



Halbjahresbericht zum 31. März 2018

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

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 Short Duration

WKN A1XAZY
ISIN LU1006579020

Halbjahresbericht
01.10.2017 - 31.03.2018

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,57	1,67	1,27	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	23,86 %
Niederlande	16,37 %
Frankreich	8,69 %
Luxemburg	5,67 %
Großbritannien	5,40 %
Spanien	4,49 %
Cayman Inseln	4,30 %
Schweden	3,79 %
Deutschland	2,98 %
Irland	2,82 %
Australien	2,64 %
Mexiko	1,89 %
Hongkong	1,34 %
Jungferninseln (GB)	1,25 %
Finnland	1,14 %
Brasilien	0,95 %
China	0,93 %
Kanada	0,79 %
Singapur	0,78 %
Chile	0,73 %
Norwegen	0,68 %
Südkorea	0,66 %
Österreich	0,53 %
Indien	0,39 %
Argentinien	0,33 %
Belgien	0,32 %
Indonesien	0,31 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,31 %
Dänemark	0,28 %
Japan	0,21 %
Bahrain	0,20 %
Italien	0,20 %
Tschechische Republik	0,17 %
Jersey	0,16 %
Israel	0,15 %

Wertpapiervermögen	95,71 %
Terminkontrakte	-0,93 %
Credit Default Swaps	0,27 %
Bankguthaben	2,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Hardware & Ausrüstung	14,59 %
Immobilien	14,19 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,74 %
Energie	8,56 %
Versorgungsbetriebe	8,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,79 %
Automobile & Komponenten	6,29 %
Investitionsgüter	4,62 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,12 %
Groß- und Einzelhandel	3,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,90 %
Transportwesen	1,98 %
Medien	1,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,64 %
Software & Dienste	1,48 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,47 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,46 %
Verbraucherdienste	0,40 %
Staatsanleihen	0,33 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,13 %

Wertpapiervermögen	95,71 %
Terminkontrakte	-0,93 %
Credit Default Swaps	0,27 %
Bankguthaben	2,74 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	2,21 %
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 585.146.738,55)	568.361.413,78
Bankguthaben	16.275.011,40
Sonstige Bankguthaben	5.089.953,01
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.685.595,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.051.674,22
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.121.942,77
	602.585.590,99
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-5.502.612,61
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.205.268,17
Zinsverbindlichkeiten	-4.510,47
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.300.070,00
Sonstige Passiva	-305.135,84
	-8.317.597,09
Fondsvermögen	594.267.993,90
Umlaufende Anteile	5.998.600,000
Anteilwert	99,07 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Vermögensaufstellung zum 31. März 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	0	3.400.000	101,2160	3.441.344,00	0,58
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,6060	2.440.150,00	0,41
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	99,7830	1.995.660,00	0,34
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.800.000	102,5200	2.870.560,00	0,48
BE6301510028	1,150 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.18(2027)	1.900.000	0	1.900.000	98,5420	1.872.298,00	0,32
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	900.000	103,5100	931.590,00	0,16
XS1730873731	0,950 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.17(2023)	3.400.000	0	3.400.000	98,4850	3.348.490,00	0,56
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	1.000.000	109,0575	1.090.575,00	0,18
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	2.000.000	4.050.000	101,4890	4.110.304,50	0,69
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	0	1.200.000	100,5575	1.206.690,00	0,20
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	1.040.000	0	1.400.000	106,8180	1.495.452,00	0,25
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	107,1450	1.071.450,00	0,18
XS1720922175	1,000 % British Telecommunications Plc. EMTN v.17(2024)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	98,4480	984.480,00	0,17
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	900.000	91,2500	821.250,00	0,14
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	7.200.000	0	7.200.000	98,9925	7.127.460,00	1,20
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	800.000	700.000	101,7900	712.530,00	0,12
XS1748389688	2,500 % Chengdu Xingcheng Investment Group Co. Ltd. v.18(2021)	2.400.000	0	2.400.000	99,9930	2.399.832,00	0,40
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	0	8.700.000	97,2600	8.461.620,00	1,42
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	100,3920	1.305.096,00	0,22
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	0,66
XS0161488498	7,500 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	200.000	0	1.700.000	170,8850	2.905.045,00	0,49
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	400.000	106,2930	425.172,00	0,07
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	0	1.000.000	105,3830	1.053.830,00	0,18
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	700.000	106,1250	742.875,00	0,13
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	3.000.000	0	4.000.000	168,1310	6.725.240,00	1,13
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	101,3750	2.027.500,00	0,34
FR0013310505	1,375 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	0	5.000.000	96,3000	4.815.000,00	0,81
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	102,5950	820.760,00	0,14
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Fix-to-Float v.17(2078)	3.000.000	0	4.400.000	96,6250	4.251.500,00	0,72
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	3.700.000	98,4140	3.641.318,00	0,61
XS1319820541	1,625 % FedEx Corporation v.16(2027)	0	0	1.500.000	100,9030	1.513.545,00	0,25
XS1640492994	1,100 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.700.000	99,5600	2.688.120,00	0,45
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	104,5060	1.358.578,00	0,23
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.500.000	107,2240	1.608.360,00	0,27
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000	750.000	104,3265	782.448,75	0,13
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	100,4060	803.248,00	0,14
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	99,6810	996.810,00	0,17
XS1612543121	1,500 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2029)	0	0	3.100.000	97,7730	3.030.963,00	0,51
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	0	0	4.700.000	93,6890	4.403.383,00	0,74
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.100.000	98,6720	1.085.392,00	0,18
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	100,3450	1.906.555,00	0,32
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.400.000	101,4620	1.420.468,00	0,24
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.200.000	98,1400	3.140.480,00	0,53
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	600.000	1.000.000	2.400.000	97,4390	2.338.536,00	0,39
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	1.900.000	0	1.900.000	96,9280	1.841.632,00	0,31
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.400.000	106,9225	1.496.915,00	0,25
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A EMTN v.17(2029)	0	0	1.700.000	96,9900	1.648.830,00	0,28
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,3525	1.003.525,00	0,17
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	5.000.000	1.500.000	3.500.000	98,7645	3.456.757,50	0,58
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	4.500.000	2.000.000	2.500.000	99,6620	2.491.550,00	0,42
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	0	1.500.000	99,8530	1.497.795,00	0,25
XS1539114287	1,375 % Johnson Controls International Plc. v.16(2025)	0	0	1.100.000	101,0730	1.111.803,00	0,19
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	0	4.100.000	100,6670	4.127.347,00	0,69

