



# Jahresbericht zum 30. September 2018

## **Uni**Institutional 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	14
Erläuterungen zum Bericht	21
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	25
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	30

## Hinweis

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

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2017 bis 30. September 2018). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2018.

## Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

US-Staatsanleihen tendierten zunächst unter Schwankungen seitwärts. Der Handel wurde vor allem von zwei Themen dominiert. Lange Zeit beschäftigten die Marktteilnehmer die Pläne von Donald Trump bezüglich einer Reform des US-Steuersystems. Marktteilnehmer erhofften sich hiervon einen Stimulus für die US-Wirtschaft und hielten sich deshalb mit Käufen zurück. Kurz vor dem Jahreswechsel 2017/2018 konnte die Reform dann verabschiedet werden. In der Folge kam es zu einer spürbaren Belebung der US-Wirtschaft, vor allem bei den Stimmungsindikatoren. Der US-Rentenmarkt geriet dadurch unter Abgabedruck. Dabei kletterte die Rendite für zehnjährige Anleihen über die Marke von drei Prozent. Als belastend erwiesen sich neben den guten Konjunkturdaten auch die Angst vor höheren Inflationsraten. Vor allem die Energiepreise verteuerten sich im Jahresverlauf deutlich. Dazu trug auch die US-Administration selbst bei, indem sie das Atomabkommen mit dem Iran aufkündigte. Im weiteren Berichtsverlauf konnten die Verluste dann aber wieder nahezu vollständig aufgeholt werden. US-Präsident Trump verschärfte seine Rhetorik und kündigte immer wieder neue Handelsbeschränkungen gegenüber China und auch Europa an. Die verhängten Strafzölle werden zunehmend zu einer Belastung für den Welthandel. US-Staatsanleihen waren in diesem schwierigen Umfeld als sicherer Anlagehafen gefragt und handelten über die Sommermonate hinweg in einer engen Handelsspanne. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgte ein robuster US-Arbeitsmarktbericht für Aufsehen. Schnell machten sich Inflationssorgen breit und ließen die Rendite zehnjähriger Schatzanweisungen bis auf knapp 3,1 Prozent steigen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen daher im Berichtszeitraum 1,7 Prozent an Wert.

Bei Euro-Staatsanleihen verlief die Kursentwicklung hingegen freundlicher. Hier hatten die Währungshüter großen Einfluss auf die Kursentwicklung. Zwar reduzierte die Europäische Zentralbank mehrfach ihr Ankaufprogramm, erteilte Zinserhöhungen aber eine klare Absage. Bemerkenswert war der lange Zeit große Zuspruch bei Peripherieanleihen, die auf Indexebene kräftig zulegen konnten. Ab Mai belastete aber die schwierige Regierungsbildung in Italien. Je länger die Sondierungsgespräche andauerten, desto wahrscheinlicher wurde

eine Regierungskoalition der eurokritischen Parteien. Die Notierungen italienischer Anleihen gaben stark nach und der Risikoaufschlag zehnjähriger Papiere gegenüber den als sicher geltenden Bundesanleihen schoss deutlich in die Höhe. Im Juni beruhigte sich die Lage dann wieder etwas, bis die Budgetverhandlungen im September erneut für Unruhe sorgten. Peripherieanleihen gaben ihre zuvor erzielten Gewinne wieder vollständig ab, während die als sicher geltenden Papiere aus Deutschland, Frankreich und den Niederlanden immer wieder von der weiteren Eskalation im Handelsstreit zwischen China und den USA profitierten. In Summe tendierten europäische Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign-Index, im Vergleich zum Vorjahr unverändert.

Der Markt für europäische Unternehmensanleihen entwickelte sich anfangs noch freundlich. Das Ankaufprogramm der Europäischen Zentralbank erwies sich immer wieder als stützend. Im Frühjahr preiste der Markt dann das Ende des Ankaufprogramms der Europäischen Zentralbank ein und musste höhere Risikoaufschläge verkraften. Gute Unternehmensergebnisse sorgten im Sommer aber für eine Stabilisierung. Letztlich blieb, gemessen am BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index, ein leichter Zugewinn von 0,1 Prozent.

Papiere aus den aufstrebenden Volkswirtschaften entwickelten sich infolge steigender Rohstoffpreise und dem Ausbleiben protektionistischer Maßnahmen seitens der US-Regierung zunächst sehr erfreulich. Als stützend erwiesen sich auch hohe Mittelzuflüsse. Höhere US-Renditen, ein fester US-Dollar und die Sorge um den Welthandel führten später aber zu höheren Risikoaufschlägen und Kursverlusten. In Summe mussten Schwellenländer-Papiere, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, einen Verlust von 1,9 Prozent hinnehmen.

## Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtsjahr deutlich geschwankt, konnten aber insgesamt zulegen. Dabei haben sie sich regional jedoch sehr unterschiedlich entwickelt. Als marktstützend erwiesen sich die durchgehend starken US-Unternehmensergebnisse, Aktienrückkäufe und eine lebhaftere Fusions- und Übernahmeaktivität. Seit sich aber der US-Zollkonflikt insbesondere mit China deutlich verschärft hat, ist die Unsicherheit weltweit gestiegen. Belastend wirkte ebenfalls die geldpolitische Straffung der US-Notenbank Fed, mit der eine Aufwertung des US-Dollar und Krisen in Schwellenländern wie der Türkei, Argentinien und Brasilien einhergingen. Per saldo gewann der MSCI World-Index in lokaler Währung 10,2 Prozent.

