



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	24
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2016 bis 30. September 2017). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2017.

Den Wandel der Märkte bewältigen

Ein volatiler Kapitalmarkt, sich wandelnde regulatorische Anforderungen und veränderte Kundenwünsche - Herausforderungen, die wir mit Erfolg meistern.

In den abgelaufenen zwölf Monaten boten die internationalen Kapitalmärkte ein gemischtes Bild. Wichtigste Themen waren, neben dem überraschenden Wahlsieg des neuen US-Präsidenten Donald Trump, die Geldpolitik der großen Notenbanken und die politische Unsicherheit in Europa - angesichts wichtiger Wahlen und des näher rückenden Brexits. Ein weiterer Einflussfaktor war die Entwicklung des Ölpreises, der nach einer kräftigen Erholung zum Jahresende 2016 vorübergehend wieder deutlich nachgab. Im Spätsommer 2017 bewegten die Ankündigung der US-Notenbank Fed, ihre Anleiherückkäufe zurückzufahren, sowie das Säbelrasseln zwischen Nordkorea und den USA die Gemüter. Per saldo verbuchten die globalen Aktienbörsen kräftige Kursgewinne, vor allem aufgrund weltweit robuster Konjunkturdaten und erfreulicher Unternehmensgewinne. Das Rentensegment befand sich im Spannungsfeld guter Wirtschaftsdaten, wachsender geopolitischer Unsicherheiten und der gegensätzlichen Geldpolitik dies- und jenseits des Atlantiks. Staatsanleihen der entwickelten Volkswirtschaften mussten Kurseinbußen hinnehmen, während Schwellenlandpapiere gefragt waren.

Gute Konjunktur belastet Staatsanleihen der Industrieländer

Gute Konjunkturdaten und höhere Inflationserwartungen aufgrund eines steigenden Ölpreises sorgten zu Beginn der Berichtsperiode für höhere Renditen am US-Rentenmarkt. Mit dem überraschenden Wahlsieg von Donald Trump bei den Präsidentschaftswahlen erhielt diese Bewegung zusätzliche Dynamik. Trump vermied es zwar, ein konkretes Wahlprogramm vorzulegen, sprach sich aber immer wieder für ein Konjunkturpaket aus. Die Hoffnungen auf einen Fiskalstimulus und die damit verbundene Erwartung auf die Ausgabe weiterer US-Staatsanleihen zur Finanzierung sorgten für hohe Kursverluste. Trump zeigte sich anfangs auch sehr hemdsärmelig. Schnell setzte jedoch eine gewisse Ernüchterung ein und es kamen Zweifel an der Umsetzung zentraler Wahlkampfversprechen auf. Mehrmalige Versuche, eine Lösung für die umstrittene Gesundheitsreform „Obamacare“ zu finden, scheiterten. Die Hoffnungen auf eine Stimulus wurden wieder ausgepreist und

das Bild am Rentenmarkt hellte sich etwas auf. Zwischenzeitlich belasten aber immer wieder Zinserhöhungen seitens der Fed, die insgesamt drei Zinsschritte vornahm. Hinzu kamen Pläne die Notenbankbilanz abzubauen. Geopolitische Ereignisse wirkten dieser Entwicklung entgegen. Nach einem Giftgasanschlag in Syrien entschloss sich US-Präsident Donald Trump zu einem unerwarteten Vergeltungsschlag, was die Beziehung zu Russland belastete. Ferner nahmen die Drohgebärden in Richtung Nordkorea nach weiteren Raketentests zu. Beides führte zwar zu einer verstärkten Nachfrage nach US-Staatsanleihen. In Summe verloren US-Schatzanweisungen, gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, aber dennoch 1,8 Prozent an Wert.

Euro-Staatsanleihen konnten sich gerade zu Beginn den negativen Vorgaben aus den USA nicht entziehen. Gute Konjunkturdaten, zunächst anziehende Inflationsraten, die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich und nicht zuletzt der finale Austrittsantrag der britischen Regierung aus der Europäischen Union sorgten auch zu Beginn des Jahres 2017 für schwache Notierungen. Nach dem Wahlsieg von Macron im Frühjahr stieg die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer an, wovon vor allem Anleihen der Peripherieländer profitierten. Wie in den USA gab es auch in Europa Gegenwind von der Geldpolitik. Mario Draghi, der Chef der Europäischen Zentralbank (EZB), bereitete die Marktteilnehmer auf den Ausstieg aus dem Anleiheankaufprogramm vor, was ebenfalls ein heftige Marktreaktion folgen ließ. Der Konflikt zwischen Nordkorea und den USA, der sich in den Sommermonaten weiter verschärfte, führte zu einer hohen Nachfrage nach den als sicher geltenden Anleihen aus Deutschland und Frankreich. Dadurch konnte ein Teil der Verluste wieder aufgeholt werden. Letztlich verloren Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Berichtszeitraum jedoch 3,4 Prozent an Wert. Staatsanleihen aus den Peripherieländern schnitten etwas besser als Papiere aus den Kernstaaten ab.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich hingegen leicht positiv. Das Ankaufprogramm der EZB erwies sich immer wieder als stützend, weshalb sich die Anlageklasse, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, im Berichtszeitraum um 0,5 Prozent verteuerte.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und des Ausbleibens protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. In Anbetracht des anhaltenden Niedrigzinsumfelds wurden viele Anleger bei der Suche nach Rendite in den Schwellenländern fündig. Für Rückenwind sorgte auch die spürbare Belebung des Welthandels, was letztlich einen Zugewinn von 4,6 Prozent, gemessen am JPMorgan EMBI Global Diversified-Index, bedeutete.

Aktienmärkte mit kräftigen Zuwächsen

Die globalen Aktienmärkte befanden sich in den abgelaufenen zwölf Monaten im Aufwärtstrend. Unterstützt von einer starken Konjunktur in allen wichtigen Wirtschaftsräumen, verbesserte sich der MSCI World-Index in lokaler Währung um 15,7 Prozent.

In den USA stieg der Dow Jones Industrial Average um 22,4 Prozent, der marktweite S&P 500-Index gewann 16,2 Prozent. Beide Börsenbarometer legten eine Reihe von Höchstständen vor. Vor allem die überraschende Wahl von Donald Trump zum neuen US-Präsidenten und die von ihm angekündigten Infrastrukturmaßnahmen und Steuersenkungen sorgten zunächst für Fantasie. Trotz wachsender Zweifel an der Durchsetzungsfähigkeit Trumps legten die Börsen weiter zu, hauptsächlich unterstützt von positiven Unternehmensnachrichten. Im dritten Quartal 2017 wirkte die Schwäche des US-Dollar-Wechselkurses zusätzlich stimulierend. Doch verlor der Aufschwung vorübergehend an Dynamik. Ab Mitte August kam größere Unsicherheit auf, als sich der verbale Schlagabtausch zwischen den USA und Nordkorea über das nordkoreanische Atomprogramm verschärfte. Alles in allem haben die US-Börsen dies jedoch gut verkraftet. Auch die zunehmend restriktivere Geldpolitik der Fed belastete kaum. Zum Ende des Berichtszeitraums erfreute Trump die Börsianer mit der Veröffentlichung eines neuen Entwurfs für eine Steuerreform, die die Wirtschaft ankurbeln könnte.

