



Jahresbericht zum 30. September 2017

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short	5
Duration	
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	15
Erläuterungen zum Bericht	20
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	24
Besteuerung der Erträge im Berichtszeitraum	26
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	27

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 Short Duration

WKN A1XAZY
ISIN LU1006579020

Jahresbericht
01.10.2016 - 30.09.2017

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen, welche von weltweiten Emittenten, einschließlich der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), ausgegeben werden. Darüber hinaus können für den Fonds Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Wandel- und Optionsanleihen, High-Yield-Anleihen und Genussscheine mit Rentencharakter sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) erworben werden. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) soll prinzipiell 2 Jahre nicht überschreiten. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel des Fonds ist es, neben der Erwirtschaftung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erzielen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Investitionsschwerpunkt des Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration lag im abgelaufenen Geschäftsjahr mit 95 Prozent des Fondsvermögens auf Rentenpapieren. Weiterhin waren geringe Bestände an Liquidität im Bestand.

Die regionale Aufteilung der Renten lag vorzugsweise in den Euroländern mit zuletzt 42 Prozent. Es folgten Positionen in Nordamerika wie auch in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) mit 30 bzw. 13 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone wie auch im pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Unter Betrachtung der Anleiheklassen wurden diese vollständig mit zuletzt 100 Prozent in Unternehmensanleihen (Corporates) gehalten. Hiervon bildeten Industriefinanzierungen die wichtigste Anleihekategorie mit 81 Prozent, gefolgt von Versorgeranleihen mit 19 Prozent des Rentenvermögens am Ende des Geschäftsjahres.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende des Geschäftsjahres auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zum Ende der Berichtsperiode bei sieben Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zuletzt bei 1,56 Prozent.

Während des Berichtszeitraums hielt der Fonds Fremdwährungsbestände zuletzt mit insgesamt 33 Prozent des Fondsvermögens. Hiervon entfielen 30 Prozent auf US-Dollar Positionen, gefolgt von kleineren Beimischungen in das Britische Pfund. Die Währungsbestände wurden weitestgehend abgesichert.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2016 bis zum 30. September 2017 eine Ausschüttung in Höhe von 1,40 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
2,26	2,78	2,64	-

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	27,84 %
Niederlande	13,26 %
Frankreich	10,39 %
Spanien	5,03 %
Cayman Inseln	4,15 %
Großbritannien	3,91 %
Luxemburg	3,69 %
Australien	3,57 %
Schweden	3,25 %
Deutschland	3,14 %
Mexiko	3,00 %
Irland	2,61 %
Jungfernseln (GB)	1,71 %
Hongkong	1,37 %
Italien	1,14 %
Kanada	1,05 %
Singapur	0,85 %
Chile	0,65 %
Jersey	0,59 %
Südkorea	0,56 %
Brasilien	0,49 %
Finnland	0,46 %
Österreich	0,41 %
Indonesien	0,40 %
Norwegen	0,40 %
China	0,34 %
Indien	0,31 %
Japan	0,26 %
Belgien	0,22 %
Tschechische Republik	0,18 %
Dänemark	0,14 %
Neuseeland	0,12 %
Wertpapiervermögen	95,49 %
Terminkontrakte	0,60 %
Credit Default Swaps	0,02 %
Bankguthaben	4,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Hardware & Ausrüstung	12,77 %
Immobilien	12,34 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,02 %
Energie	9,50 %
Automobile & Komponenten	8,74 %
Versorgungsbetriebe	8,33 %
Investitionsgüter	5,70 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,65 %
Groß- und Einzelhandel	4,18 %
Medien	3,29 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,20 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,95 %
Transportwesen	2,48 %
Software & Dienste	1,72 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,35 %
Verbraucherdienste	0,52 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,44 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,17 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,14 %
Wertpapiervermögen	95,49 %
Terminkontrakte	0,60 %
Credit Default Swaps	0,02 %
Bankguthaben	4,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2015	241,09	2.497	79,27	96,56
30.09.2016	333,79	3.345	83,86	99,80
30.09.2017	508,41	5.032	167,08	101,04

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 484.468.637,60)	485.392.556,93
Bankguthaben	22.605.131,61
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	3.051.929,02
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	78.680,01
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.942.082,76
	516.070.380,33
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-3.005.654,63
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.388.313,89
Zinsverbindlichkeiten	-6.535,60
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-994.370,00
Sonstige Passiva	-262.338,15
	-7.657.212,27
Fondsvermögen	508.413.168,06
Umlaufende Anteile	5.031.985,000
Anteilwert	101,04 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	333.789.589,27
Ordentlicher Nettoertrag	11.745.009,93
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.643.789,90
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	226.142.109,55
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-59.064.653,17
Realisierte Gewinne	49.158.251,56
Realisierte Verluste	-32.801.221,20
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.586.861,61
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-11.085.314,87
Ausschüttung	-5.239.951,50
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	508.413.168,06

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	157.816,45
Zinsen auf Anleihen	12.343.126,07
Bankzinsen	-10.706,73
Sonstige Erträge	8.124,44
Ertragsausgleich	2.026.165,04
Erträge insgesamt	14.524.525,27
Zinsaufwendungen	-15.328,59
Verwaltungsvergütung	-1.707.739,09
Pauschalgebühr	-429.960,34
Veröffentlichungskosten	-1.639,99
Taxe d'abonnement	-224.227,00
Sonstige Aufwendungen	-18.245,19
Aufwandsausgleich	-382.375,14
Aufwendungen insgesamt	-2.779.515,34
Ordentlicher Nettoertrag	11.745.009,93
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	117.045,66
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,58

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.344.599,000
Ausgegebene Anteile	2.278.509,000
Zurückgenommene Anteile	-591.123,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	5.031.985,000