In den USA kamen aufgrund starker Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten wiederholt Sorgen auf, dass die Inflation deutlich steigen und die Notenbank Fed darauf mit einer strafferen Geldpolitik reagieren würde. Die Fed hielt entsprechend an ihrem Zinspfad fest. Seit März belastete immer wieder der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie weiteren Ländern. Andererseits sorgten außergewöhnlich gute Wirtschafts- und Unternehmenszahlen sowie die Stärke der US-Technologiewerte für kräftige Zuwächse. In den vergangenen zwölf Monaten stieg der Dow Jones Industrial Average um 18,1 Prozent und der marktweite S&P 500-Index gewann 15,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden über weite Strecken von politischen Themen belastet. Neben endlosen Brexit-Debatten dominierte vor allem die italienische Politik das Geschehen. Die schwierige Regierungsbildung im Frühjahr und die anhaltende Diskussion über die künftige Haushaltspolitik des Landes sorgten wiederholt für Unsicherheit. Zudem drückte der starke Euro die Notierungen. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 5,4 Prozent, der STOXX Europe 600-Index gab 1,3 Prozent ab.

Japanische Aktien konnten sich dem globalen Trend zeitweise nicht entziehen, insbesondere mit Blick auf den US-Handelskonflikt. Doch seit dem Frühjahr 2018 kam es angesichts einer robusten Konjunktur und der deutlichen Abwertung des Yen zu kräftigen Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index stieg per saldo um 18,5 Prozent.

Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, das Berichtsjahr unter Schwankungen mit einem Plus von 0,3 Prozent ab. Die asiatische Region - insbesondere China - litt besonders unter der US-Zollpolitik.

## 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  
01.10.2017 - 30.09.2018

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration ist ein Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend anlegt in Unternehmensanleihen, welche von weltweiten Emittenten, einschließlich der aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), ausgegeben werden. Zudem 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. Darüber hinaus kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) soll prinzipiell 2 Jahre nicht überschreiten. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 47 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 27 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 13 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 81 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 19 Prozent.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 26 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 20 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,90 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Monaten.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,10 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-1,23	-1,80	5,82	-

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	25,57 %
Niederlande	16,89 %
Frankreich	9,16 %
Luxemburg	6,48 %
Spanien	5,76 %
Schweden	4,96 %
Australien	4,79 %
Deutschland	4,45 %
Großbritannien	4,00 %
Mexiko	2,59 %
Tschechische Republik	2,34 %
Cayman Inseln	1,69 %
Chile	1,23 %
Irland	1,02 %
Italien	1,00 %
Kanada	0,83 %
Norwegen	0,82 %
Jungferninseln (GB)	0,68 %
Brasilien	0,50 %
Belgien	0,34 %
Singapur	0,31 %
Südkorea	0,27 %
Österreich	0,23 %
Finnland	0,21 %
Hongkong	0,21 %
Indien	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,49 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,79 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,52 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,85 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Hardware & Ausrüstung	15,83 %
Immobilien	14,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,36 %
Energie	9,51 %
Versorgungsbetriebe	8,52 %
Automobile & Komponenten	8,23 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,78 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,25 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,98 %
Investitionsgüter	2,69 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,56 %
Transportwesen	2,41 %
Software & Dienste	2,38 %
Groß- und Einzelhandel	2,14 %
Medien	1,32 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,73 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,36 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,20 %
Verbraucherdienste	0,19 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>96,49 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,79 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,05 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,52 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,85 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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
30.09.2016	333,79	3.345	83,86	99,80
30.09.2017	508,41	5.032	167,08	101,04
30.09.2018	488,66	4.994	-0,70	97,85

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 483.745.567,78)	471.603.191,47
Bankguthaben	17.180.735,12
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	3.886.861,60
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	215.330,31
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	239.297,11
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.284.967,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	977.281,92
	<b>499.387.664,97</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-4.859.427,18
Zinsverbindlichkeiten	-31.878,68
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.588.161,64
Sonstige Passiva	-252.377,95
	<b>-10.731.845,45</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>488.655.819,52</b>
Umlaufende Anteile	4.993.969,000
Anteilwert	97,85 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	508.413.168,06
Ordentlicher Nettoertrag	12.145.058,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.302.119,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	147.208.262,78
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-147.911.067,10
Realisierte Gewinne	38.282.765,05
Realisierte Verluste	-54.945.537,73
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.532.915,79
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.863.096,69
Ausschüttung	-7.442.937,60
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>488.655.819,52</b>

## Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis zum 30.  
September 2018

	EUR
Zinsen auf Anleihen	16.341.644,15
Bankzinsen	-9.745,52
Erträge aus Wertpapierleihe	16.069,23
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	102.066,88
Sonstige Erträge	56.776,58
Ertragsausgleich	-1.585.830,77
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>14.920.980,55</b>
Zinsaufwendungen	-37.809,49
Verwaltungsvergütung	-2.181.831,71
Pauschalgebühr	-545.368,96
Veröffentlichungskosten	-792,11
Taxe d'abonnement	-268.214,58
Sonstige Aufwendungen	-25.615,93
Aufwandsausgleich	283.710,84
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-2.775.921,94</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>12.145.058,61</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>125.166,57</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,57</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.031.985,000
Ausgegebene Anteile	1.467.851,000
Zurückgenommene Anteile	-1.505.867,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>4.993.969,000</b>