Die Kurse in Europa stiegen ebenfalls deutlich. Der EURO STOXX 50-Index verbesserte sich unter Schwankungen per saldo um 19,8 Prozent. Zunächst wirkte auch hier der überraschende Ausgang der US-Präsidentenwahlen im November 2016 stimulierend. Zudem kündigte im Dezember die EZB eine Verlängerung ihres Anleiheankaufprogramms an. Dies wurde vom Markt positiv aufgenommen, obwohl das Volumen ab April 2017 gedrosselt wurde. Von März bis Mai dieses Jahres kletterten die Notierungen kräftig, als die Nervosität bezüglich mehrerer wichtiger Wahlen in Europa nachließ. Sowohl der positive Wahlausgang in den Niederlanden als auch der Sieg Macrons bei der Präsidentenwahl in Frankreich unterstützten die Kurse. Zudem wirkten die positive Berichtssaison, starke Konjunkturdaten und die anhaltend lockere Geldpolitik der EZB unterstützend. Im August sorgte die Ankündigung von EZB-Präsident Draghi, schon bald mit einer Straffung der Geldpolitik beginnen zu wollen, für einen deutlichen Kursrückgang. Zudem drückte der unerwartet starke Euro-Wechselkurs ebenso auf die Notierungen wie die Turbulenzen im europäischen Automobilsektor und der Nordkorea-Konflikt. Im September 2017 kam es wieder zu einer kräftigen Erholung, ausgelöst durch ermutigende Konjunkturdaten, einen schwächeren Euro und die Hoffnung auf eine weiterhin wirtschaftsfreundliche Regierung in Deutschland.

In Japan kletterten die Notierungen zunächst deutlich, vor allem aufgrund der starken Abwertung des Yen gegenüber dem US-Dollar. Im ersten Quartal 2017 belasteten dann protektionistische Äußerungen aus den USA sowie ein starker Anstieg des Yen-Wechselkurses. Überraschend hohe Wachstumsraten und ein schwächerer Yen sorgten nur vorübergehend für eine Erholung. Im Juli und August ging es wieder bergab, vor allem aufgrund der Aggressionen Nordkoreas, das Ende August und Mitte September Testraketen über japanischem Territorium fliegen ließ. Im September kam es dennoch dank guter Konjunkturdaten wieder zu einem kräftigen Anstieg. Im Berichtszeitraum gewann der NIKKEI 225-Index somit unter deutlichen Schwankungen 23,8 Prozent.

Die Börsen der Schwellenländer notierten ebenfalls fest, der MSCI Emerging Markets-Index kletterte in lokaler Währung um 19 Prozent. Treiber hierfür waren vor allem die teils deutlich aufgehellten konjunkturellen Perspektiven in sämtlichen Regionen. Die protektionistischen Äußerungen des neuen US-Präsidenten Trump sorgten nur zu Beginn des Berichtszeitraums kurzfristig für Irritationen, da diese bislang nicht in die Tat umgesetzt wurden.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC
ISIN LU1176686571

Jahresbericht
01.10.2016 - 30.09.2017

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds mit begrenzter Laufzeit, die am 30. Dezember 2022 endet. Das Fondsvermögen wird vorzugsweise in Unternehmensanleihen (Corporates) internationaler Emittenten investiert, die zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität aufweisen. Daneben können Staatsanleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds), hochverzinsliche Anleihen, wie auch Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Das maximale Laufzeitende der Anleihen ist auf den 30. Juni 2023 festgelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen. Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht zwei Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich die Anteilklasse A aktiv.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Geschäftsjahr überwiegend in Rentenpapieren, mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Weiterhin wurden geringe Bestände an Liquidität gehalten.

Unter regionaler Betrachtung lag der Schwerpunkt der Rentenmittel auf den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 41 Prozent. Es folgten Positionen in Nordamerika sowie den Ländern Europas außerhalb der Eurozone mit 35 bzw. 10 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) sowie im pazifischen Raum ergänzten die regionale Struktur.

Unter Betrachtung der Anleiheklassen wurden diese vollständig in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 100 Prozent gehalten. Hiervon bildeten Industrianleihen die wichtigste Anleihekategorie mit 82 Prozent, gefolgt von Versorgeranleihen mit 18 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag am Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag am Ende des Berichtszeitraums auf vier Jahren und drei Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zuletzt bei 1,24 Prozent.

Die Wertpapiere waren zu 50 Prozent in US-Dollar notiert. Das Fremdwährungsrisiko wurde weitestgehend abgesichert.

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,97 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,13	1,11	-	-

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	34,24 %
Frankreich	14,03 %
Niederlande	9,62 %
Großbritannien	7,99 %
Deutschland	4,48 %
Luxemburg	3,62 %
Spanien	3,50 %
Jungferninseln (GB)	3,32 %
Cayman Inseln	2,86 %
Italien	2,46 %
Australien	2,07 %
Mexiko	1,93 %
Irland	1,45 %
Südkorea	0,96 %
Schweden	0,90 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,71 %
Kanada	0,49 %
Curacao	0,48 %
Belgien	0,35 %
Norwegen	0,34 %
Singapur	0,29 %
Jersey	0,26 %
Chile	0,23 %
Japan	0,21 %
Bulgarien	0,19 %
Österreich	0,16 %
Brasilien	0,15 %
Dänemark	0,15 %
Finnland	0,14 %
Portugal	0,14 %
Tschechische Republik	0,14 %
Peru	0,03 %
Wertpapiervermögen	97,89 %
Credit Default Swaps	1,16 %
Bankguthaben	0,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,80 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Lebensmittel, Getränke & Tabak	13,17 %
Hardware & Ausrüstung	12,02 %
Energie	10,35 %
Automobile & Komponenten	10,05 %
Immobilien	7,77 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,53 %
Investitionsgüter	7,24 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,52 %
Versorgungsbetriebe	6,50 %
Groß- und Einzelhandel	4,50 %
Software & Dienste	4,33 %
Transportwesen	2,16 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,62 %
Medien	1,31 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,90 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,44 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,19 %
Verbraucherdienste	0,16 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,14 %
Wertpapiervermögen	97,89 %
Credit Default Swaps	1,16 %
Bankguthaben	0,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,80 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	453,65	4.703	467,88	96,46
30.09.2016	648,38	6.284	158,54	103,19
30.09.2017	740,75	7.260	97,60	102,03

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 740.825.930,47)	725.742.668,74
Bankguthaben	1.137.164,68
Sonstige Bankguthaben	5.930.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8.636.542,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.731.059,01
	747.177.434,83
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.829.445,74
Zinsverbindlichkeiten	-9.059,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.221.395,00
Sonstige Passiva	-365.429,61
	-6.425.330,20
Fondsvermögen	740.752.104,63
Umlaufende Anteile	7.259.930,000
Anteilwert	102,03 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	648.376.692,26
Ordentlicher Nettoertrag	14.333.241,25
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-705.690,02
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	113.954.793,46
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.352.541,70
Realisierte Gewinne	73.822.317,34
Realisierte Verluste	-52.365.565,31
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.135.837,70
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-24.908.095,35
Ausschüttung	-14.267.209,60
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	740.752.104,63