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	3.400.000	0	3.400.000	102,4275	3.482.535,00	0,68
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	2.800.000	0	2.800.000	102,9370	2.882.236,00	0,57
XS0995040051	2,875 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	0	500.000	108,0000	540.000,00	0,11
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	1.000.000	0	1.000.000	103,3500	1.033.500,00	0,20
XS0764637194	3,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	111,1250	1.111.250,00	0,22
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	900.000	0	900.000	104,0000	936.000,00	0,18
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	2.000.000	1.000.000	1.000.000	108,8125	1.088.125,00	0,21
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	2.500.000	0	2.500.000	101,0635	2.526.587,50	0,50
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN v.17(2027)	2.000.000	1.200.000	800.000	100,4260	803.408,00	0,16
XS1629866192	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	101,5630	1.117.193,00	0,22
XS1629866275	2,350 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2029)	2.900.000	0	2.900.000	101,5460	2.944.834,00	0,58
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	6.050.000	0	6.050.000	100,7180	6.093.439,00	1,20
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	1.200.000	0	1.200.000	101,5210	1.218.252,00	0,24
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	360.000	108,3140	389.930,40	0,08
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,3740	1.003.740,00	0,20
FR0013201084	1,250 % Bureau Veritas S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	101,5000	812.000,00	0,16
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	101,6250	2.032.500,00	0,40
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.500.000	103,0695	1.546.042,50	0,30
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	2.200.000	1.000.000	1.200.000	103,6745	1.244.094,00	0,24
XS0940293763	3,000 % CEZ AS v.13(2028)	0	0	800.000	111,9210	895.368,00	0,18
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	600.000	0	600.000	100,1860	601.116,00	0,12
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.700.000	98,4935	1.674.389,50	0,33
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	0	2.000.000	101,9770	2.039.540,00	0,40
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	2.800.000	0	2.800.000	102,3510	2.865.828,00	0,56
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	700.000	0	700.000	103,3300	723.310,00	0,14
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	8.700.000	0	8.700.000	99,3010	8.639.187,00	1,70
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	500.000	112,0000	560.000,00	0,11
XS0161488498	7,500 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	1.500.000	0	1.500.000	171,7550	2.576.325,00	0,51
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	400.000	107,3220	429.288,00	0,08
FR0013247202	1,875 % Edenred S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	0	1.400.000	102,9770	1.441.678,00	0,28
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN v.13(2049)	1.000.000	0	1.000.000	106,2250	1.062.250,00	0,21
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	800.000	700.000	106,3000	744.100,00	0,15
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	1.000.000	0	1.000.000	164,1280	1.641.280,00	0,32
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.000.000	0	2.000.000	100,3170	2.006.340,00	0,39
FR0013284254	1,375 % Engie S.A. EMTN v.17(2029)	2.800.000	0	2.800.000	99,8770	2.796.556,00	0,55
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	103,9790	831.832,00	0,16
XS1584122177	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	700.000	0	700.000	100,9180	706.426,00	0,14
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	3.700.000	0	3.700.000	99,7230	3.689.751,00	0,73
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	1.900.000	0	1.900.000	101,6340	1.931.046,00	0,38
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	0	1.200.000	102,7780	1.233.336,00	0,24
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,3230	826.584,00	0,16
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	600.000	0	600.000	101,1105	606.663,00	0,12
XS1319820541	1,625 % FedEx Corporation v.16(2027)	0	0	1.500.000	100,9290	1.513.935,00	0,30
FR0013262698	1,500 % Fonciere des Regions S.A. v.17(2027)	4.200.000	0	4.200.000	98,5550	4.139.310,00	0,81
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	0	1.300.000	103,7600	1.348.880,00	0,27
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	2.500.000	1.000.000	1.500.000	105,9050	1.588.575,00	0,31
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.750.000	104,8520	1.834.910,00	0,36
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	800.000	0	800.000	100,2650	802.120,00	0,16
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,9240	999.240,00	0,20
XS1612543121	1,500 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2029)	3.100.000	0	3.100.000	100,1320	3.104.092,00	0,61
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	4.700.000	0	4.700.000	99,5170	4.677.299,00	0,92
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.100.000	98,7560	1.086.316,00	0,21
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	1.000.000	102,5850	1.025.850,00	0,20
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.900.000	0	1.900.000	101,6270	1.930.913,00	0,38