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH0228199243	2,875 % Empresa Nacional del Petroleo v.13(2018)	5.000.000	0	5.000.000	100,4800	4.428.772,92	0,91
CH0181646883	2,500 % Petroleos Mexicanos EMTN v.12(2019)	4.000.000	0	4.000.000	101,4080	3.575.740,48	0,73
						<b>8.004.513,40</b>	<b>1,64</b>
<b>EUR</b>							
XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2023)	500.000	0	500.000	100,0910	500.455,00	0,10
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing v.18(2026)	800.000	0	800.000	100,0520	800.416,00	0,16
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	96,5500	2.413.750,00	0,49
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	98,2020	1.964.040,00	0,40
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.800.000	101,9950	2.855.860,00	0,58
XS1878191219	1,500 % Amadeus IT Group S.A. EMTN v.18(2026)	700.000	0	700.000	99,8280	698.796,00	0,14
XS0764637194	3,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN v.12(2022)	2.000.000	1.000.000	2.000.000	107,7990	2.155.980,00	0,44
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	900.000	104,0940	936.846,00	0,19
XS1730873731	0,950 % ArcelorMittal S.A. EMTN v.17(2023)	3.400.000	1.400.000	2.000.000	98,5050	1.970.100,00	0,40
XS1879112495	2,000 % Argentum Netherland B.V. v.18(2030)	2.300.000	0	2.300.000	100,8610	2.319.803,00	0,47
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Fix-To-Float Perp.	0	0	1.000.000	107,2440	1.072.440,00	0,22
XS1649193403	1,875 % ATF Netherlands BV EMTN v.17(2026)	1.500.000	0	1.500.000	98,1990	1.472.985,00	0,30
XS1629866432	3,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2036)	0	2.000.000	4.050.000	100,3220	4.063.041,00	0,83
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14(2075)	2.000.000	0	2.000.000	102,1500	2.043.000,00	0,42
XS1840618059	1,500 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,6500	1.494.750,00	0,31
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation B.V. v.18(2029)	1.200.000	0	1.200.000	100,7140	1.208.568,00	0,25
XS1888229249	1,250 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN v.18(2025)	800.000	0	800.000	99,8410	798.728,00	0,16
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	2.040.000	0	2.400.000	105,4100	2.529.840,00	0,52
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	106,6750	1.066.750,00	0,22
XS1851278777	1,594 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.18(2028)	2.500.000	0	2.500.000	101,3710	2.534.275,00	0,52
BE0002601798	1,250 % Bpost S.A. v.18(2026)	1.700.000	0	1.700.000	98,6980	1.677.866,00	0,34
FR0013327962	1,000 % Capgemini SE v.18(2024)	1.200.000	0	1.200.000	99,2160	1.190.592,00	0,24
FR0013327988	1,750 % Capgemini SE v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,3920	1.003.920,00	0,21
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	800.000	0	800.000	99,7070	797.656,00	0,16
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	900.000	0	900.000	84,5000	760.500,00	0,16
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	8.000.000	0	8.000.000	98,3040	7.864.320,00	1,61
XS1881574591	0,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2023)	500.000	0	500.000	100,0450	500.225,00	0,10
XS1881593971	1,875 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	100,0590	1.100.649,00	0,23
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. v.17(2024)	0	3.700.000	5.000.000	97,6500	4.882.500,00	1,00
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	98,0000	1.274.000,00	0,26
DE000A194DC1	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2021)	3.400.000	0	3.400.000	99,8240	3.394.016,00	0,69
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	4.000.000	0	4.000.000	92,8500	3.714.000,00	0,76
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN v.18(2023)	1.700.000	0	1.700.000	100,3750	1.706.375,00	0,35
XS0161488498	7,500 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	200.000	0	1.700.000	166,0410	2.822.697,00	0,58
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	400.000	105,6730	422.692,00	0,09
FR0013367612	0,000 % Electricité de France EMTN Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	100,4500	1.205.400,00	0,25
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14(2076)	0	0	700.000	105,2500	736.750,00	0,15
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	99,0670	1.981.340,00	0,41
FR0013365293	1,875 % Engie S.A. EMTN v.18(2033)	500.000	0	500.000	99,7930	498.965,00	0,10
FR0011942226	3,000 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	101,4810	811.848,00	0,17
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure AS v.18(2024)	11.800.000	0	11.800.000	96,8350	11.426.530,00	2,34
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. v.18(2025)	3.400.000	0	3.400.000	99,2070	3.373.038,00	0,69
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Fix-to-Float v.17(2078)	3.000.000	1.000.000	3.400.000	97,1250	3.302.250,00	0,68
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder v.17(2026)	0	0	3.700.000	97,7880	3.618.156,00	0,74
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	800.000	1.900.000	800.000	100,1460	801.168,00	0,16
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	1.100.000	0	1.100.000	99,7500	1.097.250,00	0,22
XS1640492994	1,100 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	2.700.000	99,3400	2.682.180,00	0,55
XS1554373677	2,125 % Fresenius Finance Ireland Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	103,4660	1.345.058,00	0,28
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.500.000	106,5940	1.598.910,00	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000	750.000	103,2950	774.712,50	0,16
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	99,7830	798.264,00	0,16
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	98,5490	985.490,00	0,20
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2037)	0	0	4.700.000	91,8210	4.315.587,00	0,88
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.100.000	97,8250	1.076.075,00	0,22
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	99,9200	1.898.480,00	0,39
XS1623616783	2,250 % Global Switch Holdings EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.400.000	99,8820	1.398.348,00	0,29
XS1577951129	1,375 % Goodman Sustralia Finance Pty. Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.200.000	96,6030	3.091.296,00	0,63
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	600.000	1.000.000	2.400.000	95,2760	2.286.624,00	0,47
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN v.18(2027)	1.900.000	0	1.900.000	94,4870	1.795.253,00	0,37
XS1191320297	3,750 % Grand City Properties S.A. FRN Perp.	1.000.000	0	1.000.000	103,0280	1.030.280,00	0,21
XS1824462896	1,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.18(2025)	1.800.000	800.000	1.000.000	99,8330	998.330,00	0,20