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017

	EUR
Zinsen auf Anleihen	17.054.851,21
Bankzinsen	-58.718,72
Erträge aus Wertpapierleihe	23.626,28
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	111.897,00
Sonstige Erträge	6.729,32
Ertragsausgleich	875.217,59
Erträge insgesamt	18.013.602,88
Zinsaufwendungen	-12.441,40
Verwaltungsvergütung	-2.431.095,03
Pauschalgebühr	-694.598,59
Veröffentlichungskosten	-898,37
Taxe d'abonnement	-352.316,23
Sonstige Aufwendungen	-19.484,24
Aufwandsausgleich	-169.527,57
Aufwendungen insgesamt	-3.680.361,43
Ordentlicher Nettoertrag	14.333.241,25
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	18.658,06
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,51

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.283.606,000
Ausgegebene Anteile	1.138.427,000
Zurückgenommene Anteile	-162.103,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.259.930,000

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

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)	1.400.000	0	1.400.000	100,4515	1.406.321,00	0,19
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	900.000	103,4560	931.104,00	0,13
BE6276039425	0,800 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	800.000	101,7630	814.104,00	0,11
XS1214673722	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	0	2.700.000	107,7500	2.909.250,00	0,39
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	109,0000	1.090.000,00	0,15
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,9220	1.558.830,00	0,21
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.900.000	0	4.900.000	101,0020	4.949.098,00	0,67
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	0	3.000.000	104,3690	3.131.070,00	0,42
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.000.000	108,3140	3.249.420,00	0,44
FR0011332196	3,625 % Bouygues S.A. v.12(2023)	0	0	1.700.000	116,9400	1.987.980,00	0,27
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.800.000	104,8230	1.886.814,00	0,25
XS1190973559	1,109 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.000.000	103,0395	1.030.395,00	0,14
PTBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	106,5730	1.065.730,00	0,14
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	101,1825	1.011.825,00	0,14
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	102,4000	819.200,00	0,11
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	1.600.000	103,9360	1.662.976,00	0,22
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	0	0	800.000	106,2510	850.008,00	0,11
FR0013218138	0,500 % Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	800.000	0	800.000	101,0850	808.680,00	0,11
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	111,0480	1.110.480,00	0,15
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	0	3.500.000	105,8910	3.706.185,00	0,50
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	0	500.000	117,3750	586.875,00	0,08
FR0011400571	4,561 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.13(2023)	0	0	6.000.000	112,7500	6.765.000,00	0,91
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	101,6250	1.727.625,00	0,23
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	0	1.600.000	101,9770	1.631.632,00	0,22
XS1645764694	6,875 % C.M.C di Ravenna Società Cooperativa Reg.S. v.17(2022) ²⁾	2.100.000	0	2.100.000	103,5000	2.173.500,00	0,29
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	105,3510	1.053.510,00	0,14
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	2.000.000	112,0000	2.240.000,00	0,30
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	4.000.000	0	4.000.000	99,9770	3.999.080,00	0,54
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	104,6690	1.884.042,00	0,25
XS1688573903	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	101,7500	1.221.000,00	0,16
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	102,3530	204.706,00	0,03
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.100.000	100,8450	4.134.645,00	0,56
XS1111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	109,2000	4.368.000,00	0,59
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.300.000	103,0000	1.339.000,00	0,18
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	5.000.000	0	5.000.000	105,2380	5.261.900,00	0,71
XS1052843908	2,500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	1.000.000	110,1630	1.101.630,00	0,15
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	2.000.000	102,3810	2.047.620,00	0,28
FR0011339746	3,125 % Eutelsat S.A. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	112,0060	1.120.060,00	0,15
XS1204116088	3,125 % Faurecia S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	800.000	103,1875	825.500,00	0,11
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	2.200.000	0	2.200.000	101,6340	2.235.948,00	0,30
XS1383510259	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2020)	0	0	1.000.000	102,7630	1.027.630,00	0,14
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.100.000	0	1.500.000	103,3230	1.549.845,00	0,21
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	101,1105	1.516.657,50	0,20
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	1.600.000	101,5880	1.625.408,00	0,22
XS1004118904	3,500 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	0	2.000.000	112,7560	2.255.120,00	0,30
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.500.000	104,8520	4.718.340,00	0,64
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	200.000	0	200.000	100,2650	200.530,00	0,03
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	3.600.000	0	3.600.000	100,4450	3.616.020,00	0,49
XS0974877150	3,375 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	0	100.000	109,1230	109.123,00	0,01
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	1.800.000	102,5850	1.846.530,00	0,25
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	105,5660	4.222.640,00	0,57
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	3.000.000	104,0030	3.120.090,00	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	107,8040	1.078.040,00	0,15
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S v.16(2023)	0	0	3.100.000	103,7160	3.215.196,00	0,43
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	0	0	1.700.000	104,0510	1.768.867,00	0,24
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.500.000	103,8360	2.595.900,00	0,35
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	5.000.000	110,5420	5.527.100,00	0,75
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	4.200.000	106,4390	4.470.438,00	0,60
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	2.600.000	0	2.600.000	100,2930	2.607.618,00	0,35
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMII S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	4.600.000	108,5750	4.994.450,00	0,67
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.900.000	0	2.900.000	100,7870	2.922.823,00	0,39
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	104,7580	1.047.580,00	0,14
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	900.000	102,5140	922.626,00	0,12
FR0013257615	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	100,6580	1.409.212,00	0,19
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	104,5100	522.550,00	0,07
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	3.600.000	0	3.600.000	100,7060	3.625.416,00	0,49
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	0	2.000.000	103,7560	2.075.120,00	0,28
XS1284570626	1,375 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.300.000	105,3400	3.476.220,00	0,47
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	105,7540	3.066.866,00	0,41
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.700.000	106,8630	5.022.561,00	0,68
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	0	1.000.000	105,1130	1.051.130,00	0,14
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	0	1.000.000	101,3000	1.013.000,00	0,14
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	6.000.000	112,0250	6.721.500,00	0,91
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.500.000	107,3860	1.610.790,00	0,22
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	107,8180	2.156.360,00	0,29
XS1207101418	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	1.200.000	0	1.200.000	104,5000	1.254.000,00	0,17
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	2.000.000	110,4610	2.209.220,00	0,30
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,6680	3.020.040,00	0,41
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	3.300.000	100,7220	3.323.826,00	0,45
FR0013283371	0,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.900.000	0	1.900.000	100,1930	1.903.667,00	0,26
FR0013240835	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.100.000	0	2.100.000	101,5450	2.132.445,00	0,29
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	900.000	110,7490	996.741,00	0,13
XS0975256685	3,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.500.000	113,3490	1.700.235,00	0,23
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	2.400.000	0	2.400.000	100,2810	2.406.744,00	0,32
XS1199964575	1,125 % Ryanair Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	5.800.000	101,1490	5.866.642,00	0,79
FR0013201621	0,000 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2022)	0	0	3.800.000	98,4450	3.740.910,00	0,51
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	101,5040	2.030.080,00	0,27
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	108,0500	2.161.000,00	0,29
XS1126183760	1,500 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	429.000	571.000	104,8560	598.727,76	0,08
FR0012346856	1,875 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.14(2021)	0	0	1.500.000	105,3540	1.580.310,00	0,21