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	
XS1785356251	1,625 % Kojamo Oyj v.18(2025)	3.400.000	0	3.400.000	99,8640	3.395.376,00	0,57
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022)	0	0	600.000	96,1645	576.987,00	0,10
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	1.000.000	700.000	101,3520	709.464,00	0,12
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	103,1900	1.031.900,00	0,17
FR0013320249	1,800 % Mercialis S.A. v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,7800	997.800,00	0,17
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	2.000.000	1.900.000	106,4300	2.022.170,00	0,34
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	105,2445	1.894.401,00	0,32
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.000.000	1.400.000	2.000.000	100,2840	2.005.680,00	0,34
XS1551677260	2,750 % NTPC Ltd. Reg.S v.17(2027)	0	0	1.500.000	102,1640	1.532.460,00	0,26
XS1294342792	5,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	1.500.000	0	2.800.000	113,1920	3.169.376,00	0,53
XS1028599287	5,250 % Orange S.A. EMTN Fix to Float Perp.	1.000.000	0	2.000.000	115,4400	2.308.800,00	0,39
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	114,0000	1.140.000,00	0,19
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	0	0	1.000.000	101,5370	1.015.370,00	0,17
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	800.000	0	5.600.000	104,2980	5.840.688,00	0,98
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	106,6330	533.165,00	0,09
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	1.800.000	101,1660	1.820.988,00	0,31
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.17(2037)	1.100.000	0	1.100.000	92,8840	1.021.724,00	0,17
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000	1.500.000	113,7280	1.705.920,00	0,29
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	0	1.900.000	98,5870	1.873.153,00	0,32
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,17
FR0013309606	0,101 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	500.000	0	500.000	99,8080	499.040,00	0,08
FR0013292687	0,242 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	100,1360	1.401.904,00	0,24
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	1.500.000	102,7430	1.541.145,00	0,26
XS1698063739	3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,7500	997.500,00	0,17
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. v.18(2030)	1.700.000	0	1.700.000	99,7660	1.696.022,00	0,29
FR0013324373	1,875 % Sanofi S.A. v.18(2038)	2.100.000	0	2.100.000	100,3050	2.106.405,00	0,35
DE000A2G8VU3	1,375 % SAP SE v.18(2030)	1.100.000	0	1.100.000	100,7800	1.108.580,00	0,19
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	2.400.000	0	2.400.000	98,6000	2.366.400,00	0,40
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	5.200.000	0	5.200.000	98,7340	5.134.168,00	0,86
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	107,2500	2.574.000,00	0,43
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	1.000.000	0	2.300.000	104,2500	2.397.750,00	0,40
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	2.300.000	101,0880	2.325.024,00	0,39
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	100,9130	2.018.260,00	0,34
XS1788494257	0,875 % Statnett SF EMTN v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,0530	2.001.060,00	0,34
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	101,1250	1.011.250,00	0,17
XS1724873275	1,000 % Südzucker Intl. Finance B.V. v.17(20225)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	97,4820	1.949.640,00	0,33
XS1057783174	2,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	109,9120	879.296,00	0,15
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	2.500.000	2.000.000	3.500.000	85,5670	2.994.845,00	0,50
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	0	0	4.000.000	102,7155	4.108.620,00	0,69
XS1195581159	3,500 % TDC A/S Fix-to-Float Reg.S. v.15(3015)	1.000.000	0	1.000.000	100,1250	1.001.250,00	0,17
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.17(2027)	1.200.000	0	1.200.000	97,9130	1.174.956,00	0,20
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	98,7500	1.086.250,00	0,18
XS1795406575	3,000 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	98,8750	1.384.250,00	0,23
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.400.000	600.000	107,0100	642.060,00	0,11
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.400.000	4.500.000	2.900.000	97,5000	2.827.500,00	0,48
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,0100	990.100,00	0,17
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	5.000.000	0	5.000.000	90,7435	4.537.175,00	0,76
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	1.400.000	0	1.400.000	100,0000	1.400.000,00	0,24
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	800.000	0	1.800.000	83,2500	1.498.500,00	0,25
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	0	1.100.000	99,9480	1.099.428,00	0,19
XS1651071950	1,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	0	0	1.400.000	100,0130	1.400.182,00	0,24
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	0	2.700.000	101,1760	2.731.752,00	0,46
DE000A2AAPP1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	105,3545	1.053.545,00	0,18
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.200.000	100,2600	1.203.120,00	0,20
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	109,5000	2.737.500,00	0,46
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	0	2.000.000	103,4580	2.069.160,00	0,35
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	3.800.000	2.000.000	1.800.000	99,2260	1.786.068,00	0,30
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	39.000	103,0945	40.206,86	0,01
XS1769090991	1,125 % Unilever NV EMTN v.18(2027)	600.000	0	600.000	99,8255	598.953,00	0,10
XS1769091296	1,625 % Unilever NV EMTN v.18(2033)	900.000	0	900.000	99,7480	897.732,00	0,15
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	6.900.000	2.000.000	4.900.000	99,7570	4.888.093,00	0,82