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.400.000	0	1.400.000	103,2470	1.445.458,00	0,28
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	3.200.000	0	3.200.000	99,9720	3.199.104,00	0,63
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	2.800.000	0	2.800.000	98,7350	2.764.580,00	0,54
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	104,0030	2.080.060,00	0,41
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.400.000	107,5090	1.505.126,00	0,30
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	900.000	0	900.000	102,0650	918.585,00	0,18
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.600.000	800.000	1.800.000	99,4450	1.790.010,00	0,35
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A EMTN v.17(2029)	1.700.000	0	1.700.000	98,3830	1.672.511,00	0,33
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	101,8890	1.018.890,00	0,20
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	103,8360	1.038.360,00	0,20
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	1.800.000	0	4.300.000	108,5750	4.668.725,00	0,92
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	1.500.000	0	1.500.000	99,1190	1.486.785,00	0,29
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	1.700.000	1.000.000	700.000	103,2930	723.051,00	0,14
XS1539114287	1,375 % Johnson Controls International Plc. v.16(2025)	1.100.000	0	1.100.000	101,0060	1.111.066,00	0,22
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	4.100.000	0	4.100.000	100,4000	4.116.400,00	0,81
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	105,0840	1.050.840,00	0,21
XS1689185426	1,500 % Magna International Inc. v.17(2027)	900.000	0	900.000	101,6940	915.246,00	0,18
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022)	600.000	0	600.000	104,5100	627.060,00	0,12
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	900.000	0	900.000	100,7060	906.354,00	0,18
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	1.700.000	0	1.700.000	102,2770	1.738.709,00	0,34
FR0012332203	1,787 % Mercalys S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	0	1.000.000	103,7560	1.037.560,00	0,20
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	105,7540	1.903.572,00	0,37
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	3.200.000	1.000.000	2.200.000	99,7510	2.194.522,00	0,43
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	2.400.000	0	2.400.000	101,3015	2.431.236,00	0,48
XS1416688890	2,375 % Metrovacesa S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	2.900.000	0	3.900.000	106,8630	4.167.657,00	0,82
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	3.900.000	0	3.900.000	103,8110	4.048.629,00	0,80
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	700.000	0	700.000	100,5290	703.703,00	0,14
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	0	1.000.000	1.000.000	107,5880	1.075.880,00	0,21
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.200.000	0	2.200.000	100,5650	2.212.430,00	0,44
XS1551677260	2,750 % NTPC Ltd. Reg.S v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	104,1950	1.562.925,00	0,31
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	500.000	120,9000	604.500,00	0,12
XS1294342792	5,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	1.300.000	113,1860	1.471.418,00	0,29
XS1028599287	5,250 % Orange S.A. EMTN Fix to Float Perp.	2.000.000	1.800.000	1.000.000	115,7500	1.157.500,00	0,23
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	1.000.000	0	1.000.000	104,6870	1.046.870,00	0,21
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	950.000	112,0250	1.064.237,50	0,21
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	2.000.000	0	4.800.000	104,6000	5.020.800,00	0,99
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	0	0	500.000	107,0920	535.460,00	0,11
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	107,3860	536.930,00	0,11
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	1.800.000	101,5155	1.827.279,00	0,36
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	0	3.000.000	114,5240	3.435.720,00	0,68
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	4.000.000	3.000.000	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,20
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	100,6680	1.812.024,00	0,36
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.300.000	0	1.300.000	101,9445	1.325.278,50	0,26
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.500.000	0	1.500.000	102,3050	1.534.575,00	0,30
XS1576838376	1,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	900.000	0	900.000	100,8710	907.839,00	0,18
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	107,2500	1.394.250,00	0,27
XS1032529205	3,375 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	0	900.000	114,5230	1.030.707,00	0,20
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	1.200.000	119,2500	1.431.000,00	0,28
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	2.300.000	102,0070	2.346.161,00	0,46
XS0829343598	5,625 % SSE Plc. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	1.000.000	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,20
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	101,3750	2.027.500,00	0,40
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,4375	1.004.375,00	0,20
XS1057783174	2,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	111,3170	890.536,00	0,18
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	4.100.000	1.100.000	3.000.000	86,7380	2.602.140,00	0,51
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	4.000.000	0	4.000.000	101,8160	4.072.640,00	0,80
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	900.000	0	2.000.000	107,8310	2.156.620,00	0,42
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023)	0	1.100.000	1.000.000	104,9875	1.049.875,00	0,21
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	1.100.000	1.300.000	1.000.000	93,7305	937.305,00	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2028)	760.000	0	1.360.000	89,1870	1.212.943,20	0,24
XS1112850125	2,375 % The Priceline Group Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	107,6300	1.076.300,00	0,21
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,1700	1.101.870,00	0,22
XS1651071950	1,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	1.400.000	0	1.400.000	99,8200	1.397.480,00	0,27
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	2.700.000	0	2.700.000	100,3630	2.709.801,00	0,53
XS1577956789	1,300 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Green Bond Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	100,9450	1.413.230,00	0,28
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	2.000.000	1.000.000	106,4045	1.064.045,00	0,21
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	2.200.000	1.000.000	1.200.000	101,2930	1.215.516,00	0,24
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	2.500.000	109,6000	2.740.000,00	0,54
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	2.000.000	0	2.000.000	102,8500	2.057.000,00	0,40
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	39.000	104,6090	40.797,51	0,01
XS0968913342	5,125 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	800.000	0	800.000	112,1850	897.480,00	0,18
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	800.000	0	800.000	107,2000	857.600,00	0,17
XS1586555945	1,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2027)	3.700.000	0	3.700.000	100,7095	3.726.251,50	0,73
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	1.400.000	0	1.400.000	99,9675	1.399.545,00	0,28
DE000A1988D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	101,4580	1.014.580,00	0,20
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,2350	1.984.700,00	0,39
DE000A18V146	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.000.000	108,4690	2.169.380,00	0,43
FR0012199156	2,750 % Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	110,2075	1.653.112,50	0,33
FR0012516417	2,500 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)	1.700.000	1.000.000	2.500.000	105,5670	2.639.175,00	0,52
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	500.000	2.000.000	105,5100	2.110.200,00	0,42
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	2.600.000	0	2.600.000	102,3930	2.662.218,00	0,52
XS1028956909	5,625 % 3AB Optique Developpement SAS REGS v.14(2019)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	100,2600	2.005.200,00	0,39
						237.882.548,61	46,80
GBP							
XS1488409977	2,250 % British American Tobacco Finance Plc. EMTN Reg.S. v. 16(2052)	0	0	1.200.000	79,0200	1.076.444,55	0,21
XS1622391552	4,250 % CPMK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2022)	400.000	0	400.000	101,6450	461.550,69	0,09
XS1622392014	4,875 % CPMK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	400.000	0	400.000	101,5680	461.201,04	0,09
XS1595796035	2,250 % Deutsche Telekom International Finance B.V. Reg.S. v. 17(2029)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	96,7670	1.647.752,30	0,32
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. Perp.	0	0	1.000.000	103,6250	1.176.353,73	0,23