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	0	0	2.400.000	107,2605	2.574.252,00	0,35
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	100.000	0	1.700.000	105,4545	1.792.726,50	0,24
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.000.000	102,0070	3.060.210,00	0,41
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	1.100.000	0	1.100.000	104,9060	1.153.966,00	0,16
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	0	0	3.500.000	110,6870	3.874.045,00	0,52
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	101,2190	1.923.161,00	0,26
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	2.100.000	0	3.700.000	104,9875	3.884.537,50	0,52
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.300.000	97,2740	2.237.302,00	0,30
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.100.000	99,2555	1.091.810,50	0,15
XS1325825211	2,150 % The Priceline Group Inc. v.15(2022)	0	0	3.500.000	107,1220	3.749.270,00	0,51
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.800.000	106,4045	1.915.281,00	0,26
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	4.800.000	0	4.800.000	101,2930	4.862.064,00	0,66
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	500.000	0	500.000	99,5130	497.565,00	0,07
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.000.000	107,7160	4.308.640,00	0,58
FR0013281888	0,375 % Valéo S.A. EMTN v.17(2022)	5.200.000	0	5.200.000	99,6900	5.183.880,00	0,70
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,4870	2.029.740,00	0,27
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)	2.800.000	0	2.800.000	99,7265	2.792.342,00	0,38
XS1372838240	1,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	103,8170	1.038.170,00	0,14
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	2.400.000	0	2.400.000	100,1370	2.403.288,00	0,32
XS1586555606	0,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2021)	7.800.000	0	7.800.000	100,2840	7.822.152,00	1,06
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.12(2022)	0	0	5.500.000	107,9260	5.935.930,00	0,80
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,8440	1.018.440,00	0,14
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	2.500.000	0	2.500.000	99,9700	2.499.250,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	0	1.000.000	2.500.000	110,2680	2.756.700,00	0,37
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	5.300.000	0	5.300.000	102,3930	5.426.829,00	0,73
						281.366.178,76	37,94
USD							
US02364WBD65	3,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2022)	0	0	5.000.000	102,3562	4.329.422,21	0,58
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	100,4650	1.699.771,59	0,23
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	0	2.200.000	100,8710	1.877.304,80	0,25
US037833BU32	2,850 % Apple Inc. Green Bond v.16(2023)	0	0	500.000	102,2110	432.328,06	0,06
US03938LAX29	6,750 % ArcelorMittal S.A. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	114,4500	968.192,20	0,13
US00206RBD35	3,000 % AT & T Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	101,3500	3.429.489,89	0,46
US00206REK41	2,850 % AT&T Inc. v.17(2023)	4.700.000	0	4.700.000	99,4175	3.952.814,91	0,53
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	103,2870	349.503,43	0,05
US05530QAF72	3,250 % BAT International Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	2.350.000	102,2730	2.033.174,44	0,27
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	0	3.000.000	105,2500	2.671.093,82	0,36
US055451AQ16	2,875 % BHP Billiton Finance USA Ltd. v.12(2022)	0	1.031.000	969.000	102,1600	837.433,72	0,11
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	900.000	99,6100	758.387,62	0,10
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	102,7860	869.520,35	0,12
US05565QBU13	3,561 % BP Capital Markets Plc. v.11(2021)	0	0	2.223.000	104,6600	1.968.185,26	0,27
US05565QCB23	2,500 % BP Capital Markets Plc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	99,7800	844.091,02	0,11
US05565QBZ00	3,245 % BP Capital Markets PLC v.12(2022)	0	0	1.400.000	103,4710	1.225.441,16	0,17
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	0	900.000	102,6030	781.175,03	0,11
US05565QDP00	2,520 % BP Capital Markets Plc. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	100,0340	1.523.231,54	0,21
US111013AK48	3,125 % British Sky Broadcasting Group PLC 144A v.12(2022)	0	0	3.460.000	101,0965	2.959.088,83	0,40
US12189LAL53	3,050 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.12(2022)	0	0	750.000	103,7110	658.009,05	0,09
US14149YBF43	2,616 % Cardinal Health Inc.Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,9050	845.148,46	0,11
XS1648466016	2,875 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,9750	845.740,63	0,11
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	4.000.000	0	4.000.000	99,5790	3.369.562,64	0,45
US12621VAA35	4,250 % CNOOC Finance 2011 Ltd. v.11(2021)	0	0	2.000.000	105,0808	1.777.866,51	0,24
US278865AY63	2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022)	10.000.000	0	10.000.000	99,8950	8.450.638,69	1,14
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	1.002.000	121,0810	1.026.335,86	0,14
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	300.000	0	300.000	100,4011	254.803,57	0,03
US345397YQ02	2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC Reg.S. v.17(2022)	4.200.000	0	4.200.000	99,9503	3.551.233,06	0,48
US345397VU41	5,875 % Ford Motor Credit Co LLC v.11(2021)	0	0	1.500.000	111,0545	1.409.201,84	0,19
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,2850	2.545.089,25	0,34
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	0	0	5.600.000	101,7460	4.820.045,68	0,65
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	0	100.000	101,8120	86.128,08	0,01
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithKline Capital Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	101,5400	1.717.959,56	0,23
US377373AD71	2,850 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.12(2022)	0	0	2.000.000	102,1870	1.728.906,18	0,23
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.000.000	107,7600	911.598,00	0,12
US44842CAB90	3,250 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,4262	866.476,61	0,12
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.500.000	102,3580	1.298.849,51	0,18
US459200HA23	2,900 % IBM Corporation v.11(2021)	0	0	1.500.000	102,7000	1.303.189,24	0,18
US44932HAC79	2,200 % IBM Credit LLC. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,0100	2.512.731,58	0,34
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	0	3.000.000	101,6610	2.580.010,15	0,35
US24422ERT81	2,800 % John Deere Capital Corporation v.12(2023)	0	0	2.000.000	101,6230	1.719.363,84	0,23
US494550BL94	3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022)	0	0	1.400.000	103,5674	1.226.582,86	0,17
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	4.900.000	0	4.900.000	100,4230	4.162.699,43	0,56
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	7.000.000	0	7.000.000	98,5224	5.834.166,31	0,79
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	99,7324	1.265.532,53	0,17
US58013MEM29	2,625 % McDonald's Corporation MTN v.11(2022)	0	0	2.500.000	100,8200	2.132.222,32	0,29
US589331AT41	2,400 % Merck & Co. Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	100,7700	3.409.863,80	0,46
US35177PAW77	4,125 % Orange S.A. v.11(2021)	0	0	5.500.000	106,7190	4.965.354,03	0,67
US718172AV10	2,625 % Philip Morris International Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	100,5760	3.403.299,21	0,46
US718172BU28	2,125 % Philip Morris International Inc. v.16(2023)	0	0	800.000	98,0030	663.246,76	0,09
US718172BZ15	2,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	500.000	0	500.000	100,8600	426.613,65	0,06
US718172CA54	2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	4.800.000	0	4.800.000	99,4700	4.039.049,15	0,55
US742718EU91	2,150 % Procter & Gamble Co. v.17(2022)	2.300.000	0	2.300.000	99,7188	1.940.218,59	0,26
US828807DA20	2,350 % Simon Property Group LP v.16(2022)	600.000	0	600.000	99,5996	505.538,96	0,07
USG8201JAB73	2,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000	1.550.000	100,4265	1.316.818,16	0,18
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	98,7205	4.175.640,81	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v. 17(2022)	4.300.000	0	4.300.000	100,8422	3.668.229,93	0,50
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	104,5000	1.591.235,94	0,21
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,2760	2.544.860,84	0,34
US87938WAP86	5,462 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.11(2021)	0	0	5.100.000	109,4200	4.720.768,12	0,64
US87938WAR43	4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023)	0	0	1.500.000	108,9139	1.382.039,17	0,19
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	0	2.000.000	101,5660	1.718.399,46	0,23
US89153VAE92	2,700 % Total Capital International S.A. v.12(2023)	0	0	2.000.000	101,1940	1.712.105,57	0,23
US904764AW76	2,200 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,7300	843.668,05	0,11
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	0	0	4.000.000	104,5000	3.536.079,86	0,48
US92343VBC72	3,500 % Verizon Communications Inc. v.11(2021)	0	0	6.000.000	103,8500	5.271.127,65	0,71
US92343VDW19	3,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	900.000	0	900.000	102,6390	781.449,12	0,11
US92857WAV28	4,375 % Vodafone Group PLC DL-Notes v.11(2021)	0	0	2.500.000	106,6500	2.255.519,84	0,30
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	3.000.000	101,3872	2.573.061,50	0,35
US931142DH37	2,550 % Wal-Mart Stores Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	101,2800	3.427.121,22	0,46
						153.281.050,71	20,68
						434.647.229,47	58,62