XS1425274484	2,250 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.400.000	105,7660	1.480.724,00	0,30
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.18(2022)	1.800.000	0	1.800.000	99,2420	1.786.356,00	0,37
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance S.A EMTN v.17(2029)	0	1.000.000	700.000	94,5390	661.773,00	0,14
XS1111108673	2,250 % Holding d Infrastructures de Transport v.14(2025)	1.500.000	0	1.500.000	101,5230	1.522.845,00	0,31
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	5.000.000	1.500.000	3.500.000	96,3890	3.373.615,00	0,69
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2029)	4.500.000	2.000.000	2.500.000	97,2700	2.431.750,00	0,50
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	98,0540	1.470.810,00	0,30
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	0	1.500.000	97,6350	1.464.525,00	0,30
XS1829217428	0,750 % Innogy Finance BV EMTN v.18(2022)	900.000	0	900.000	100,8490	907.641,00	0,19
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	2.200.000	0	2.200.000	103,1550	2.269.410,00	0,46
XS1843459782	1,800 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	2.700.000	0	2.700.000	100,3030	2.708.181,00	0,55
XS1580476759	1,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2023)	0	2.100.000	2.000.000	100,3380	2.006.760,00	0,41
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	2.000.000	1.900.000	105,1270	1.997.413,00	0,41
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	104,5640	1.882.152,00	0,39
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	1.000.000	1.400.000	2.000.000	98,6900	1.973.800,00	0,40
XS1294342792	5,250 % OMY AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	1.500.000	1.800.000	1.000.000	112,0605	1.120.605,00	0,23
XS1028599287	5,250 % Orange S.A. EMTN Fix to Float Perp.	1.000.000	1.000.000	1.000.000	112,3175	1.123.175,00	0,23
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN v.18(2030)	700.000	0	700.000	100,0950	700.665,00	0,14
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	110,3750	1.103.750,00	0,23
XS1109795176	4,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2074)	800.000	0	5.600.000	102,6790	5.750.024,00	1,18
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	500.000	105,2310	526.155,00	0,11
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	1.800.000	100,7850	1.814.130,00	0,37
XS1716245094	1,875 % Philip Morris International Inc. Reg.S. v.17(2037)	1.100.000	0	1.100.000	90,3020	993.322,00	0,20
XS1861322383	1,875 % Prologis Euro Finance LLC v.18(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,2130	1.002.130,00	0,21
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. Reg.S. v.14(2024)	0	1.500.000	1.500.000	112,3320	1.684.980,00	0,34
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	900.000	1.000.000	99,1270	991.270,00	0,20
XS1533922776	3,250 % Quintiles IMS Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,21
FR0013309606	0,109 % RCI Banque S.A. EMTN FRN v.18(2023)	500.000	0	500.000	98,8730	494.365,00	0,10
FR0013292687	0,251 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	98,8500	1.383.900,00	0,28
FR0013334695	1,625 % RCI BANQUE S.A. EMTN v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	97,9780	1.469.670,00	0,30
FR0013250693	1,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2025)	0	0	1.500.000	99,9570	1.499.355,00	0,31
FR0013324373	1,875 % Sanofi S.A. v.18(2038)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	100,9480	1.009.480,00	0,21
DE000A2G8VU3	1,375 % SAP SE v.18(2030)	1.100.000	0	1.100.000	100,3400	1.103.740,00	0,23
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	5.200.000	0	5.200.000	97,2980	5.059.496,00	1,04
XS1405765659	5,625 % SES S.A. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	105,6250	3.168.750,00	0,65
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	2.300.000	104,0000	2.392.000,00	0,49
XS1877892148	1,250 % SKF AB v.18(2025)	1.200.000	0	1.200.000	99,2410	1.190.892,00	0,24
XS1032529205	3,375 % Societa Iniziative Autostradali e Servizi - SIAS S.p.a. EMTN v.14(2024)	1.000.000	900.000	1.000.000	107,8120	1.078.120,00	0,22
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	100,7860	2.015.720,00	0,41
XS1788494257	0,875 % Statnett SF EMTN v.17(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,9260	1.998.520,00	0,41
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding N.V. EMTN v.18(2028)	1.500.000	0	1.500.000	98,5370	1.478.055,00	0,30
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. v.18(2026)	7.300.000	0	7.300.000	97,5050	7.117.865,00	1,46
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	103,8650	1.038.650,00	0,21
XS1057783174	2,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	800.000	109,2120	873.696,00	0,18
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance AG EMTN v.15(2027)	4.500.000	2.000.000	5.500.000	87,7000	4.823.500,00	0,99
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14(2021)	0	0	4.000.000	103,0660	4.122.640,00	0,84
XS1877846110	1,495 % Telefonica Emisiones, S.A.U. v.18(2025)	1.600.000	0	1.600.000	99,6190	1.593.904,00	0,33
XS1795406575	3,000 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	95,5000	1.337.000,00	0,27
XS1050460739	5,000 % Telefónica Europe BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.400.000	600.000	105,1130	630.678,00	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.400.000	6.400.000	1.000.000	95,2500	952.500,00	0,19
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	1.400.000	0	1.400.000	99,9490	1.399.286,00	0,29
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	95,0660	950.660,00	0,19
XS1858912915	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Green Bond v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,4690	1.193.628,00	0,24
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	94,2000	2.826.000,00	0,58
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	800.000	0	1.800.000	89,0000	1.602.000,00	0,33
XS1651071877	1,400 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2026)	0	0	1.100.000	99,9680	1.099.648,00	0,23
XS1651071950	1,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2029)	0	0	1.400.000	99,3710	1.391.194,00	0,28
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	104,7270	1.047.270,00	0,21
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.200.000	101,0040	1.212.048,00	0,25
XS1195201931	2,250 % Total S.A. Fix-To-Float Reg.S. EMTN Perp.	0	1.000.000	1.000.000	102,6395	1.026.395,00	0,21
XS1720642138	0,625 % Toyota Motor Corporation EMTN Reg.S. v.17(2024)	3.800.000	2.000.000	1.800.000	98,7600	1.777.680,00	0,36
XS1884740041	0,625 % Toyota Motor Finance (Netherlands) BV v.18(2023)	700.000	0	700.000	100,0120	700.084,00	0,14
XS0761713865	3,000 % Unibail-Rodamco SE EMTN v.12(2019)	0	0	39.000	101,5080	39.588,12	0,01