XS0767865263	6,000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2022)	800.000	0	800.000	115,8700	1.052.287,43	0,21
XS0451790280	5,750 % Koninklijke KPN NV v.09(2029)	1.000.000	0	1.000.000	126,4360	1.435.304,80	0,28
XS0707430947	5,000 % Koninklijke KPN NV v.11(2026)	1.000.000	0	1.000.000	118,0670	1.340.299,69	0,26
XS0146389464	5,875 % McDonald's Corp. v.02(2032)	1.000.000	0	1.000.000	135,6640	1.540.061,30	0,30
XS0241945582	5,375 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.06(2026)	2.000.000	0	2.000.000	119,6720	2.717.039,39	0,53
XS1468494239	3,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2049)	0	0	1.500.000	91,3350	1.555.255,99	0,31
						14.463.550,91	2,83
USD							
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch FRN v.11(2039)	1.000.000	0	1.000.000	157,7700	1.334.658,66	0,26
US00206DRD03	5,250 % AT & T Inc. v.17(2037)	1.000.000	0	1.000.000	105,0586	888.745,45	0,17
US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	230.000	0	230.000	116,5247	226.720,93	0,04
US00206REN89	4,900 % AT&T Inc. v.17(2037)	400.000	0	400.000	100,9000	341.426,28	0,07
US00206REP38	5,150 % AT&T Inc. v.17(2050)	1.600.000	0	1.600.000	100,5100	1.360.426,36	0,27
US00206REQ11	5,300 % AT&T Inc. v.17(2058)	400.000	0	400.000	101,2000	342.441,42	0,07
US079860AE23	6,550 % Bellsouth Corporation v.04(2034)	2.000.000	0	2.000.000	116,9760	1.979.121,90	0,39
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.950.000	106,7500	1.760.955,08	0,35
US05565QCP19	3,814 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.14(2024)	0	0	250.000	105,6860	223.513,24	0,04
USG15632AP07	3,750 % British Sky Broadcasting Group Plc. v.14(2024)	0	0	650.000	102,7369	564.918,24	0,11
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	900.000	0	900.000	100,2300	763.108,03	0,15
XS1644429695	3,500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2022)	900.000	0	900.000	100,3459	763.990,44	0,15
XS1644429935	4,125 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2027)	3.000.000	0	3.000.000	101,1883	2.568.013,70	0,51
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	3.000.000	0	3.000.000	166,3842	4.222.592,00	0,83
US25156PAD50	9,250 % Dte. Telekom International Finance BV v.02(2032)	1.000.000	0	1.000.000	155,9122	1.318.942,56	0,26
US25156PAC77	8,750 % Dte. Telekom International Finance BV v.08(2030)	1.815.000	0	1.815.000	146,8310	2.254.447,72	0,44
US28368EAD85	7,800 % El Paso Energy Corporation v.01(2031)	500.000	0	500.000	127,5250	539.400,22	0,11
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v.92(2022)	0	0	500.000	121,0810	512.143,64	0,10
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Co. v.96(2026)	1.000.000	0	1.000.000	121,1700	1.025.040,18	0,20
USF2893TAM83	5,625 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	0	0	200.000	104,2500	176.381,02	0,03
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer L.P. v.17(2027)	1.100.000	0	1.100.000	101,3460	943.072,50	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
US29273RBL24	5,300 % Energy Transfer L.P. v.17(2047)	800.000	0	800.000	99,5250	673.547,08	0,13
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,2573	2.120.321,88	0,42
US345370CA64	7,450 % Ford Motor Co. v.99(2031)	1.000.000	0	1.000.000	129,3080	1.093.883,77	0,22
USU31436AG04	4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S.14(2021)	0	0	2.000.000	104,5000	1.768.039,93	0,35
US40049JAZ03	6,625 % Grupo Televisa SAB v.09(2040)	2.000.000	0	2.000.000	121,6930	2.058.929,02	0,40
USG46747AB00	3,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	103,6670	1.753.946,37	0,34
US459200HU86	3,625 % International Business Machines Corporation v.14(2024)	0	0	1.500.000	104,8550	1.330.534,64	0,26
US459306AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	1.000.000	0	1.000.000	102,7600	1.286.300,40	0,17
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	1.000.000	0	1.000.000	122,3350	1.034.895,52	0,20
US494550BF27	6,550 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.10(2040)	500.000	0	500.000	114,6780	485.060,49	0,10
US494550BH82	6,375 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.11(2041)	116.000	0	116.000	114,4410	112.301,46	0,02
US494568AM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	1.600.000	0	1.600.000	100,4230	1.359.248,79	0,27
US50066RAG11	3,375 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2027)	3.400.000	0	3.400.000	99,4613	2.860.742,92	0,56
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	3.000.000	0	3.000.000	97,2500	2.468.065,31	0,49
XS1633950453	3,875 % Longfor Properties Co. Ltd. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	101,3750	1.286.375,94	0,25
XS1577964536	5,196 % OmGrid Funding Ltd. Reg.S. v.17(2027)	900.000	0	900.000	100,2500	763.260,30	0,15
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	2.000.000	0	2.000.000	118,8750	2.011.251,16	0,40
US71647NAR08	6,125 % Petrobras Global Finance BV v.17(2022)	2.300.000	0	2.300.000	107,6000	2.093.562,30	0,41
US717081EA70	3,000 % Pfizer Inc. v.16(2026)	400.000	0	400.000	101,1930	342.417,73	0,07
XS1642641812	3,500 % SGSP Australia Assets Pty. Reg.S. v.17(2027)	3.200.000	0	3.200.000	99,8978	2.704.280,18	0,53
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,3979	840.858,64	0,17
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	2.300.000	100,0850	1.947.343,71	0,38
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.500.000	104,5000	1.326.029,95	0,26
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	4.000.000	3.000.000	1.000.000	100,2760	848.286,95	0,17
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	101,8200	1.722.696,90	0,34
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	1.100.000	0	1.100.000	132,9040	1.236.734,62	0,24
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	1.600.000	0	1.600.000	140,9042	1.907.171,31	0,38
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	370.000	0	370.000	118,2531	370.134,90	0,07
US88167AAD37	2,800 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	200.000	95,3000	161.238,47	0,03
US887317AH82	6,100 % Time Warner Inc. v.10(2040)	1.000.000	0	1.000.000	117,5120	994.095,25	0,20
US8935268Z94	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	2.000.000	0	2.000.000	146,8153	2.483.974,28	0,49
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	900.000	0	900.000	113,5000	864.140,09	0,17
US92343VDY74	4,125 % Verizon Communications Inc v.17(2027)	500.000	0	500.000	104,0200	439.979,70	0,09
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc v.17(2037)	500.000	0	500.000	109,4100	462.778,11	0,09
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	2.500.000	0	2.500.000	134,2761	2.839.778,78	0,56
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	1.000.000	0	1.000.000	123,3540	1.043.515,78	0,21
						72.788.782,20	14,33
						325.134.881,72	63,96
Börsengehandelte Wertpapiere							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	100,8190	2.016.380,00	0,40
XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de CV v.10(2022)	0	0	1.500.000	119,9330	1.798.995,00	0,35
XS1379122101	1,500 % América Móvil S.A.B. de CV v.16(2024)	0	0	400.000	103,5230	414.092,00	0,08
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Float CV v.13(2073)	700.000	0	700.000	104,0000	728.000,00	0,14
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Property Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000	1.500.000	111,3880	1.670.820,00	0,33
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	4.300.000	0	4.300.000	100,7925	4.334.077,50	0,85
BE6295011025	1,000 % Brussels Airport Company S.A./NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.100.000	0	1.100.000	100,6070	1.106.677,00	0,22
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	1.500.000	99,5005	1.492.507,50	0,29
DE000A2DADM7	0,850 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.500.000	2.100.000	1.400.000	99,6875	1.395.625,00	0,27
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	3.000.000	500.000	2.500.000	110,0000	2.750.000,00	0,54
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	0,24
XS1117297512	2,500 % Expedia Inc. v.15(2022)	0	0	1.800.000	106,4630	1.916.334,00	0,38
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Fix-to-Float v.17(2078)	1.400.000	0	1.400.000	100,0500	1.400.700,00	0,28
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	1.400.000	0	1.400.000	100,0610	1.400.854,00	0,28
XS1640492994	1,100 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2024)	2.700.000	0	2.700.000	99,5800	2.688.660,00	0,53
DE000A1Z0TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	103,3915	1.033.915,00	0,20
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.300.000	105,3965	1.370.154,50	0,27
DE000A19HCWO	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	1.300.000	0	1.300.000	101,6320	1.321.216,00	0,26
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	3.800.000	106,8360	4.059.768,00	0,80
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	3.700.000	600.000	3.100.000	103,4295	3.206.314,50	0,63