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0903433513	2,500 % AT&T Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	108,6940	1.086.940,00	0,15
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	2.100.000	0	2.100.000	100,7925	2.116.642,50	0,29
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	1.300.000	0	1.300.000	108,8750	1.415.375,00	0,19
XS1600481821	5,250 % Burger King France SAS Reg.S. FRN v.17(2023) ²⁾	1.000.000	0	1.000.000	102,9600	1.029.600,00	0,14
XS1117299211	3,375 % Campofrio Food Group S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	340.000	1.360.000	102,7730	1.397.712,80	0,19
DE000A169NB4	0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	101,1170	3.134.627,00	0,42
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v. 17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	101,7500	1.221.000,00	0,16
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	0	900.000	111,5260	1.003.734,00	0,14
XS1117297512	2,500 % Expedia Inc. v.15(2022)	0	0	4.200.000	106,4630	4.471.446,00	0,60
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	2.100.000	0	2.100.000	100,0610	2.101.281,00	0,28
XS1458462428	6,000 % Gamnet Group S.p.A. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	104,0100	208.020,00	0,03
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. v.15(2023)	0	0	2.300.000	101,7780	2.340.894,00	0,32
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxemburg SA Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	104,2500	1.042.500,00	0,14
XS1516322465	4,750 % Guala Closures S.p.A. FRN Reg.S. v.16(2021)	200.000	0	200.000	100,7000	201.400,00	0,03
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	200.000	0	3.200.000	105,3965	3.372.688,00	0,46
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	0	3.300.000	103,3690	3.411.177,00	0,46
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022) ²⁾	800.000	0	800.000	105,3125	842.500,00	0,11
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	106,8360	3.632.424,00	0,49
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.000.000	106,6100	1.066.100,00	0,14
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	1.300.000	0	1.300.000	102,5380	1.332.994,00	0,18
XS0908230781	4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)	0	0	1.000.000	113,5000	1.135.000,00	0,15
XS1361301457	7,750 % Onorato Armatori S.p.A. Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,14
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	200.000	0	3.500.000	101,6165	3.556.577,50	0,48
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	2.900.000	0	2.900.000	104,4000	3.027.600,00	0,41
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	0	2.600.000	102,0030	2.652.078,00	0,36
DE000A161GC3	5,125 % ProGroup AG Reg.S. v.15(2022)	0	0	600.000	105,0000	630.000,00	0,09
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	1.000.000	0	4.000.000	110,0900	4.403.600,00	0,59
XS1238996018	3,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	103,2500	2.065.000,00	0,28
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,0990	824.792,00	0,11
XS1454976801	6,625 % Schumann S.p.A. Reg.S. FRN v.16(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	98,9080	989.080,00	0,13
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.000.000	102,8750	2.057.500,00	0,28
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	2.900.000	0	2.900.000	99,0150	2.871.435,00	0,39
XS1577747782	0,800 % The Priceline Group Inc. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	100,9130	1.816.434,00	0,25
XS0918739318	5,625 % Unitymedia Hessen GmbH % Co. KG / Unitymedia NRW GmbH Reg.S. v.13(2023)	0	330.000	2.310.000	105,6840	2.441.300,40	0,33
XS1269854870	2,250 % Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.360.000	107,9530	1.468.160,80	0,20
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023) ²⁾	0	0	1.000.000	110,6130	1.106.130,00	0,15
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.900.000	108,0250	3.132.725,00	0,42
						71.608.968,00	9,68