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	
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.300.000	2.000.000	1.300.000	98,0290	1.274.377,00	0,21
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	6.400.000	2.100.000	4.300.000	98,1170	4.219.031,00	0,71
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH v.17(2023)	800.000	0	800.000	99,3360	794.688,00	0,13
XS1734548644	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.17(2025)	900.000	0	900.000	98,7260	888.534,00	0,15
XS1586555945	1,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.700.000	101,1860	3.743.882,00	0,63
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	0	1.400.000	100,5870	1.408.218,00	0,24
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	98,2300	1.964.600,00	0,33
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	3.400.000	0	3.400.000	103,3750	3.514.750,00	0,59
DE000A19UR79	1,500 % Vonovia Finance BV v.18(2028)	900.000	0	900.000	97,2200	874.980,00	0,15
DE000A19X8B2	2,125 % Vonovia Finance BV v.18(2030)	2.300.000	0	2.300.000	100,6250	2.314.375,00	0,39
FR0012199156	2,750 % Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	1.000.000	107,7290	1.077.290,00	0,18
FR0012516417	2,500 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)	1.000.000	2.000.000	1.500.000	104,6060	1.569.090,00	0,26
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	1.000.000	0	1.000.000	108,4640	1.084.640,00	0,18
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	2.600.000	102,6450	2.668.770,00	0,45
						263.929.149,61	44,42
GBP							
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024)	1.000.000	0	1.000.000	126,7295	1.445.858,53	0,24
XS1488409977	2,250 % British American Tobacco Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	1.200.000	79,5520	1.089.131,77	0,18
XS1328187627	4,125 % CRH Finance (U.K.) Plc. EMTN v.15(2029)	1.000.000	0	1.000.000	112,1330	1.279.326,87	0,22
XS1595796035	2,250 % Deutsche Telekom International Finance B.V. Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.500.000	95,9630	1.642.264,69	0,28
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. Perp.	0	0	1.000.000	101,4535	1.157.484,31	0,19
XS0452187320	5,750 % Enel Finance International NV EMTN v.09(2040)	1.000.000	0	1.000.000	136,4520	1.556.782,66	0,26
FR0010680041	7,000 % Engie S.A. EMTN v.08(2028)	2.000.000	0	2.000.000	142,0580	3.241.483,17	0,55
XS0408304995	8,000 % GE Capital UK Funding Unlimited Co. EMTN v.09(2039)	1.000.000	0	1.000.000	167,9200	1.915.801,48	0,32
XS0184639895	6,000 % Hammerson Plc. 04(2026)	2.000.000	0	2.000.000	122,1055	2.786.206,50	0,47
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.08(2024)	3.000.000	0	3.000.000	130,4790	4.465.909,87	0,75
XS0451790280	5,750 % Koninklijke KPN NV v.09(2029)	0	0	1.000.000	124,4990	1.420.410,72	0,24
XS0707430947	5,000 % Koninklijke KPN NV v.11(2026)	0	0	1.000.000	116,0510	1.324.027,38	0,22
XS0146389464	5,875 % McDonald's Corp. v.02(2032)	0	0	1.000.000	134,8145	1.538.100,40	0,26
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	2.400.000	0	2.400.000	100,2590	2.745.254,99	0,46
XS1709298969	7,750 % Shop Direct Funding Plc. Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	86,0240	2.944.346,83	0,50
XS0241945582	5,375 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.06(2026)	0	0	2.000.000	118,5870	2.705.921,28	0,46
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. v.14(2034)	1.000.000	0	1.000.000	117,9500	1.345.693,10	0,23
XS1468494239	3,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2049)	0	0	1.500.000	93,0630	1.592.635,48	0,27
XS0158715713	5,900 % Vodafone Group Plc. EMTN v.02(2032)	1.000.000	0	1.000.000	130,1730	1.485.145,46	0,25
						37.681.785,49	6,35
USD							
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	3.500.000	0	3.500.000	93,0000	2.646.987,07	0,45
XS1636266832	4,000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	93,1900	757.827,11	0,13
US01609WAW29	4,400 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2057)	1.300.000	300.000	1.000.000	94,8040	770.952,26	0,13
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	1.000.000	0	1.000.000	104,1500	846.954,54	0,14
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch FRN v.11(2039)	0	0	1.000.000	149,7300	1.217.614,05	0,20
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong v.17(2020)	800.000	0	800.000	104,0000	676.587,79	0,11
US00206RDR03	5,250 % AT & T Inc. v.17(2037)	0	0	1.000.000	104,2370	847.662,03	0,14
US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	0	0	230.000	116,1767	217.293,98	0,04
US00206REN89	4,900 % AT&T Inc. v.17(2037)	0	0	400.000	100,8300	327.982,43	0,06
US00206REP38	5,150 % AT&T Inc. v.17(2050)	0	0	1.600.000	100,1300	1.302.821,83	0,22
US00206REQ11	5,300 % AT&T Inc. v.17(2058)	0	0	400.000	100,6960	327.546,56	0,06
US056752AL23	4,375 % Baidu Inc.v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,3970	816.434,90	0,14
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	103,1250	1.635.307,39	0,28
USG1315RAG68	5,375 % Braskem Finance Ltd. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,8700	844.677,56	0,14
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	500.000	100,1765	407.320,89	0,07
XS1713666318	3,750 % China Minmetals Corporation Reg.S. Fix-to-Float Unendl.	6.500.000	4.500.000	2.000.000	95,2260	1.548.767,99	0,26
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	0	0	900.000	97,9490	716.874,85	0,12
XS1644429935	4,125 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2027)	0	1.000.000	2.000.000	94,2500	1.522.894,20	0,26
XS1750118462	5,125 % Country Garden Holdings Company Ltd. v.18(2025)	1.500.000	0	1.500.000	96,2500	1.174.066,85	0,20
XS1634368259	3,500 % CSECE Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	94,2240	766.235,67	0,13
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	200.000	0	3.200.000	161,9120	4.213.372,37	0,71
US25156PAD50	9,250 % Dte. Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	152,5814	1.240.801,82	0,21
US25156PAC77	8,750 % Dte. Telekom International Finance BV v.08(2030)	0	0	1.815.000	141,0350	2.081.633,94	0,35