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	800.000	0	800.000	98,0000	784.000,00	0,16
XS1769090991	1,125 % Unilever NV EMTN v.18(2027)	600.000	0	600.000	100,0540	600.324,00	0,12
FR0013342334	1,500 % Valéo S.A. EMTN v.18(2025)	600.000	0	600.000	100,4350	602.610,00	0,12
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2038)	6.900.000	2.000.000	4.900.000	100,2700	4.913.230,00	1,01
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.300.000	2.000.000	1.300.000	98,1900	1.276.470,00	0,26
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	6.400.000	5.400.000	1.000.000	99,9810	999.810,00	0,20
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2024)	1.300.000	0	1.300.000	98,6660	1.282.658,00	0,26
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH v.17(2023)	800.000	0	800.000	98,3400	786.720,00	0,16
XS1734548644	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.17(2025)	900.000	0	900.000	96,4370	867.933,00	0,18
XS1799939027	4,625 % Volkswagen International Finance NV Fix-To-Float Perp.	2.200.000	700.000	1.500.000	99,3500	1.490.250,00	0,30
XS1586555945	1,875 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2027)	0	700.000	3.000.000	98,7570	2.962.710,00	0,61
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.17(2025)	0	0	1.400.000	98,4200	1.377.880,00	0,28
DE000A19NS93	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	97,1290	1.942.580,00	0,40
XS1028959671	4,625 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float v.14(2074)	3.400.000	0	3.400.000	101,8750	3.463.750,00	0,71
DE000A19UR79	1,500 % Vonovia Finance BV v.18(2028)	900.000	0	900.000	95,9380	863.442,00	0,18
FR0012199156	2,750 % Wendel S.A. Reg.S. v.14(2024)	0	500.000	1.000.000	106,0800	1.060.800,00	0,22
FR0012516417	2,500 % Wendel S.A. Reg.S. v.15(2027)	2.800.000	2.000.000	3.300.000	101,7087	3.356.387,10	0,69
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	2.600.000	102,0100	2.652.260,00	0,54
						<b>264.087.265,72</b>	<b>54,03</b>
<b>GBP</b>							
XS1488409977	2,250 % British American Tobacco Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	1.200.000	72,0160	970.566,04	0,20
XS1328187627	4,125 % CRH Finance (U.K.) Plc. EMTN v.15(2029)	1.000.000	0	1.000.000	110,5840	1.241.958,67	0,25
XS1595796035	2,250 % Deutsche Telekom International Finance B.V. Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.500.000	94,2010	1.586.944,07	0,32
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. Perp.	0	0	1.000.000	99,1250	1.113.263,70	0,23
XS0452187320	5,750 % Enel Finance International NV EMTN v.09(2040)	1.000.000	0	1.000.000	124,8140	1.401.774,48	0,29
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.08(2024)	3.000.000	0	3.000.000	126,8130	4.272.675,20	0,87
XS0146389464	5,875 % McDonald's Corp. v.02(2032)	0	0	1.000.000	131,0030	1.471.282,57	0,30
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	2.400.000	0	2.400.000	97,6910	2.633.180,59	0,54
XS0241945582	5,375 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN v.06(2026)	0	0	2.000.000	115,5820	2.596.181,49	0,53
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. v.14(2034)	1.000.000	0	1.000.000	115,3560	1.295.552,56	0,27
						<b>18.583.379,37</b>	<b>3,80</b>
<b>USD</b>							
XS1636266832	4,000 % Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	89,9200	774.237,99	0,16
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch FRN v.11(2039)	0	0	1.000.000	140,7120	1.211.572,24	0,25
US00206RDR03	5,250 % AT & T Inc. v.17(2037)	0	0	1.000.000	99,7826	859.157,91	0,18
US00206RDE99	6,350 % AT&T Inc. v.16(2040)	0	0	230.000	110,3340	218.501,98	0,04
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	99,0000	1.662.218,01	0,34
US260543BY86	9,400 % Dow Chemical Co. v09(2039)	200.000	0	3.200.000	152,5140	4.202.211,12	0,86
US25156PAD50	9,250 % Dte. Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	143,3784	1.234.530,74	0,25
US25156PAC77	8,750 % Dte. Telekom International Finance BV v.08(2030)	0	0	1.815.000	134,7370	2.105.628,16	0,43
US28368EAD85	7,800 % El Paso Energy Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	124,8410	537.459,10	0,11
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v.92(2022)	0	0	500.000	114,0080	490.821,42	0,10
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Co. v.96(2026)	0	0	1.000.000	118,9561	1.024.247,46	0,21
USF2893TAM83	5,625 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	0	0	200.000	98,2500	169.192,35	0,03
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	96,6220	915.138,63	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 % <sup>1)</sup>
						EUR	
US29273RBL24	5,300 % Energy Transfer L.P. v.17(2047)	0	0	800.000	97,2330	669.764,08	0,14
US345370CA64	7,450 % Ford Motor Co. v.99(2031)	0	0	1.000.000	111,7270	962.002,76	0,20
US345397YT41	3,815 % Ford Motor Credit Co LLC v. 17(2027)	5.000.000	3.000.000	2.000.000	89,6240	1.543.378,68	0,32
USG46747AB00	3,625 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000	1.000.000	97,9160	843.085,93	0,17
USY47606AF80	3,000 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2023)	1.600.000	0	1.600.000	95,1630	1.311.010,85	0,27
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	119,8195	1.031.681,59	0,21
US494550BH82	6,375 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.11(2041)	0	0	116.000	113,6535	113.516,50	0,02
US494568AM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	1.600.000	97,4600	1.342.655,42	0,27
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	0	3.000.000	81,4857	2.104.848,46	0,43
XS1577964536	5,196 % OmGrid Funding Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	900.000	93,5000	724.556,57	0,15
XS1642641812	3,500 % SGSP Australia Assets Pty. Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	93,6220	2.579.562,60	0,53
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	95,1158	818.975,37	0,17
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	700.000	0	700.000	89,4587	539.186,24	0,11
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	120,6740	1.142.943,00	0,23
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	129,1120	1.778.708,46	0,36
US88032XAG97	3,595 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	1.000.000	94,6410	814.887,21	0,17
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	0	0	370.000	115,9760	369.477,53	0,08
US8935268Z94	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	0	0	2.000.000	133,1480	2.292.887,89	0,47
US92343VDY74	4,125 % Verizon Communications Inc v.17(2027)	0	0	500.000	100,3750	432.129,33	0,09
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc v.17(2037)	0	0	500.000	107,0040	460.668,16	0,09
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	123,6460	2.661.572,24	0,54
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	111,1100	956.690,20	0,20