USD

US942683AF00	3,250 % Actavis Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	102,4000	2.598.764,91	0,35
US009158AT32	2,750 % Air Products & Chemicals Inc. v.13(2023)	0	0	1.500.000	101,7040	1.290.550,71	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USN2823BBD21	2,700 % Airbus Finance BV EMTN v.13(2023)	0	0	5.000.000	100,9090	4.268.209,12	0,58
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	0	0	4.000.000	103,6800	3.508.332,63	0,47
US02209SAN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	3.500.000	101,8630	3.015.992,72	0,41
US02209SAP83	2,950 % Altria Group Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	101,5300	1.717.790,37	0,23
USU02320AE63	2,400 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2023)	5.000.000	0	5.000.000	99,7100	4.217.494,29	0,57
US023135AJ58	2,500 % Amazon.com Inc. v.12(2022)	0	0	6.000.000	100,8180	5.117.232,04	0,69
US031162BM10	3,875 % Amgen Inc. DL-Notes v.11(2021)	0	0	1.500.000	105,6790	1.340.990,61	0,18
US031162BX74	2,700 % Amgen Inc. v.15(2022)	0	0	3.000.000	100,6400	2.554.098,64	0,34
US031162CG33	1,850 % Amgen Inc. v.16(2021)	0	0	500.000	98,2610	415.620,51	0,06
USG03762CH52	4,125 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	103,9290	1.758.379,16	0,24
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	0	0	3.800.000	103,6728	3.332.684,54	0,45
US035240AD27	3,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.16(2022)	3.000.000	0	3.000.000	105,9760	2.689.518,65	0,36
US037833AY62	2,150 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	99,6800	1.686.490,14	0,23
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	0	3.500.000	99,6400	2.950.173,42	0,40
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	4.000.000	84,5832	2.862.133,49	0,39
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	0	500.000	100,8500	426.571,36	0,06
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	1.500.000	102,9160	1.305.930,12	0,18
USU05526AG09	2,764 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. v.17(2022) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	100,4100	4.247.102,61	0,57
USG08820BX29	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	102,2290	4.324.041,96	0,58
US07274EAF07	3,000 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 144A v.14(2021)	0	0	4.000.000	101,8137	3.445.180,61	0,47
USU09513GV50	1,850 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	98,3400	831.909,31	0,11
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	0	2.000.000	102,8340	1.739.852,80	0,23
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,8848	844.977,58	0,11
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	4.200.000	0	4.200.000	100,6550	3.576.271,04	0,48
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	0	100.000	97,3290	82.335,67	0,01
US21987BAQ14	3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,6790	1.703.392,27	0,23
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,0390	1.692.564,08	0,23
USU2339CAM02	3,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.11(2021)	0	0	3.064.000	105,1000	2.724.189,15	0,37
USU2339CJ54	2,200 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	800.000	0	800.000	98,7400	668.234,50	0,09
USU2339CCH98	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	0	900.000	98,4150	749.289,40	0,10
USU2339CCP15	2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,1510	1.711.378,06	0,23
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v.12(2022)	0	0	3.000.000	101,7020	2.581.050,67	0,35
US25746UBP30	2,750 % Dominion Resources Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	99,9092	2.535.551,98	0,34
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v.12(2022)	0	0	4.500.000	101,9720	3.881.854,33	0,52
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	97,6850	2.479.104,98	0,33
USN27915AQ54	2,820 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,6700	3.406.479,99	0,46
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	99,7000	2.530.242,79	0,34
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v.17(2023)	600.000	0	600.000	99,4895	504.980,12	0,07
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	107,9210	912.959,99	0,12
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	100,7521	340.925,81	0,05
USF42768GM14	2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.400.000	101,4290	2.059.297,86	0,28
US30231GAJ13	2,397 % Exxon Mobil Corporation v.15(2022)	0	0	2.000.000	100,6600	1.703.070,81	0,23
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	0	3.100.000	106,6790	2.797.605,11	0,38
US345397WF64	4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022)	0	0	4.500.000	105,5750	4.019.012,77	0,54
US345397XF55	2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)	0	0	1.200.000	100,0660	1.015.812,54	0,14
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	200.000	102,0100	172.591,15	0,02
US345397YL15	3,339 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022)	700.000	0	700.000	101,6520	601.949,07	0,08
US37045XBF24	4,200 % General Motors Co. v.16(2021)	0	0	800.000	104,7300	708.772,52	0,10
US37045XBK19	3,700 % General Motors Co. v.16(2023)	0	0	150.000	101,9580	129.377,38	0,02
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	1.000.000	0	6.000.000	101,8140	5.167.786,14	0,70
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	107,8900	1.369.046,61	0,18
USC98874AM93	4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022)	500.000	0	2.600.000	105,2500	2.314.947,97	0,31
US423012AD54	2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023)	0	0	5.000.000	100,7090	4.259.749,60	0,58
US42824CAN92	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co.v.16(2022)	6.000.000	0	6.000.000	106,3960	5.400.355,30	0,73
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	3.600.000	104,0430	3.168.554,27	0,43
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	0	0	2.500.000	102,3300	2.164.157,01	0,29
US459200HG92	1,875 % International Business Machines Corporation v.12(2022)	0	0	5.500.000	97,9050	4.555.261,82	0,61
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,6190	859.648,08	0,12
US478160BT00	2,050 % Johnson & Johnson v.16(2023)	0	0	1.600.000	99,0530	1.340.705,52	0,18
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners L.P. v.12(2023)	0	0	2.500.000	101,2210	2.140.702,99	0,29
US50076QAZ90	3,500 % Kraft Heinz Co. v.13(2022)	0	0	4.000.000	103,3650	3.497.673,63	0,47
US594918AQ78	2,125 % Microsoft Corporation v. 12(2022)	0	0	2.000.000	99,4510	1.682.615,68	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US594918AT18	2,375 % Microsoft Corporation v.13(2023)	0	0	4.000.000	100,4760	3.399.915,40	0,46
US594918BH60	2,650 % Microsoft Corporation v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,9550	862.490,48	0,12
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,9838	2.537.445,22	0,34
US66989HAE80	2,400 % Novartis Capital Corp v.12(2022)	0	0	1.500.000	100,4940	1.275.196,68	0,17
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	0	4.000.000	101,0200	3.418.323,32	0,46
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,0800	855.088,40	0,12
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	750.000	0	2.750.000	108,7870	2.530.786,31	0,34
US713448CX49	3,100 % Pepsico Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	103,8830	1.757.600,88	0,24
US713448CG16	2,750 % PepsiCo Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	102,1080	863.784,79	0,12
USF7061BAL48	4,450 % Pernod Ricard S.A. Reg.S. v.11(2022)	0	0	1.325.000	107,5200	1.205.177,23	0,16
US714264AH16	4,250 % Pernod Ricard S.A. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	107,4750	909.187,04	0,12
US714264AD02	4,450 % Pernod-Ricard S.A. S.144A v.11(2022)	0	0	4.675.000	107,4110	4.247.918,32	0,57
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021)	100.000	0	100.000	109,5150	92.644,45	0,01
US71654QBG64	3,500 % Petróleos Mexicanos v.13(2023)	0	0	4.000.000	98,6310	3.337.484,14	0,45
US74340XAY76	3,350 % Prologis LP v.13(2021)	0	0	2.000.000	103,5550	1.752.051,43	0,24
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	1.200.000	102,8720	1.044.297,44	0,14
US75886AAQ13	5,000 % Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corporation v.14(2022)	0	0	1.000.000	108,1250	914.685,73	0,12
USU75000BA36	2,875 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	102,4130	1.732.729,89	0,23
USU75000BM73	1,750 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2022)	300.000	0	300.000	97,7854	248.165,30	0,03
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	101,0000	256.323,49	0,03
US806851AE12	3,625 % Schlumberger Holdings Corporation 144A v.15(2022)	0	0	4.000.000	103,9680	3.518.078,00	0,47
US80687PAA49	2,950 % Schneider Electric SE 144A v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,5580	2.552.017,60	0,34
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	101,1310	3.422.079,35	0,46
USN82008AD03	2,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.100.000	102,2200	951.205,48	0,13
USN82008AJ72	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	97,9770	663.070,81	0,09
US828807DB03	2,625 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2022)	300.000	0	300.000	100,4050	254.813,47	0,03
US828807CN59	2,750 % Simon Property Group L.P. v.12(2023)	0	0	5.000.000	100,4260	4.247.779,38	0,57
US828807CX32	2,500 % Simon Property Group LP v.15(2021)	0	0	700.000	100,5950	595.689,87	0,08
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.000.000	97,6650	3.304.796,55	0,45
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	100,7695	170.492,34	0,02
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	98,4160	582.786,57	0,08
US85771PAG72	2,450 % Statoil ASA v.12(2023)	0	0	3.000.000	100,0210	2.538.389,31	0,34
USQ8809VAD12	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	104,6240	2.655.206,84	0,36
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	0	0	2.000.000	104,6263	1.770.176,80	0,24
US88165FAG72	2,950 % Teva Pharmaceutical Finance Co. B.V. v.12(2022)	500.000	0	3.500.000	97,2300	2.878.817,36	0,39
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021)	0	0	800.000	101,4920	686.858,98	0,09
US89153VAB53	2,875 % Total Capital International S.A. v.12(2022)	0	0	3.500.000	101,9800	3.019.456,90	0,41
US89233P5T93	3,300 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,9558	879.416,29	0,12
US89233P7F71	2,625 % Toyota Motor Credit Corporation MTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,9720	854.174,77	0,12
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	2.000.000	0	2.000.000	102,1620	1.728.483,21	0,23
USD85455AB56	5,500 % Unitymedia NRW / Hessen Reg.S. v.12(2023)	0	200.000	1.800.000	103,5530	1.576.815,84	0,21
US92343VDG68	1,750 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.16(2021)	0	0	500.000	97,7840	413.602,91	0,06
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	99,9250	845.317,66	0,11
USN93695BL23	4,000 % Volkswagen International Finance NV Reg.S v.10(2020)	0	0	300.000	104,5660	265.373,49	0,04
						219.315.716,68	29,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						290.924.684,68	39,25
Anleihen						725.571.914,15	97,87
Credit Linked Notes							
USD							
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	200.000	0	200.000	100,9245	170.754,59	0,02
						170.754,59	0,02
Credit Linked Notes						170.754,59	0,02
Wertpapiervermögen						725.742.668,74	97,89
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	2.000.000	-2.000.000		236.617,60	0,03
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	9.000.000	-9.000.000		1.064.779,20	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	50.000.000	-50.000.000		5.915.440,00	0,80
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		0	12.000.000	-12.000.000		1.419.705,60	0,19
						8.636.542,40	1,16
Verkauft						8.636.542,40	1,16
Credit Default Swaps						8.636.542,40	1,16
Bankguthaben						1.137.164,68	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						5.235.728,81	0,80
Fondsvermögen in EUR						740.752.104,63	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 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	442.500.000,00	373.967.469,47	50,48