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	
US28368EAD85	7,800 % El Paso Energy Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	127,3380	517.760,43	0,09
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	500.000	117,0680	476.002,28	0,08
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Co. v.96(2026)	0	0	1.000.000	119,7390	973.725,30	0,16
USF2893TAM83	5,625 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	0	0	200.000	100,3750	163.251,20	0,03
US29273RBLK41	4,200 % Energy Transfer L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	97,1500	869.033,10	0,15
US29273RBL24	5,300 % Energy Transfer L.P. v.17(2047)	0	0	800.000	94,2850	613.385,38	0,10
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	900.000	1.000.000	102,5750	834.146,54	0,14
US345370CA64	7,450 % Ford Motor Co. v.99(2031)	0	0	1.000.000	120,7970	982.329,02	0,17
US345397YT41	3,815 % Ford Motor Credit Co LLC v. 17(2027)	5.000.000	0	5.000.000	94,2190	3.830.975,03	0,64
US36962G3A02	6,150 % General Electric Co. v.07(2037)	1.500.000	0	1.500.000	119,4220	1.456.721,15	0,25
US40049JAZ03	6,625 % Grupo Televisa SAB v.09(2040)	0	0	2.000.000	113,3246	1.843.125,97	0,31
USG46747AB00	3,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000	1.000.000	99,5520	809.563,31	0,14
XS1716970261	3,625 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	93,2050	757.949,09	0,13
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.100.000	600.000	500.000	95,2500	387.289,58	0,07
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	0	0	1.000.000	100,8340	819.988,62	0,14
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	97,8750	875.518,42	0,15
USY47606AF80	3,000 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2023)	1.600.000	0	1.600.000	96,0910	1.250.269,17	0,21
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	120,8122	982.452,63	0,17
US494550BF27	6,550 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.10(2040)	0	0	500.000	114,6000	465.967,31	0,08
US494550BH82	6,375 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.11(2041)	0	0	116.000	113,9050	107.448,81	0,02
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	1.600.000	97,1950	1.264.633,65	0,21
US50066RAG11	3,375 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.400.000	96,0200	2.654.858,91	0,45
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	3.000.000	97,2550	2.372.651,87	0,40
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)	0	1.000.000	500.000	98,3980	400.089,45	0,07
XS1743535228	3,900 % Longfor Properties Co. Ltd. v.18(2023)	600.000	0	600.000	97,9830	478.082,46	0,08
XS1743535491	4,500 % Longfor Properties Co. Ltd. v.18(2028)	1.900.000	0	1.900.000	95,8665	1.481.225,91	0,25
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2025)	700.000	0	700.000	96,0000	546.474,75	0,09
USL6401PAH66	5,875 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2028)	500.000	0	500.000	90,7500	368.992,44	0,06
US67778NAA63	7,500 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	99,2500	1.210.661,14	0,20
XS1577964536	5,196 % OmGrid Funding Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	900.000	95,6250	699.865,82	0,12
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	0	2.000.000	112,8750	1.835.813,61	0,31
US71647NAR08	6,125 % Petrobras Global Finance BV v.17(2022)	0	0	2.300.000	106,7000	1.995.690,01	0,34
XS1642641812	3,500 % SGSP Australia Assets Pty. Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	96,5000	2.511.181,59	0,42
XS1759179002	5,200 % Shimao Property Holdings Ltd. v.18(2025)	3.000.000	0	3.000.000	97,0000	2.366.430,84	0,40
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	95,9399	780.189,48	0,13
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	1.300.000	1.000.000	95,5040	776.644,71	0,13
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.500.000	101,5100	1.238.228,84	0,21
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	127,2000	1.137.838,50	0,19
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	134,7060	1.752.700,66	0,29
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	95,8460	779.425,88	0,13
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	0	0	370.000	117,4560	353.409,12	0,06
US88167AAD37	2,800 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	84,6300	137.643,33	0,02
US8935268Z94	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	0	0	2.000.000	140,3412	2.282.527,45	0,38
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,6100	834.431,16	0,14
XS1713193586	3,975 % Vanke Real Estate (Hong Kong Branch) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	0	1.900.000	94,6726	1.462.779,05	0,25
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	500.000	0	500.000	97,7500	397.454,66	0,07
US92343VDY74	4,125 % Verizon Communications Inc v.17(2027)	0	0	500.000	101,2800	411.807,76	0,07
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc v.17(2037)	0	0	500.000	107,8170	438.387,41	0,07
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	130,3220	2.649.467,35	0,45
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	116,3160	945.889,24	0,16
						82.500.997,47	13,93
Börsengehandelte Wertpapiere						384.111.932,57	64,70
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS1744630341	3,875 % Central Plaza Development Ltd. v.18(2021)	1.800.000	0	1.800.000	99,2700	1.453.086,12	0,24
XS1768177633	4,450 % China Minmetals Corporation Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	99,5000	1.618.280,88	0,27
XS1748392559	3,750 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,9490	1.206.989,51	0,20