**40.899.106,18**  
**331.574.264,67**      **8,37**  
**67,84**

## Börsengehandelte Wertpapiere

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### EUR

XS1778827631	1,800 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2026)	1.100.000	0	1.100.000	100,0940	1.101.034,00	0,23
XS1778829090	2,350 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2029)	2.900.000	0	2.900.000	100,4990	2.914.471,00	0,60
XS1418788599	3,125 % Aurizon Network Proberity Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	1.500.000	700.000	2.300.000	109,0030	2.507.069,00	0,51
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13(2018)	3.000.000	0	3.000.000	100,6960	3.020.880,00	0,62
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	1.000.000	600.000	101,2390	607.434,00	0,12
XS1242327168	2,750 % BRF S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.500.000	0	2.500.000	98,0100	2.450.250,00	0,50
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	1.000.000	3.800.000	1.500.000	100,4350	1.506.525,00	0,31
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	500.000	0	2.000.000	100,1740	2.003.480,00	0,41
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000	1.000.000	101,0170	1.010.170,00	0,21
XS1599406839	3,250 % Colfax Corporation Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	101,6760	711.732,00	0,15
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	400.000	0	400.000	102,0000	408.000,00	0,08
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	1.500.000	0	1.500.000	98,2500	1.473.750,00	0,30
XS1498935391	7,500 % DEA Finance S.A. Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.500.000	107,0000	2.675.000,00	0,55
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	2.100.000	1.100.000	1.000.000	99,1250	991.250,00	0,20
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	2.000.000	2.000.000	1.800.000	104,9440	1.888.992,00	0,39
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,2900	1.404.060,00	0,29
DE000A120TA4	1,625 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.000.000	101,6930	1.016.930,00	0,21
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.300.000	104,3350	1.356.355,00	0,28
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000	1.300.000	100,7466	1.309.705,80	0,27
DE000A19HCX8	2,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2028)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	99,5900	995.900,00	0,20
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV v.18(2026)	700.000	0	700.000	100,5510	703.857,00	0,14
DE000A1919H2	2,500 % JAB Holdings BV v.18(2029)	800.000	0	800.000	102,4532	819.625,60	0,17
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	1.800.000	500.000	1.300.000	98,3450	1.278.485,00	0,26
XS1837288494	1,125 % Knorr-Bremse AG EMTN v.18(2025)	1.500.000	0	1.500.000	100,9550	1.514.325,00	0,31
XS1253558388	2,000 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.000.000	104,9140	1.049.140,00	0,21
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.800.000	104,5850	3.974.230,00	0,81
XS1317732771	1,750 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	1.500.000	0	1.500.000	102,1100	1.531.650,00	0,31
XS1564337993	1,875 % Molnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	101,7050	3.152.855,00	0,65
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	0	3.900.000	103,1210	4.021.719,00	0,82
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	2.000.000	101,0300	2.020.600,00	0,41
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	1.000.000	0	1.500.000	101,9402	1.529.103,00	0,31
XS1459821036	6,500 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.16(2023)	0	0	1.000.000	99,9060	999.060,00	0,20
XS1717590563	4,250 % Naviera Armas S.A. Reg.S. FRN v.17(2024)	1.500.000	800.000	700.000	96,0000	672.000,00	0,14
XS1691349952	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.200.000	97,9280	2.154.416,00	0,44