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2017 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821
--------------------------	-----	---	--------

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017

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			
XS1520897163	0,375 % AbbVie Inc. v.16(2019)	1.000.000	1.000.000
XS1501162876	0,125 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	700.000
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.900.000
BE6285452460	0,875 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	5.700.000
XS1084568762	2,875 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.14(2020)	0	1.000.000
XS1363560977	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	3.300.000
FR0011301480	4,407 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.12(2019)	0	800.000
XS1574671662	0,000 % Coca-Cola Co. v.17(2021)	600.000	600.000
FR0012602753	0,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	3.700.000
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
FR0012146744	1,750 % Foncière des Régions S.A. v.14(2021)	0	3.500.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	300.000	300.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	3.100.000	3.100.000
XS1233732194	1,125 % Michelin Luxembourg SCS Reg.S. v.15(2022)	0	5.000.000
XS1583063794	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1623981641	1,350 % Shougang Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.100.000	1.100.000
XS1225626461	1,250 % Smiths Group Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	1.900.000
XS1505554698	0,318 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2020)	2.900.000	2.900.000
XS1366786983	1,125 % United Technologies Corporation v.16(2021)	0	800.000
DE000A12Y971	0,875 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	1.100.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2020)	0	4.000.000
XS1061029614	3,250 % Votorantim Cimentos S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	1.510.000
USD			
US02665WBG50	1,700 % American Honda Finance Corporation v.16(2021)	0	1.000.000
US037833BS85	2,250 % Apple inc. v.16(2021)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1488421592	1,625 % BAT International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2019)	0	1.600.000
US14912L6U06	1,700 % Caterpillar Financial Services Corporation v.16(2021)	0	3.200.000
US149123BV25	3,900 % Caterpillar Inc. v.11(2021)	0	2.000.000
US615369AB15	4,500 % Moody's Corporation v.12(2022)	0	500.000
US68389XBK00	1,900 % Oracle Corporation v.16(2021)	0	200.000
US69371RN448	1,650 % Paccar Financial Corporation v.16(2021)	0	1.500.000
US742718DY23	2,300 % Procter & Gamble Co. v.12(2022)	0	1.500.000
US76720AAC09	3,500 % Rio Tinto Finance USA Plc. v.12(2022)	0	2.500.000
US822582BW12	1,750 % Shell International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
US191216BY55	1,550 % The Coca-Cola Co. v.16(2021)	0	4.600.000
US904764AM94	4,250 % Unilever Capital Corporation v.11(2021)	0	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1213831362	1,750 % STADA Arzneimittel AG v.15(2022)	0	600.000
--------------	--	---	---------

USD

US02665WAU53	2,150 % American Honda Finance Corporation S.A v.15(2020)	0	1.000.000
US78573AAA88	3,750 % Anheuser-Busch North American Holding Corporation 144A v.12(2022)	0	3.000.000
US037833CC25	1,550 % Apple Inc. Reg.S. v.16(2021)	0	300.000
USU09513GL78	2,000 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	2.300.000
USP3143NAN41	3,875 % Codelco Inc. v.11(2021)	0	2.000.000
USF2893TAD84	4,600 % Electricite de France S.A. REGS v.10(2020)	0	2.300.000
US30231GAV41	2,222 % Exxon Mobil Corporation v.16(2021)	0	1.000.000
XS1218432000	2,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2020)	0	700.000
US42824CAL37	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co. S.144A v.15(2022)	0	6.000.000
US44891CAB90	2,600 % Hyundai Capital America Reg.S. v.15(2020)	0	3.000.000
US58933YAQ89	2,350 % Merck & Co. Inc. v.15(2022)	0	1.600.000
US594918BW38	2,400 % Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2022)	900.000	900.000
US594918BP86	1,550 % Microsoft Corporation v.16(2021)	0	400.000
US71656MBJ71	6,375 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.16(2021)	0	100.000
US80105NAG07	4,000 % Sanofi-Aventis S.A. v.11(2021)	0	3.000.000
USN77608AD49	4,750 % Schaeffler Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	400.000
US89236TCZ66	1,900 % Toyota Motor Credit Corporation v.16(2021)	0	1.500.000
US904764AT48	1,375 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000

Credit Default Swaps

EUR

BNP Paribas London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	50.000.000	50.000.000
BNP Paribas London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	12.000.000	12.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	50.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.16(2021)	14.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.17(2022)	9.000.000	9.000.000

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2017

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2017 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Global Corporate Bonds 2022 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

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

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

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

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

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

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 15. Dezember 2017

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2016 bis 30. September 2017 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,56 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.929.352.723,16 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

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

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

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

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

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

Minimum VaR 1,04%; Limitauslastung 5%,

Maximum VaR 2,41%; Limitauslastung 12%,

Durchschnittlicher VaR 1,31%; Limitauslastung 7%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 161%.