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	1.400.000	0	1.400.000	102,5380	1.435.532,00	0,28
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	104,8620	1.048.620,00	0,21
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	1.900.000	1.400.000	500.000	106,4520	532.260,00	0,10
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	700.000	0	700.000	101,0860	707.602,00	0,14
XS0716979595	5,875 % Petrobras Global Finance BV v.11(2022)	1.000.000	0	1.000.000	114,4500	1.144.500,00	0,23
XS0835890350	4,250 % Petrobras Global Finance BV v.12(2023)	1.000.000	0	1.000.000	107,2500	1.072.500,00	0,21
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance BV v.14(2025)	1.000.000	0	1.000.000	107,2050	1.072.050,00	0,21
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	1.500.000	0	1.500.000	104,4000	1.566.000,00	0,31
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	500.000	0	500.000	106,5000	532.500,00	0,10
XS156888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	800.000	0	800.000	107,9500	863.600,00	0,17
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	0	1.000.000	107,2755	1.072.755,00	0,21
XS0213101073	5,500 % Petroleos Mexicanos v.05(2025)	0	0	1.000.000	115,8010	1.158.010,00	0,23
DE000A2E4YY0	2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)	700.000	0	700.000	101,0000	707.000,00	0,14
XS1218788013	1,876 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	103,4010	1.034.010,00	0,20
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	1.500.000	1.800.000	109,3000	1.967.400,00	0,39
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	400.000	101,3750	405.500,00	0,08
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	4.300.000	0	4.300.000	97,2700	4.182.610,00	0,82
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	99,6250	797.000,00	0,16
XS1623981641	1,350 % Shougang Group Co. Ltd. Reg.S. v.17(2020)	1.700.000	0	1.700.000	100,6500	1.711.050,00	0,34
XS1196503137	1,800 % The Priceline Group Inc. v.15(2027)	0	0	1.600.000	101,3290	1.621.264,00	0,32
XS1577747782	0,800 % The Priceline Group Inc. v.17(2022)	2.800.000	0	2.800.000	100,9130	2.825.564,00	0,56
XS1334248223	4,625 % Unitymedia Hessen GmbH & Co.KG Reg.S. v.15(2026)	0	0	2.000.000	108,7820	2.175.640,00	0,43
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	2.700.000	0	2.700.000	99,7625	2.693.587,50	0,53
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	107,9530	1.079.530,00	0,21
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	1.000.000	0	1.500.000	110,6130	1.659.195,00	0,33
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. v.14(2026)	0	0	1.150.000	114,5370	1.317.175,50	0,26
XS1082636876	4,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14(2020)	0	0	600.000	101,1350	606.810,00	0,12
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	6.000.000	0	6.000.000	103,2500	6.195.000,00	1,22
						80.510.355,00	15,85
GBP							
XS0969342384	6,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.13(2073)	0	0	1.000.000	110,1250	1.250.141,90	0,25
XS1602280676	4,250 % Drax FinCo Plc. Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	900.000	103,7500	1.059.995,46	0,21
						2.310.137,36	0,46
USD							
US00287YAR09	4,500 % AbbVie Inc. v.15(2035)	1.000.000	0	1.000.000	107,4310	908.814,82	0,18
USF0183JHP96	2,250 % Air Liquide Finance S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	97,8127	1.654.897,22	0,33
USP0156PAC34	6,875 % Alfa S.A.B de C.V. Reg.S. v.14(2044)	2.000.000	0	2.000.000	112,5000	1.903.392,27	0,37
USU02320AG12	3,150 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2027)	2.200.000	0	2.200.000	100,4930	1.870.269,86	0,37
USU02320AJ50	4,050 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2047)	1.400.000	0	1.400.000	101,6940	1.204.395,57	0,24
US031162BA71	6,400 % Amgen Inc. v.09(2039)	1.500.000	0	1.500.000	127,7308	1.620.812,11	0,32
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.11(2039)	2.000.000	0	2.000.000	154,5450	2.614.753,41	0,51
US03938LAZ76	6,125 % ArcelorMittal S.A. v.15(2025)	0	0	600.000	115,0000	583.706,96	0,11
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	2.000.000	84,5832	1.431.066,75	0,28
US00206RCU41	5,650 % AT&T Inc. v.16(2047)	500.000	0	500.000	108,5930	459.322,39	0,09
USP1905CAD22	3,950 % BRF S.A. Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1250	838.550,04	0,16
USP2205JAL46	6,625 % Cencosud S.A. Reg.S. v.15(2045)	2.000.000	0	2.000.000	109,3750	1.850.520,26	0,36
USP2205JAQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.300.000	0	1.300.000	100,1500	1.101.387,36	0,22
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	2.200.000	0	2.200.000	102,0000	1.898.316,56	0,37
US20030NB190	3,600 % Comcast Corporation v.14(2024)	0	0	500.000	105,2100	445.013,11	0,09
USU1302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	1.000.000	0	1.500.000	104,4669	1.325.609,93	0,26
USU2339CBX57	3,300 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.400.000	101,3600	1.200.439,90	0,24
USF12033TP59	2,947 % Danone S.A. Reg.S. v.16(2026)	4.000.000	1.500.000	2.500.000	96,6720	2.044.497,08	0,40
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Co LLC v.02(2032)	1.645.000	0	1.645.000	128,5200	1.788.473,06	0,35
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	200.000	0	200.000	100,7521	170.462,91	0,03
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	800.000	0	800.000	100,7300	681.702,06	0,13
USN30707AE88	4,750 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2047)	2.000.000	0	2.000.000	106,6890	1.805.075,71	0,36
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	105,5000	356.991,79	0,07
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer L.P. v.15(2026)	500.000	0	2.500.000	105,3680	2.228.407,07	0,44
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	3.000.000	0	3.000.000	126,5781	3.212.370,36	0,63
US30231GAR39	2,726 % Exxon Mobil Corporation v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,4623	858.322,48	0,17
US31428XAW65	5,100 % FedEx Corporation v.14(2044)	1.500.000	0	1.500.000	112,3960	1.426.224,52	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	0	1.900.000	106,6790	1.714.661,20	0,34
US37045XBG07	5,250 % General Motors Co. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	109,1410	923.280,60	0,18
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. v.15(2046)	1.000.000	0	1.000.000	115,7828	979.467,05	0,19
US42307TAH14	7,125 % H.J. Heinz Finance Co. 144A v.09(2039)	2.000.000	0	2.000.000	132,5110	2.241.959,23	0,44
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	1.100.000	104,0430	968.169,36	0,19
US49338CAB90	2,742 % Keyspan Gas East Corporation 144A v.16(2026)	0	0	1.000.000	97,0409	820.919,55	0,16
US505861AC85	7,125 % Lafarge SA v.06(2036)	945.000	0	945.000	128,7500	1.029.259,37	0,20
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,3000	831.570,93	0,16
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	2.000.000	0	2.000.000	103,0000	1.742.661,37	0,34
USS94918CB81	4,500 % Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2057)	800.000	0	800.000	113,1600	765.823,53	0,15
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	1.300.000	100,2400	1.102.377,13	0,22
US66989HAG39	3,400 % Novartis AG Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	104,7720	709.056,76	0,14
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	0	500.000	100,5880	425.463,16	0,08
US71656MBS70	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2027)	500.000	0	500.000	110,9500	469.291,94	0,09
US71656MBT53	6,750 % Petróleos Mexicanos v.17(2047)	600.000	0	600.000	106,2550	539.319,85	0,11
US747525AF05	3,450 % Qualcomm Inc. v.15(2025)	0	1.000.000	1.000.000	102,3800	866.085,78	0,17
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.15(2040)	2.000.000	0	2.000.000	146,7023	2.482.062,43	0,49
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	0	0	600.000	97,9450	497.140,68	0,10
USQ8351LAA19	2,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	0	500.000	100,4650	424.942,90	0,08
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,9586	854.061,42	0,17
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	500.000	101,1310	427.759,92	0,08
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.300.000	96,8610	1.065.216,99	0,21
US828807CS47	3,375 % Simon Property Group v.14(2024)	0	0	700.000	102,2820	605.679,72	0,12
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	3.000.000	1.000.000	97,6650	826.199,14	0,16
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	1.300.000	0	1.300.000	119,7710	1.317.166,91	0,26
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	99,7940	675.367,57	0,13
US887317AW59	3,600 % Time Warner Inc. v.15(2025)	0	0	2.200.000	100,4530	1.869.525,42	0,37
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	3.000.000	0	3.000.000	102,1620	2.592.724,81	0,51
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	2.000.000	102,3790	1.732.154,64	0,34
US92553PAX06	3,875 % Viacom Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	0	450.000	100,4610	382.433,38	0,08
USP98118AA38	5,375 % VM Holdings S.A Reg.S. v.17(2027)	400.000	0	400.000	105,1070	355.661,96	0,07
US92936MAF41	3,750 % WPP Finance v.14(2024)	625.000	0	625.000	102,4670	541.763,60	0,11
US92936MAE75	5,625 % WPP Finance 2010 v.13(2043)	213.000	0	213.000	111,2795	200.512,09	0,04
US655422AV53	6,200 % Xstrata Canada Corp. DL-Debts v.05(2035)	2.000.000	0	2.000.000	113,0000	1.911.851,79	0,38
						72.375.387,74	14,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						155.195.880,10	30,53
Anleihen						480.330.761,82	94,49
Credit Linked Notes							
USD							
XS1599428726	3,950 % Phosagro OAO/Phosagro Bond Funding DAC Reg.S. LPN v.17(2021)	3.550.000	550.000	3.000.000	101,2500	2.569.579,56	0,51
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	1.000.000	0	1.000.000	100,9245	853.772,95	0,17
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	1.900.000	0	1.900.000	101,9370	1.638.442,60	0,32
						5.061.795,11	1,00
Credit Linked Notes						5.061.795,11	1,00
Wertpapiervermögen						485.392.556,93	95,49