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
XS0716979595	5,875 % Petrobras Global Finance BV v.11(2022)	0	0	1.000.000	111,2500	1.112.500,00	0,23
XS0982711714	4,750 % Petrobras Global Finance BV v.14(2025)	0	0	1.000.000	103,0400	1.030.400,00	0,21
XS1824425265	2,081 % Petróleos Mexicanos FRN v.18(2023)	800.000	0	800.000	100,8620	806.896,00	0,17
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16(2019)	1.610.000	0	1.610.000	101,3500	1.631.735,00	0,33
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	1.500.000	102,0000	1.530.000,00	0,31
XS1568874983	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	0	500.000	102,5500	512.750,00	0,10
XS1568888777	4,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2028)	0	0	800.000	104,1500	833.200,00	0,17
XS0213101073	5,500 % Petroleos Mexicanos v.05(2025)	0	0	1.000.000	113,0390	1.130.390,00	0,23
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos v.18(2029)	600.000	0	600.000	101,7500	610.500,00	0,12
DE000A2E4YY0	2,500 % ProGroup AG Reg.S. FRN v.17(2024)	0	0	700.000	100,2500	701.750,00	0,14
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	800.000	0	800.000	100,7000	805.600,00	0,16
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN v.17(2025)	500.000	0	500.000	95,0280	475.140,00	0,10
FR0013368206	2,000 % Renault S.A. EMTN v.18(2026)	600.000	0	600.000	100,4800	602.880,00	0,12
XS1635870923	1,800 % Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV Reg.S. v.17(2024)	0	1.000.000	3.300.000	90,6250	2.990.625,00	0,61
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV v.18(2025)	1.400.000	0	1.400.000	107,0000	1.498.000,00	0,31
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	0	2.700.000	99,3750	2.683.125,00	0,55
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.500.000	0	1.500.000	105,6300	1.584.450,00	0,32
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH v.18(2028)	400.000	0	400.000	100,3980	401.592,00	0,08
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16(2027)	0	0	2.000.000	99,7080	1.994.160,00	0,41
						<b>79.709.746,40</b>	<b>16,28</b>
<b>GBP</b>							
XS0969342384	6,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.13(2073)	0	0	1.000.000	106,6250	1.197.495,51	0,25
						<b>1.197.495,51</b>	<b>0,25</b>
<b>USD</b>							
USP0156PAC34	6,875 % Alfa S.A.B de C.V. Reg.S. v.14(2044)	0	1.000.000	1.000.000	103,0300	887.118,99	0,18
US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	1.200.000	0	1.200.000	95,8230	990.077,49	0,20
US031162BA71	6,400 % Amgen Inc. v.09(2039)	0	0	1.500.000	119,9220	1.548.846,22	0,32
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.11(2039)	0	0	2.000.000	138,3970	2.383.278,80	0,49
US03938LAZ76	6,125 % ArcelorMittal S.A. v.15(2025)	0	0	600.000	108,7974	562.066,82	0,12
USU04644BB29	4,100 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2028)	1.020.000	0	1.020.000	97,2170	853.808,68	0,17
USU04644BC02	4,300 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2030)	6.269.000	0	6.269.000	96,1460	5.189.764,72	1,06
USU04644CJ46	4,900 % AT&T Inc. Reg.S. v.18(2037)	400.000	0	400.000	95,9657	330.517,31	0,07
USU04644CH89	5,150 % AT&T Inc. Reg.S. v.18(2050)	1.600.000	0	1.600.000	94,1420	1.296.945,07	0,27
US00206RCU41	5,650 % AT&T Inc. v.16(2047)	0	0	500.000	103,1380	444.024,45	0,09
USU04644CG07	5,300 % AT&T Inc. v.18(2058)	400.000	0	400.000	94,6697	326.053,73	0,07
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.18(2028)	1.500.000	0	1.500.000	97,8760	1.264.112,28	0,26
US10553YAF25	6,450 % Braskem Finance Ltd. v.14(2024)	1.500.000	0	1.500.000	106,6250	1.377.109,52	0,28
USG2176GAA97	4,000 % CK Hutchison Capital Securities Ltd. Reg.S. Fix-To-Float Perp.	0	0	2.200.000	96,2020	1.822.321,34	0,37
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	850.000	0	850.000	94,4660	691.373,34	0,14
USU1302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	97,9170	1.264.641,81	0,26
USF12033TP59	2,947 % Danone S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	91,9460	1.979.206,13	0,41
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Co LLC v.02(2032)	0	0	1.645.000	128,1370	1.814.924,79	0,37
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	90,4000	622.696,75	0,13
USN30707AK49	4,625 % ENEL Finance International NV Reg.S.18(2025)	250.000	0	250.000	98,2800	211.555,02	0,04
US29278GAF54	3,500 % Enel Finance International NV 144A v.17(2028)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	88,1000	758.567,25	0,16
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	98,7397	340.071,29	0,07
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	100,8540	2.170.957,47	0,44
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Partners L.P. v.18(2028)	1.100.000	0	1.100.000	101,8990	965.118,82	0,20
XS1826622240	4,750 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2028)	900.000	0	900.000	98,7870	765.526,95	0,16
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	117,0266	3.022.901,67	0,62
US31428XAW65	5,100 % FedEx Corporation v.14(2044)	0	0	1.500.000	104,3520	1.347.752,71	0,28
US37045XBG07	5,250 % General Motors Co. v.16(2026)	0	0	1.000.000	102,4210	881.875,32	0,18
US49338CAB90	2,742 % Keyspan Gas East Corporation 144A v.16(2026)	0	0	1.000.000	91,9868	792.033,75	0,16
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. 144A v.09(2039)	0	0	2.000.000	119,9820	2.066.161,53	0,42
US505861AC85	7,125 % Lafarge SA v.06(2036)	0	0	945.000	121,0000	984.544,52	0,20
USG5825AAA00	7,000 % MARB BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.000.000	94,6500	814.964,70	0,17
USN54468AD05	6,875 % Marfrig Holdings Europe BV Reg.S. v.14(2019)	0	1.000.000	1.000.000	101,1000	870.501,12	0,18
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	1.300.000	95,3630	1.067.434,99	0,22
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.15(2040)	0	0	2.000.000	131,9370	2.272.033,75	0,46
US771196BK70	2,625 % Roche Holdings Inc. 144A v.16(2026)	0	0	600.000	93,0179	480.547,10	0,10
USL79090AA13	7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)	1.400.000	0	1.400.000	101,5000	1.223.523,33	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	700.000	0	700.000	92,6950	558.692,10	0,11
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	95,5991	823.136,73	0,17
USQ8809VAG43	3,375 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	800.000	94,8500	653.349,41	0,13
US87164KAB08	4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042)	1.000.000	0	1.000.000	78,0770	672.266,23	0,14
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	2.000.000	98,5280	1.696.710,87	0,35
US92553PAX06	3,875 % Viacom Inc. Reg.S. v.14(2024)	0	171.000	279.000	98,1360	235.749,47	0,05
US92936MAF41	3,750 % WPP Finance v.14(2024)	0	0	625.000	96,4990	519.303,21	0,11
US92936MAE75	5,625 % WPP Finance 2010 v.13(2043)	0	0	213.000	102,2300	187.489,15	0,04
US655422AV53	6,200 % Xstrata Canada Corp. DL-Debts 2005(35)	0	0	2.000.000	103,0000	1.773.721,37	0,36
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>53.805.378,07</b>	<b>11,03</b>
						<b>134.712.619,98</b>	<b>27,56</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USU04644BT37	6,550 % AT & T Inc. Reg.S. v.17(2034)	2.000.000	0	2.000.000	108,0556	1.860.781,82	0,38
						<b>1.860.781,82</b>	<b>0,38</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>1.860.781,82</b>	<b>0,38</b>
<b>Anleihen</b>						<b>468.147.666,47</b>	<b>95,78</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1721463500	2,250 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.17(2024)	3.100.000	1.600.000	1.500.000	97,0350	1.455.525,00	0,30
						<b>1.455.525,00</b>	<b>0,30</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.455.525,00</b>	<b>0,30</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1307381928	4,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO Reg.S. LPN v.05(2018)	2.000.000	0	2.000.000	100,0000	2.000.000,00	0,41
						<b>2.000.000,00</b>	<b>0,41</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>2.000.000,00</b>	<b>0,41</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>3.455.525,00</b>	<b>0,71</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>471.603.191,47</b>	<b>96,49</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2018		0	600	-600		994.710,00	0,20
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2018		0	147	-147		496.860,00	0,10
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2018		0	693	-693		644.490,00	0,13
						<b>2.136.060,00</b>	<b>0,43</b>
<b>GBP</b>							
LIF Long Gilt Future Dezember 2018		0	100	-100		138.140,16	0,03
						<b>138.140,16</b>	<b>0,03</b>
<b>USD</b>							
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2018		0	300	-300		332.976,36	0,07
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2018		0	119	-119		52.832,15	0,01
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2018		0	350	-350		932.333,82	0,19
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2018		0	201	-201		139.264,76	0,03
UltraTreasury 6% Future Dezember 2018		0	40	-40		155.254,35	0,03
						<b>1.612.661,44</b>	<b>0,33</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>3.886.861,60</b>	<b>0,79</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>3.886.861,60</b>	<b>0,79</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
------	-------------	---------	---------	---------	------	----------	---