						4.278.356,51	0,71
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						4.278.356,51	0,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Float CV v.13(2073)	0	0	700.000	101,9450	713.615,00	0,12
XS1715303779	5,250 % Argentinien v.17(2028)	600.000	0	600.000	97,5000	585.000,00	0,10
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	1.500.000	0	1.500.000	92,8885	1.393.327,50	0,23
XS1778827631	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	1.100.000	0	1.100.000	101,5240	1.116.764,00	0,19
XS1778829090	2,350 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2029)	2.900.000	0	2.900.000	101,9915	2.957.753,50	0,50
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Property Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000	800.000	110,1600	881.280,00	0,15
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	1.000.000	600.000	101,4770	608.862,00	0,10
XS1242327168	2,750 % BRF S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.500.000	0	2.500.000	95,9600	2.399.000,00	0,40
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	0	3.300.000	1.000.000	100,8000	1.008.000,00	0,17
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	500.000	0	2.000.000	100,2380	2.004.760,00	0,34
XS1703065620	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	1.400.000	600.000	800.000	89,7500	718.000,00	0,12
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	1.600.000	0	1.600.000	99,5540	1.592.864,00	0,27
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000	1.800.000	101,2030	1.821.654,00	0,31
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	101,2245	708.571,50	0,12
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	400.000	0	400.000	100,8200	403.280,00	0,07
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,3565	1.490.347,50	0,25
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.500.000	109,2500	2.731.250,00	0,46
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.200.000	101,7500	1.221.000,00	0,21
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	2.100.000	0	2.100.000	100,7500	2.115.750,00	0,36
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	2.000.000	2.000.000	1.800.000	105,1180	1.892.124,00	0,32
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,1200	1.401.680,00	0,24
XS1797138960	2,625 % Iberdrola International B.V. EMTN Fix-to-Float Perp.	1.800.000	800.000	1.000.000	99,8750	998.750,00	0,17
DE000A120TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	101,5730	1.015.730,00	0,17
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.300.000	104,3995	1.357.193,50	0,23
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	2.300.000	100,5760	2.313.248,00	0,39
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	101,0520	1.010.520,00	0,17
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	0	1.800.000	101,5130	1.827.234,00	0,31
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.000.000	105,1605	1.051.605,00	0,18
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.800.000	105,4550	4.007.290,00	0,67
XS1317732771	1,750 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	1.500.000	0	1.500.000	103,0220	1.545.330,00	0,26
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	102,7520	3.185.312,00	0,54
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	3.900.000	102,5920	4.001.088,00	0,67
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	2.000.000	102,6970	2.053.940,00	0,35
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	0	1.500.000	104,0340	1.560.510,00	0,26
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	0	0	1.000.000	105,9025	1.059.025,00	0,18
XS1717590563	4,250 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	101,8165	1.527.247,50	0,26
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	0	0	700.000	90,2650	631.855,00	0,11
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.200.000	100,8230	2.218.106,00	0,37
XS0716979595	5,875 % Petrobras Global Finance BV v.11(2022)	0	0	1.000.000	114,2960	1.142.960,00	0,19
XS0835890350	4,250 % Petrobras Global Finance BV v.12(2023)	0	0	1.000.000	107,7770	1.077.770,00	0,18
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance BV v.14(2025)	0	0	1.000.000	108,7690	1.087.690,00	0,18
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	1.500.000	103,9500	1.559.250,00	0,26
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	106,2500	531.250,00	0,09
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	0	800.000	107,6500	861.200,00	0,14
XS0213101073	5,500 % Petroleos Mexicanos v.05(2025)	0	0	1.000.000	116,3500	1.163.500,00	0,20
DE000A2E4YY0	2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	700.000	100,5000	703.500,00	0,12
XS1218788013	1,876 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	103,6060	1.036.060,00	0,17
XS1679505070	1,625 % Rail Transit International Development Co. Ltd. Greenbond v.18(2022)	1.900.000	0	1.900.000	99,3525	1.887.697,50	0,32
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN v.17(2025)	500.000	0	500.000	98,1230	490.615,00	0,08
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000	3.300.000	95,2500	3.143.250,00	0,53
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	98,8100	1.086.910,00	0,18
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	0	2.700.000	97,0100	2.619.270,00	0,44
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	107,1550	1.071.550,00	0,18
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	0	0	1.500.000	112,0965	1.681.447,50	0,28