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	0	917	-917		1.072.890,00	0,21
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	0	90	-90		223.200,00	0,04
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	0	603	-603		229.140,00	0,05
						1.525.230,00	0,30
GBP							
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	0	100	-100		341.695,99	0,07
						341.695,99	0,07
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	0	390	-390		358.170,84	0,07
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2017	0	119	-119		47.188,17	0,01
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	0	320	-320		532.949,84	0,10
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017	0	201	-201		115.571,60	0,02
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2017	0	40	-40		131.122,58	0,03
						1.185.003,03	0,23
	Short-Positionen					3.051.929,02	0,60
	Terminkontrakte					3.051.929,02	0,60
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/Daimler AG CDS v.17(2022)	0	3.000.000	-3.000.000		78.680,01	0,02
						78.680,01	0,02
	Verkauft					78.680,01	0,02
	Credit Default Swaps					78.680,01	0,02
	Bankguthaben - Kontokorrent					22.605.131,61	4,45
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-2.715.129,51	-0,56
	Fondsvermögen in EUR					508.413.168,06	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	15.000.000,00	17.021.701,53	3,35
EUR/USD	Währungsverkäufe	180.000.000,00	152.122.360,47	29,92

Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8809
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1821

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

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
ES0200002006	1,875 % Administrador de Infraestructuras Ferroviarias Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	2.000.000
FR0013241346	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1322048619	1,625 % Amadeus Capital Markets S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	700.000
BE6285455497	2,000 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	2.100.000
BE6285457519	2,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)	0	1.500.000
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS0765621569	5,750 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.12(2018)	0	1.000.000
FR0012452191	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	900.000
FR0013265600	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1629865897	1,050 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2023)	700.000	700.000
XS1076018131	2,400 % AT&T Inc. v.14(2024)	0	1.000.000
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1316569638	1,875 % Autostrade per l'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	700.000
IT0005108490	1,625 % Autostrade per l'Italia S.p.A. v.15(2023)	600.000	600.000
XS1330978211	3,500 % Ball Corporation v.15(2020)	0	450.000
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	700.000	700.000
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	2.000.000	2.000.000
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	500.000
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Fix-to-Float v.15(2076)	0	700.000
XS1309436910	5,625 % BHP Billiton Finance Ltd. v.15(2079)	1.000.000	1.000.000
XS1527126772	1,117 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.100.000	1.100.000
XS1492671158	0,830 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.800.000
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	0	1.300.000
XS1405770576	5,000 % Cable Communicat.Systems NV Reg.S. v.16(2023)	500.000	500.000
FR0013218138	0,500 % Caggemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	600.000	600.000
XS1071713470	2,500 % Carlsberg Breweries AS EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	700.000
FR0011606169	4,870 % Casino Guichard-Perrachon S.A. FRN Perp.	800.000	2.000.000
FR0011215508	5,244 % Casino Guichard-Perrachon S.A. v.12(2020)	0	1.000.000
XS1531338678	4,750 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.16(2024)	800.000	800.000
XS1574672397	0,500 % Coca-Cola Co. v.17(2024)	3.300.000	3.300.000
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV v.15(2024)	0	1.300.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	400.000
XS1382791975	1,500 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	900.000
FR0011401751	5,375 % Electricité de France S.A. FRN Perp.	0	600.000
XS1074208270	2,500 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	500.000
XS0842659426	4,875 % ENEL Finance International NV EMTN v.12(2023)	0	1.000.000
FR0013245859	0,875 % Engie S.A. Reg.S. EMTN v.17(2024)	900.000	900.000
FR0013245867	1,500 % Engie S.A. Reg.S. EMTN v.17(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1493322355	0,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	2.000.000
XS0970852348	3,750 % ENI S.p.A. EMTN v.13(2025)	0	300.000
XS1560853670	1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	1.800.000	1.800.000
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.300.000	1.300.000
XS1584122763	1,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	800.000	800.000
XS1198117670	1,125 % Essity AB Reg.S. EMTN v.15(2025)	0	1.400.000
XS1396285279	1,500 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	900.000
XS1243251375	1,875 % Eurogrid GmbH Reg.S. v.15(2025)	0	1.700.000
FR0011660596	2,625 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000
DE000A2G5FF1	0,000 % Evonik Industries Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	1.200.000	1.200.000
XS1111858756	2,000 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	1.000.000
XS1057487875	2,625 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.14(2019)	0	600.000
XS1321405968	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.15(2018)	0	900.000
XS1004118904	3,500 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	300.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1496175743	3,250 % FNAC Darty Reg.S. v.16(2023)	0	1.500.000
FR0013170834	1,875 % Foncière des Régions S.A. v.16(2026)	0	1.000.000
XS1515173315	0,750 % Fonterra Cooperative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1590568132	1,125 % Gas Natural Capital Markets S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1396767854	1,250 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	900.000
XS0875343757	3,875 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.13(2023)	0	300.000
XS1139494493	4,125 % Gas Natural Fenosa Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS0767815599	4,625 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2018)	0	500.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS1533914591	4,125 % HP Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	1.300.000	1.300.000
XS1527758145	1,000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2024)	1.400.000	1.400.000
XS1575444622	1,000 % Iberdrola Finanzas S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.800.000	1.800.000
XS1398476793	1,125 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	700.000
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	900.000
FR0013218393	1,125 % Icade S.A. Reg.S. v.16(2025)	1.200.000	1.200.000
XS1040508241	3,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2026)	0	850.000
XS1241699922	1,863 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2019)	0	800.000
IT0005045270	2,500 % Italien v.14(2024)	0	6.000.000
XS1485533431	1,125 % Koninklijke KPN NV EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	1.600.000
XS1591416679	2,625 % K+S AG Reg.S. v.17(2023)	3.600.000	3.600.000
XS1501367921	1,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.400.000	1.400.000
XS1405763019	4,500 % LANXESS AG Reg.S. FRN v.16(2076)	1.400.000	1.400.000
XS1571994554	3,375 % Levi Strauss & Co. Reg.S. v.17(2027)	100.000	100.000
XS1395004408	3,875 % LKQ Italia Bondco S.p.A. Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
XS1152338072	2,625 % Merck KGaA Fix-to-float v.14(2074)	0	1.200.000
XS0834719303	3,375 % Mondi Finance Plc. v.12(2020)	0	500.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	800.000	800.000
XS1577731604	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	1.400.000
AT0000A1LHT0	1,625 % Novomatic AG EMTN v.16(2023)	0	1.000.000
XS1504057008	7,000 % N&W Global Vending S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	600.000	600.000
FR0013241536	0,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.100.000	2.100.000
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	0	500.000
XS0841018004	2,875 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.12(2019)	600.000	600.000
XS1574157357	0,250 % Pfizer Inc. v.17(2022)	1.700.000	1.700.000
XS1574158082	1,000 % Pfizer Inc. v.17(2027)	800.000	800.000
XS1075312626	1,625 % PGE Sweden AB Reg.S. v.14(2019)	0	650.000
XS1202213291	1,400 % PPG Industries Inc. v.15(2027)	0	2.400.000
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	400.000	400.000
FR0013218153	0,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2021)	1.900.000	1.900.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	1.100.000	1.100.000
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	500.000
XS0975256685	3,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	600.000
XS1148073205	2,250 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	1.000.000
XS1207058733	4,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	500.000
XS0542369219	5,250 % Rheinmetall AG v.10(2017)	0	2.000.000
XS1091654761	2,375 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.14(2024)	0	650.000
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1555402145	1,250 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.300.000	1.300.000
FR0013053329	1,875 % Societe des Autoroutes du Nord et de l'Est de la France S.A. Reg.S. v.15(2026)	0	1.100.000
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	0	700.000
BE6282460615	2,750 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2027)	0	600.000
ES00000128H5	1,300 % Spanien Reg.S. v.16(2026)	0	1.400.000
ES00000126B2	2,750 % Spanien v.14(2024)	0	8.000.000
XS1650590349	1,875 % Steinhöf Europe AG Reg.S. v.17(2025)	5.000.000	5.000.000
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	600.000
AT0000A109Z8	3,000 % Strabag SE v.13(2020)	400.000	400.000
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	800.000
FR0013248507	1,000 % Suez S.A. EMTN v.17(2025)	1.500.000	1.500.000
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS1516322200	3,500 % Synlab Bondco Plc. Reg.S. FRN v.16(2022)	1.500.000	1.500.000
XS1196041419	1,750 % TDC AS Reg.S. EMTN v.15(2027)	0	2.000.000
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	1.300.000
XS0794393396	6,125 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.12(2018)	0	2.000.000
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	0	1.900.000
XS1347748607	3,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.16(2024)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1419869885	3,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.16(2026)	0	1.000.000
XS1394764689	1,460 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
XS1505554771	1,930 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2031)	2.900.000	2.900.000
XS1120892507	2,932 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.14(2029)	0	1.000.000
XS1405762805	1,500 % Telekom Finanzmanagement GmbH Reg.S. v.16(2026)	2.500.000	2.500.000