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	447.412.773,40
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
Goldman Sachs International., London
J.P. Morgan Securities Plc., London
Unicredit Bank AG, München

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	8.560.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	8.560.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	10.844.460,61
--	-----	---------------

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

Credit Suisse Securities Europe Ltd., London
Nomura International Plc., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	11.897.335,42
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	11.897.335,42
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	23.626,28
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	10.844.460,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Credit Suisse Securities Europe Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.180.782,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International Plc., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	663.678,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. 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)	4.247.102,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	2.070.000,00	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	4.527.358,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA A- BBB+	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)	711.505,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.185.830,22	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	23.626,28	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,84 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	25.759,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	22.699,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,96 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	3.060,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,20 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,49 %

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

1. Name	Polen, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.885.914,01
2. Name	Deutsche Telekom International Finance B.V.
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.042.155,20
3. Name	Swedish Covered Bond Corp.,The
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.532.665,08
4. Name	Autostrade per L'Italia S.p.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	725.095,93
5. Name	Frankreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	711.505,20

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	11.897.335,42

Verwahrt begebene 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.

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Global
Corporate Bonds 2022

LU1176686571
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,9700	1,9700	1,9700
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,9700	1,9700	1,9700
3. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4. In dem Betrag der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5. Ausgeschüttete Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	1,9700	1,9700	1,9700
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,0043	0,0043	0,0043
7. In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene nicht abziehbare Werbungskosten	0,0000	0,0000	0,0000
In dem Betrag der Ausschüttung / ausgeschütteten Erträge und/oder Thesaurierung sind u.a. enthalten:			
8. Dividenden i.S.d. § 3 Nr. 40 EStG *)	--	--	0,0000
9. Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG *)	--	0,0000	--
10. Realisierte Gewinne i.S.d. § 8 b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG *)	--	0,0000	0,0000
11. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 a InvStG (Zinsschranke)	--	1,9544	1,9544
12. Steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 InvStG in der am 31.12.08 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
13. Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14. Steuerfreie Gewinne aus dem An- und Verkauf inländischer und ausländischer Grundstücke außerhalb der 10-Jahresfrist	0,0000	--	--
15. Einkünfte, die aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind	0,0000	0,0000	0,0000
16. - Darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
17. Steuerpflichtiger Betrag **)	1,9743	1,9743	1,9743
18. Ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
19. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
20. In Zeile 18 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
21. Ausländische Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer)	0,0000	0,0000	0,0000
22. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist *)	--	--	0,0000
23. In Zeile 21 enthaltene Einkünfte, auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist *)	--	0,0000	--
24. Anrechenbare ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
25. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
26. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
27. Fiktive ausländische Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
28. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
29. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
30. Nach § 34 c Abs. 3 EStG abzugsfähige Quellensteuer	0,0000	0,0000	0,0000
31. Davon auf Erträge entfallend auf die § 8b Abs. 1 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG anzuwenden ist	--	--	0,0000
32. Davon auf Erträge entfallend auf die § 21 Abs. 22 S. 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	--	0,0000	--
33. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,9743	1,9743	1,9743
34. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
35. Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4 InvStG soweit in Zeile 33 enthalten	0,0000	0,0000	0,0000
36. Absetzung für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000	0,0000	0,0000
37. Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer abzüglich erstatteter Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0000	0,0000	0,0000

(1) Privatvermögen (2) Betriebsvermögen/Kapitalgesellschaften (3) Betriebsvermögen/Personengesellschaften

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividendenerträge und realisierte Veräußerungsgewinne aus Aktien wurden im Falle der Personengesellschaften zu 60% berücksichtigt, für Kapitalgesellschaften wurden sie in voller Höhe als steuerfrei berücksichtigt.

Die ausgewiesene anrechenbare Quellensteuer beinhaltet nicht die fiktive ausländische Quellensteuer. Die ausgewiesenen ausländischen Einkünfte, die zur Anrechnung der ausländischen Quellensteuer berechtigen, beinhalten die ausländischen Einkünfte, auf die ausländische Quellensteuer als einbehalten gilt (fiktive Quellensteuer).

Für Kapitalgesellschaften ist zu beachten, dass nach § 8 b Abs. 3, 5 KStG 5% der Veräußerungsgewinne nach § 8 b Abs. 2 KStG bzw. 5% der Erträge nach § 8 b Abs. 1 KStG als nicht abzugsfähige Betriebsausgaben zu qualifizieren und damit steuerlich hinzuzurechnen sind. Dies ist in der vorliegenden Mitteilung "Besteuerung der Erträge" nicht berücksichtigt.

Die steuerlichen Besonderheiten der §§ 3 Nr. 40 EStG sowie 8 b Abs. 7 und 8 KStG sind auf Anlegerebene zu beachten.

1) Bei Einkünften aus Kapitalvermögen ist ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 1.602,00 für zusammenveranlagte Ehegatten, in anderen Fällen ein Sparer-Pauschbetrag von EUR 801,00 steuerfrei.

Bei ausländischen vollthesaurierenden Investmentfonds erfolgt zum Zeitpunkt des fiktiven Zuflusses kein Kapitalertragsteuerabzug. Es handelt sich hierbei um den zu akkumulierenden Betrag der Thesaurierung, welcher bei Veräußerung oder Rückgabe des Anteils dem Kapitalertragsteuerabzug i.H.v. 25% unterliegt.

Bemessungsgrundlage nach § 5 Abs.1 S.1 Nr.4 InvStG (akkumulierte ausschüttungsgleiche Erträge)	0,0000
--	--------

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 31.12.2016:
Euro 162,737 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
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

Rudolf KESSEL (bis zum 20.04.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Dr. Joachim VON CORNBERG (ab dem 01.01.2017)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2017)
Mitglied des Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (ab dem 01.01.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (ab dem 01.07.2017)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Rudolf KESSEL (bis zum 30.06.2017)
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	UniGarant: Deutschland (2019)
Commodities-Invest	UniGarant: Deutschland (2019) II
FairWorldFonds	UniGarant: Emerging Markets (2018)
LIGA Portfolio Concept	UniGarant: Emerging Markets (2020)
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarant: Emerging Markets (2020) II
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant: Erneuerbare Energien (2018)
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant: Nordamerika (2021)
PE-Invest SICAV	UniGarant: Rohstoffe (2020)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarantExtra: Deutschland (2019)
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarantPlus: Erneuerbare Energien (2018)
SpardaRentenPlus	UniGarantPlus: Europa (2018)
UniAbsoluterErtrag	UniGarantTop: Europa
UniAsia	UniGarantTop: Europa II
UniAsiaPacific	UniGarantTop: Europa III
UniAusschüttung	UniGarantTop: Europa IV
UniDividendenAss	UniGarantTop: Europa V
UniDynamicFonds: Europa	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniDynamicFonds: Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniEM Fernost	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniEM Global	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniEM Osteuropa	UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniEuroAnleihen	UniGlobal Dividende
UniEuroAspirant	UniGlobal II
UniEuroKapital	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniEuroKapital 2017	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEuropa	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEuropaRenta	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuropaRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Euro Corporate Bonds Flexible 2017
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Euro Liquidity
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniGarant: BRIC (2018)	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Financial Bonds 2017
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Global Convertibles
UniGarant: Commodities (2018)	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) II	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: Deutschland (2018)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect

UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional IMMUNO Top
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
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