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	
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	104,4025	1.566.037,50	0,26
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	0	2.000.000	100,7600	2.015.200,00	0,34
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. v.17(2023)	1.100.000	0	1.100.000	99,6250	1.095.875,00	0,18
						86.949.899,50	14,64
GBP							
XS0969342384	6,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.13(2073)	0	0	1.000.000	108,6250	1.239.304,05	0,21
XS1622391552	4,250 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	100,0100	456.406,16	0,08
XS1622392014	4,875 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	400.000	100,7290	459.687,39	0,08
XS1602280676	4,250 % Drax FinCo Plc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	1.500.000	99,8750	1.709.212,78	0,29
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)	400.000	0	400.000	100,6220	459.199,09	0,08
						4.323.809,47	0,74
USD							
US00287YAR09	4,500 % AbbVie Inc. v.15(2035)	0	0	1.000.000	102,9990	837.594,54	0,14
XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC Reg.S. v.17(2047)	2.300.000	0	2.300.000	97,1250	1.816.601,61	0,31
USP0156PAC34	6,875 % Alfa S.A.B de C.V. Reg.S. v.14(2044)	0	0	2.000.000	104,3830	1.697.698,63	0,29
USU02320AG12	3,150 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.200.000	96,7680	1.731.232,01	0,29
USU02320AJ50	4,050 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2047)	0	0	1.400.000	100,6260	1.145.616,00	0,19
US031162BA71	6,400 % Amgen Inc. v.09(2039)	0	0	1.500.000	125,8330	1.534.923,15	0,26
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.11(2039)	0	0	2.000.000	147,7120	2.402.407,09	0,40
US03938LAZ76	6,125 % ArcelorMittal S.A. v.15(2025)	0	0	600.000	108,3900	528.860,70	0,09
USU04644BB29	4,100 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2028)	1.020.000	0	1.020.000	98,6900	818.604,54	0,14
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	6.269.000	0	6.269.000	99,0330	5.048.693,80	0,85
US00206RCU41	5,650 % AT&T Inc. v.16(2047)	0	0	500.000	108,3600	440.595,27	0,07
USN15516AB83	4,500 % Braskem Netherlands Finance BV Reg.S. v.17(2028)	2.600.000	0	2.600.000	97,1250	2.053.549,65	0,35
USP1905CAD22	3,950 % BRF S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	91,5480	744.474,26	0,13
USP2205JAL46	6,625 % Cencosud S.A. Reg.S. v.15(2045) ²⁾	0	0	2.000.000	108,5440	1.765.373,67	0,30
USP2205JAJ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	96,3780	1.018.877,78	0,17
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	0	0	2.200.000	98,0890	1.754.865,41	0,30
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	850.000	0	850.000	97,0000	670.488,74	0,11
USU1302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	100,3870	1.224.530,37	0,21
USF12033TP59	2,947 % Danone S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	92,7600	1.885.825,81	0,32
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Co LLC v.02(2032)	0	0	1.645.000	130,2970	1.743.015,09	0,29
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	94,9380	617.633,57	0,10
USN30707AE88	4,750 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2047)	0	0	2.000.000	102,4900	1.666.910,63	0,28
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	2.000.000	0	2.000.000	93,8000	1.525.575,34	0,26
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	102,0000	331.788,24	0,06
US29273RBB39	4,750 % Energy Transfer L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	101,5760	2.065.056,52	0,35
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	122,3970	2.986.020,98	0,50
US31428XAW65	5,100 % FedEx Corporation v.14(2044)	0	0	1.500.000	108,9003	1.328.376,43	0,22
USC3535CAJ74	6,875 % First Quantum Minerals Ltd. Reg.S. v.18(2026)	850.000	0	850.000	95,0990	657.348,54	0,11
US36164Q6M56	3,373 % GE Capital International Funding v.16(2025)	1.500.000	0	1.500.000	96,7840	1.180.580,63	0,20
US37045XBG07	5,250 % General Motors Co. v.16(2026)	0	0	1.000.000	105,4900	857.851,51	0,14
USU37818AT53	3,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	95,0700	386.557,70	0,07
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	0,14
US42307TAH14	7,125 % H.J. Heinz Finance Co. 144A v.09(2039)	0	0	2.000.000	127,1250	2.067.577,46	0,35
US47215PAC05	3,875 % JD.com Inc. v.16(2026) ²⁾	3.000.000	0	3.000.000	95,7280	2.335.398,88	0,39
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	107,7500	876.229,97	0,15
US49338CAB90	2,742 % Keyspan Gas East Corporation 144A v.16(2026)	0	0	1.000.000	93,7910	762.714,48	0,13
US505861AC85	7,125 % Lafarge SA v.06(2036)	0	0	945.000	125,5080	964.504,03	0,16
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	94,3300	767.097,67	0,13
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	0	0	2.000.000	101,6500	1.653.248,76	0,28
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	105,2500	855.899,81	0,14
US594918CB81	4,500 % Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2057)	0	0	800.000	110,5540	719.225,83	0,12
US594918BS29	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	1.300.000	97,9030	1.034.999,59	0,17
USP71340AC09	4,750 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. v.18(2025)	1.200.000	600.000	600.000	99,7500	486.704,07	0,08
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	600.000	0	600.000	100,9280	492.451,82	0,08
USP78625DD22	5,350 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	600.000	0	600.000	98,3500	479.873,14	0,08
US747525AF05	3,450 % Qualcomm Inc. v.15(2025)	0	0	1.000.000	97,5900	793.608,20	0,13