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Fix-to-Float v.17(2078)	2.900.000	2.900.000
XS1591694481	2,995 % TenneT Holding BV Reg.S. Green Bond Fix-to-Float Perp.	2.200.000	2.200.000
XS0697395472	3,375 % Tesco Plc. v.11(2018)	0	500.000
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	1.400.000	1.400.000
XS1211044075	1,875 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2027)	700.000	700.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	1.000.000
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14(2019)	0	1.000.000
XS1266734349	1,950 % Time Warner Inc. v.15(2023)	0	1.100.000
XS1501167164	2,708 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1501166869	3,369 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.100.000
XS1569845404	1,500 % Unibail-Rodamco SE EMTN Reg.S. v.17(2028)	1.700.000	1.700.000
XS1032164607	2,500 % Urenco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
FR0013139482	1,625 % Valéo S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	500.000
FR0013246733	1,496 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	1.300.000	1.300.000
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	400.000	400.000
FR0013210416	0,927 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. EMTN v.16(2029)	0	800.000
XS1405766624	1,375 % Verizon Communications Inc. v.16(2028)	3.800.000	3.800.000
XS1492446460	0,625 % V.F. Corporation v.16(2023)	0	1.400.000
XS1372838679	1,750 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	2.000.000
XS1463101680	1,600 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2031)	0	1.300.000
XS1499604905	0,500 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.16(2024)	0	1.900.000
XS1109802568	1,875 % Vodafone Group Plc. Reg.S. v.14(2025)	0	1.000.000
XS1206540806	2,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000
XS1629774230	3,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. Fix-to-Float v.17 Perp.	1.600.000	1.600.000
XS1586555861	1,125 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2023)	1.900.000	1.900.000
XS1150673892	4,200 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2075)	0	1.000.000
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Fix-to-Float Reg.S. v.14(2078)	0	900.000
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.100.000
AT0000A100E2	4,000 % Wienerberger AG v.13(2020)	0	500.000
XS1175813655	3,750 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.15(2025)	0	1.400.000
XS1088274672	3,000 % 2i RETE GAS S.p.A. EMTN v.14(2024)	0	500.000
GBP			
BE6295391914	1,750 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.500.000	1.500.000
BE6295393936	2,250 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV Reg.S. EMTN v.17(2029)	1.300.000	1.300.000
XS1069529490	2,625 % FCE Bank Plc. Reg.S. EMTN v.14(2018)	0	800.000
XS1197275966	3,875 % Mondelez International Inc. v.15(2045)	0	1.000.000
XS1196714429	3,875 % SSE Plc. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.000.000
FR0011391838	4,850 % Veolia Environnement S.A. FRN Perp.	0	1.500.000
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. v.14(2034)	0	150.000
XS1498566766	5,500 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.16(2024)	0	2.700.000
XS1472483772	3,000 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2056)	0	1.100.000
XS1066467678	2,375 % Volkswagen Financial Services NV. EMTN Reg.S. v.14(2018)	0	1.500.000
XS1138359663	3,600 % Walgreens Boots Alliance Inc. v.14(2025)	0	2.000.000
XS1412547660	4,875 % William Hill Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	700.000
USD			
USG03762CE22	4,450 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.10(2020)	1.000.000	1.000.000
US00206RCC43	2,300 % AT&T Inc. v.14(2019)	0	1.500.000
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.500.000
US05565QCB23	2,500 % BP Capital Markets Plc. v.12(2022)	0	1.000.000
XS1077881743	2,375 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2019)	0	2.000.000
USL2967VEC56	5,125 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.09(2019)	0	1.500.000
US345397WP47	2,375 % Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2019)	0	500.000
US713448DV73	4,000 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.17(2047)	2.000.000	2.000.000
US742718DY23	2,300 % Procter & Gamble Co. v.12(2022)	4.000.000	4.000.000
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	2.000.000	2.000.000
US25468PDM59	1,850 % The Walt Disney Co Reg.S.v.16(2026)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1468662801	3,500 % Adient Global Holdings Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	800.000
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	1.500.000
XS1405780963	1,375 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2026)	0	1.500.000
XS0903433513	2,500 % AT&T Inc. v.13(2023)	0	1.000.000
XS1492685885	0,750 % Eaton Capital Unlimited Company Reg.S. v.16(2024)	0	800.000
XS1458462428	6,000 % Gamenet Group S.p.A. Reg.S. v.16(2021)	0	300.000
XS1516322465	4,750 % Guala Closures S.p.A. FRN Reg.S. v.16(2021)	400.000	400.000
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg SCA Reg.S. v.16(2024)	0	800.000
XS0860855930	4,750 % International Game Technology Plc. v.12(2020)	0	1.000.000
XS1616925068	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	1.000.000
XS1512670412	5,500 % Mobilux Finance SAS Reg.S. v.16(2024)	500.000	500.000
XS1117298163	1,750 % Moody's Corporation v.15(2027)	0	1.100.000
XS1522989869	0,541 % Mylan NV Reg.S. FRN v.16(2018)	1.100.000	1.100.000
XS0908230781	4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)	0	300.000
XS1067864022	3,500 % Schaeffler Finance BV S. Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1321424670	2,250 % Sky Plc. v.15(2025)	0	2.800.000
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	1.900.000
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.200.000	1.200.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson Reg.S. v.17(2024)	1.600.000	1.600.000
XS1195465676	1,375 % Tyco International Finance S.A. v.15(2025)	0	1.100.000
XS1505573995	4,125 % Warner Music Group Corporation Reg.S. v.16(2024)	550.000	550.000
GBP			
XS1555825378	2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021)	350.000	350.000
XS1555173019	5,000 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.17(2023)	800.000	800.000
USD			
US022095AR40	5,375 % Altira Group Inc. v.13(2044)	1.000.000	1.000.000
US031162CH16	2,250 % Amgen Inc. v.16(2023)	0	700.000
US035242AN64	4,900 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.16(2046)	700.000	700.000
US037833CC25	1,550 % Apple Inc. Reg.S. v.16(2021)	2.000.000	2.000.000
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	500.000
US037833BX70	4,650 % Apple Inc. v.16(2046)	700.000	700.000
USQ12441AA19	6,250 % BHP Billiton Finance USA Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	300.000
US055656EAH80	2,800 % BMW US Capital LLC 144A v.16(2026)	1.000.000	1.000.000
US055656QCS57	3,535 % BP Capital Markets Plc. v.14(2024)	0	2.100.000
US12634MAB63	3,500 % CNOOC Finance (2015) U.S.A. LLC v.15(2025)	0	1.250.000
USG22004AF54	1,936 % CNPC General Capital Ltd. FRN Reg.S. v.14(2017)	0	600.000
USU2339CBK37	2,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. EMTN v.14(2021)	0	200.000
US29274FAF18	4,000 % Enersis Americas S.A. v.16(2026)	600.000	600.000
US30231GAJ13	2,397 % Exxon Mobil Corporation v.15(2022)	0	600.000
US30231GAV41	2,222 % Exxon Mobil Corporation v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
US345397XQ11	3,200 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2021)	0	1.000.000
XS1028955760	3,125 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.14(2019)	0	600.000
XS1218432000	2,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.15(2020)	0	500.000
XS0455643394	6,000 % Holcim U.S. Finance S.a.r.l. & Compagnie S.C.S./Holcim Capital Corporation Ltd. v.09(2019)	0	300.000
USU44886AG10	2,550 % Hyundai Capital America Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
US24422ESW02	2,050 % John Deere Capital Corporation v.15(2020)	0	1.800.000
US24422ESY67	2,375 % John Deere Capital Corporation v.15(2020)	0	700.000
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v.16(2023)	0	2.600.000
US55616XAL10	3,625 % Macy's Retail Holdings Inc. v.14(2024)	0	2.000.000
US58013MEX83	2,750 % McDonald's Corporation v.15(2020)	0	400.000
US594918BP86	1,550 % Microsoft Corporation v.16(2021)	700.000	700.000
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	800.000
US713448CX49	3,100 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
USU75000BL90	2,375 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2027)	1.200.000	1.200.000
US80105NAG07	4,000 % Sanofi-Aventis S.A. v.11(2021)	1.000.000	1.000.000
US828807DB03	2,625 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2022)	100.000	100.000
US87969NAD75	3,125 % Telstra Corporation Ltd. 144A v.15(2025)	0	1.000.000
XS1139232299	2,450 % Volkswagen Group of America Finance LLC Reg.S. v.14(2019)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	800.000
Investmentfondsanteile 1)			
Luxemburg			
LU1341439245	Uninstitutional Corporate Hybrid Bonds	0	50.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	631	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017	780	780
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	780	780
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	1.017	1.017
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2016	169	0
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2017	148	148
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2016	50	30
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2017	130	130
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2017	50	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2017	130	130
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2016	530	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2017	671	671
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2017	671	671
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2017	603	603
GBP			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2016	200	0
	LIF Long Gilt Future Juni 2017	100	100
	LIF Long Gilt Future März 2017	150	150
	LIF Long Gilt Future September 2017	100	100
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	390	0
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017	390	390
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017	390	390
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2017	390	390
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2016	119	0
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2017	119	119
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2017	119	119
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2017	119	119
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2017	370	370
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2017	200	200
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2017	370	370
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2016	201	40
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2017	201	201
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2017	201	201
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2017	201	201
Credit Default Swaps			
EUR			
	DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank/iTraxx Europe Crossover Serie 26 Index (5 Years) CDS v.17(2021)	10.000.000	10.000.000

