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	2,76 %
--	--------

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.508.186,88
2. Name	N.V. Bank Nederlandse Gemeenten
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.805.491,49
3. Name	European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.060.425,89
4. Name	Österreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	479.807,45
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	111.292,44

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	20.965.204,15

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Björn JESCH (bis zum 31.12.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Dr. Frank ENGELS (ab dem 01.02.2018)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

Nikolaus SILLEM
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
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2018)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2018)
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)

UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
UniGarantPlus: Europa (2018)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
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 Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Liquidity
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit

UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden
UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa
UniProtect: Europa II
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