USL7915RAA43	4,950 % Rede D2Or Finance S.à.r.l. Reg.S. v.18(2028)	1.400.000	0	1.400.000	95,0000	1.081.564,61	0,18
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.15(2040)	0	0	2.000.000	142,3080	2.314.515,74	0,39
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	0	0	600.000	94,0420	458.853,38	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1759468967	4,850 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	96,0000	1.561.356,43	0,26
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	94,5000	537.936,08	0,09
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	98,3146	799.500,69	0,13
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	97,8300	397.779,95	0,07
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	1.300.000	122,8505	1.298.736,68	0,22
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	96,6650	628.868,83	0,11
US87164KAB08	4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042)	1.000.000	0	1.000.000	83,4730	678.807,84	0,11
USN8540WAB02	6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV Reg.S. v.18(2028)	300.000	0	300.000	99,0000	241.522,32	0,04
US887317AW59	3,600 % Time Warner Inc. v.15(2025)	0	0	2.200.000	97,3610	1.741.841,10	0,29
USP94461AE36	7,375 % Unifin Financiera, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.18(2026)	200.000	0	200.000	97,7180	158.929,82	0,03
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	0	3.000.000	99,9130	2.437.496,95	0,41
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	2.000.000	98,5800	1.603.317,88	0,27
US92553PAX06	3,875 % Viacom Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	171.000	279.000	99,2474	225.177,08	0,04
US92936MAF41	3,750 % WPP Finance v.14(2024)	0	0	625.000	98,7000	501.646,74	0,08
US92936MAE75	5,625 % WPP Finance 2010 v.13(2043)	0	0	213.000	108,3400	187.658,94	0,03
US655422AV53	6,200 % Xstrata Canada Corp. DL-Debts 2005(35)	0	0	2.000.000	109,6000	1.782.548,59	0,30
						78.215.500,52	13,16
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						169.489.209,49	28,54
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	800.000	0	800.000	99,2500	794.000,00	0,13
						794.000,00	0,13
USD							
USU04644BT37	6,550 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2034)	2.000.000	0	2.000.000	113,7662	1.850.308,21	0,31
XS1788498167	6,375 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.18(2021)	1.000.000	0	1.000.000	99,6250	810.156,95	0,14
						2.660.465,16	0,45
						3.454.465,16	0,58
Nicht notierte Wertpapiere						561.333.963,73	94,53
Anleihen							
Credit Linked Notes							
EUR							
XS1721463500	2,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.17(2024)	3.100.000	0	3.100.000	99,5470	3.085.957,00	0,52
						3.085.957,00	0,52
USD							
XS1599428726	3,950 % Phosagro OAO/Phosagro Bond Funding DAC Reg.S. LPN v.17(2021)	0	0	3.000.000	98,2500	2.396.926,08	0,40
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	0	0	1.900.000	99,9660	1.544.566,97	0,26
						3.941.493,05	0,66
						7.027.450,05	1,18
Credit Linked Notes						568.361.413,78	95,71
Wertpapiervermögen							
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018		100	1.100	-1.000		-2.156.530,00	-0,36
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2018		0	170	-170		-744.600,00	-0,13
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018		0	760	-760		-638.400,00	-0,11
						-3.539.530,00	-0,60
GBP							
LIF Long Gilt Future Juni 2018		0	200	-200		-400.730,18	-0,07
						-400.730,18	-0,07
USD							
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018		0	600	-600		-358.319,10	-0,06
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018		0	119	-119		4.536,07	0,00
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2018		0	400	-400		-1.021.589,01	-0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2018	0	201	-201		-39.586,72	-0,01
	UltraTreasury 6% Future Juni 2018	0	40	-40		-147.393,67	-0,02
						-1.562.352,43	-0,26
Short-Positionen						-5.502.612,61	-0,93
Terminkontrakte						-5.502.612,61	-0,93
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/Daimler AG CDS v.17(2022)	0	0	-3.000.000		68.763,99	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.18(2022)	0	3.000.000	-3.000.000		39.576,00	0,01
	Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000		88.706,00	0,01
	Goldman Sachs International., London/Unibail-Rodamco SE EMTN v.17(2022)	0	4.000.000	-4.000.000		87.864,40	0,01
	J.P. Morgan Securities Plc, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2018)	0	5.000.000	-5.000.000		3.475,00	0,00
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Glencore Finance (Europe) Ltd. CDS v.17(2022)	0	3.000.000	-3.000.000		539.067,99	0,09
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ITV Plc.CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000		867.988,35	0,15
						1.695.441,73	0,28
USD							
	Barclays Bank Plc./America Movil SAB de CV CDS v.18(2022)	0	6.000.000	-6.000.000		-36.289,73	-0,01
	Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000		26.443,81	0,00
						-9.845,92	-0,01
Verkauft						1.685.595,81	0,27
Credit Default Swaps						1.685.595,81	0,27
Bankguthaben - Kontokorrent						16.275.011,40	2,74
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						13.448.585,52	2,21
Fondsvermögen in EUR						594.267.993,90	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 EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/GBP	Währungsverkäufe	38.000.000,00	43.234.534,84	7,28
EUR/USD	Währungsverkäufe	209.000.000,00	168.882.338,30	28,42