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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.

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

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

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

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheinhaber des
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps abgeschlossen.

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 0,63%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 1,85%; Limitauslastung 9%,

Durchschnittlicher VaR 1,17%; Limitauslastung 6%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 198%.

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

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	465.961.267,31
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
DZ Privatbank S.A., Luxemburg
J.P. Morgan Securities PLC, London

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

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

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	0,00
--	-----	------

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

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

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

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
nicht zutreffend

Besteuerung der Erträge des Geschäftsjahres 2016/2017

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

UniInstitutional Global
Corporate Bonds Short Duration

LU1006579020
Ex-Tag: 16.11.2017

je Anteil in EUR

Zeile	(1) ¹⁾	(2)	(3)
1. Barausschüttung	1,4000	1,4000	1,4000
2. Betrag der Ausschüttung i.S.d. § 5 Abs. 1 Nr. 1 a InvStG	1,4000	1,4000	1,4000
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	1,4000	1,4000	1,4000
6. Ausschüttungsgleiche Erträge i.S.d. § 1 Abs. 3 InvStG	0,9456	0,9456	0,9456
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)	--	2,3113	2,3113
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 **)	2,3456	2,3456	2,3456
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	2,3456	2,3456	2,3456
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	-0,0001	-0,0001	-0,0001

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

*) Der Ausweis erfolgt in Höhe von 100%.

**) Dividenderträge 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
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroRenta Corporates 2017	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroRenta Corporates 2018	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2017
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroRenta Real Zins	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroRenta 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 Sustainable
UniGarant: Commodities (2018) III	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
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