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8765
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			
XS0995040051	2,875 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
XS0764637194	3,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2022)	0	1.000.000
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	2.500.000
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1629866275	2,350 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2029)	0	2.900.000
XS1629866192	1,800 % AT&T Inc. v.17(2026)	0	1.100.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
FR0013201084	1,250 % Bureau Veritas S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	800.000
FR0011765825	4,498 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.500.000	1.500.000
FR0011606169	4,870 % Casino Guichard-Perrachon S.A. FRN Perp.	1.000.000	1.000.000
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	2.000.000
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.200.000
XS0940293763	3,000 % CEZ AS v.13(2028)	0	800.000
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	600.000
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	1.700.000
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	2.000.000
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	500.000
DE000A2DADM7	0,850 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.400.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	2.400.000	2.400.000
FR0013247202	1,875 % Edenred S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.400.000
FR0013284254	1,375 % Engie S.A. EMTN v.17(2029)	0	2.800.000
XS1584122177	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	700.000
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	1.900.000
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	1.200.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	800.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	600.000
FR0013262698	1,500 % Fonciere des Regions S.A. v.17(2027)	1.200.000	5.400.000
XS1755428502	1,500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	1.000.000
XS1489184900	1,875 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.16(2023)	2.400.000	2.400.000
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	2.000.000
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	900.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.800.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
XS1241701413	2,728 % Immobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	4.300.000
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	2.200.000	2.200.000
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	700.000
FR0013300605	1,625 % Klepierre S.A. EMTN v.17(2032)	3.200.000	3.200.000
XS1689185426	1,500 % Magna International Inc. v.17(2027)	0	900.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	900.000
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.200.000
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	700.000
XS1707075328	1,250 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2029)	1.600.000	1.600.000
XS1707075245	1,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2037)	2.000.000	2.000.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	500.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	950.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	0	500.000
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.800.000
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.300.000
XS1576838376	1,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	900.000
XS1032529205	3,375 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	900.000
XS1765875718	1,625 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ζ SIAS EMTN v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.200.000
XS0829343598	5,625 % SSE Plc. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV Reg.S. EMTN v.17(2025)	2.000.000	2.000.000
XS0972570351	6,500 % Telefónica Europe BV Reg.S. NC5 Perp.	600.000	600.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	3.800.000	5.160.000
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	800.000
XS0968913342	5,125 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	800.000
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
DE000A18V146	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2023)	0	2.000.000
XS1028956909	5,625 % 3AB Optique Developpement SAS REGS v.14(2019)	0	2.000.000
GBP			
XS0767865263	6,000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2022)	0	800.000
FR0013293883	1,875 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	800.000	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US079860AE23	6,550 % Bellsouth Corporation v.04(2034)	0	2.000.000
US05565QCP19	3,814 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.14(2024)	0	250.000
USG15632AP07	3,750 % British Sky Broadcasting Group Plc. v.14(2024)	0	650.000
XS1757392540	4,750 % China Cinda Finance (2017) I Ltd. EMTN v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1644429695	3,500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2022)	0	900.000
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	2.500.000
USU31436AG04	4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S.14(2021)	0	2.000.000
XS1746281226	7,100 % GCL New Energy Holdings Ltd. v.18(2021)	700.000	700.000
USY27183AA39	9,875 % Global Ship Lease Inc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	600.000	600.000
XS1756497944	4,500 % HongKong Xiangyu Investment Co. Ltd. v.18(2023)	1.100.000	1.100.000
US459200HU86	3,625 % International Business Machines Corporation v.14(2024)	0	1.500.000
US717081EA70	3,000 % Pfizer Inc. v.16(2026)	0	400.000
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
US260543CG61	4,375 % The Dow Chemical Co. v.12(2042)	200.000	200.000
US887317AH82	6,100 % Time Warner Inc. v.10(2040)	0	1.000.000
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	250.000	250.000
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	0	900.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de CV v.10(2022)	0	1.500.000
XS1379122101	1,500 % América Móvil S.A.B. de CV v.16(2024)	0	400.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	2.800.000
BE6295011025	1,000 % Brussels Airport Company S.A./NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.100.000
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance B.V.I. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1713715628	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	800.000	800.000
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	0	1.400.000
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	1.800.000
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	300.000	1.100.000
XS1623981641	1,350 % Shougang Group Co. Ltd. v.17(2020)	0	1.700.000
XS1577956789	1,300 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Green Bond Reg.S. v.17(2024)	0	1.400.000
XS1334248223	4,625 % Unitymedia Hessen GmbH & Co.KG Reg.S. v.15(2026)	0	2.000.000
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. v.14(2026)	0	1.150.000
XS1082636876	4,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14(2020)	0	600.000
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	0	6.000.000
USD			
USF0183JHP96	2,250 % Air Liquide Finance S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	2.000.000
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	2.000.000
US20030NB190	3,600 % Comcast Corporation v.14(2024)	0	500.000
USU2339CBX57	3,300 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2025)	0	1.400.000
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
US30231GAR39	2,726 % Exxon Mobil Corporation v.16(2023)	0	1.000.000
US345397YZ01	3,470 % Ford Motor Credit Co. LLC v.18(2021)	1.100.000	1.100.000
USG4066TAA00	6,250 % Gran Tierra Energy International Holding, Ltd. Reg.S. v.18(2025)	800.000	800.000
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. v.15(2046)	0	1.000.000
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	1.100.000
USP98118AA38	5,375 % Nexa Resources S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	400.000
US66989HAG39	3,400 % Novartis AG Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	500.000
US71656MBQ15	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2027)	500.000	500.000
US71656MBS70	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US71656MBT53	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2047)	0	600.000
USQ8351LAA19	2,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	1.300.000
US828807CS47	3,375 % Simon Property Group v.14(2024)	0	700.000
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	500.000	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

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

Credit Linked Notes

USD

XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	0	1.000.000
--------------	---	---	-----------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017		1.100	183
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018		1.180	1.180
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017		170	80
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018		170	170
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017		703	100
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018		800	800

GBP

LIF Long Gilt Future Dezember 2017		100	0
LIF Long Gilt Future März 2018		100	100

USD

CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017		490	100
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018		600	600
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2017		119	0
CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018		119	119
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017		400	80
CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018		400	400
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017		201	0
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2018		201	201
UltraTreasury 6% Future Dezember 2017		40	0
UltraTreasury 6% Future März 2018		40	40

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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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 Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 Short Duration

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	7.264.780,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.264.780,63	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	7.264.780,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	2.626.047,74	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	4.941.581,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-402,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-66,91 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	1.003,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-386,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	-64,29 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	1.390,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	231,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

1,29 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.567.629,33

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	7.567.629,33

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 31.12.2017:
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 Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
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