## Credit Default Swaps

### Verkauft

#### EUR

BNP Paribas S.A., Paris/Daimler AG CDS v.17(2022)	0	0	-3.000.000			38.910,75	0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Telefonica Emisiones S.A.U. CDS v.18(2022)	0	3.000.000	-3.000.000			28.708,59	0,01
Citigroup Global Markets Ltd./Vodafone Group Plc. EMTN v.CDS v.18(2022)	0	5.000.000	-5.000.000			88.114,65	0,02
Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v.18(2023)	0	2.000.000	-2.000.000			22.786,20	0,00
Goldman Sachs International., London/Südzucker International Finance BV Reg.S. CDS v.18(2023)	0	3.000.000	-3.000.000			-59.403,81	-0,01
Goldman Sachs International., London/Unibail-Rodamco SE EMTN v.17(2022)	0	4.000.000	-4.000.000			95.891,92	0,02
J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.18(2019)	0	4.000.000	-4.000.000			5.418,60	0,00
						<b>220.426,90</b>	<b>0,05</b>

#### USD

Barclays Bank Plc./America Movil SAB de CV CDS v.18(2022)	3.000.000	6.000.000	-3.000.000			-5.096,59	0,00
---	-----------	-----------	------------	--	--	-----------	------

### Verkauft

#### Credit Default Swaps

#### Bankguthaben - Kontokorrent

#### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen in EUR

						<b>-5.096,59</b>	<b>0,00</b>
						<b>215.330,31</b>	<b>0,05</b>
						<b>215.330,31</b>	<b>0,05</b>
						<b>17.180.735,12</b>	<b>3,52</b>
						<b>-4.230.298,98</b>	<b>-0,85</b>
						<b>488.655.819,52</b>	<b>100,00</b>

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

2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	2.808.581,04	2.414.814,19	0,49
EUR/CHF	Währungsverkäufe	9.500.000,00	8.376.139,82	1,71
EUR/GBP	Währungsverkäufe	19.000.000,00	21.325.455,64	4,36
EUR/USD	Währungsverkäufe	114.000.000,00	98.017.046,37	20,06

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2018 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8904
Schweizer Franken	CHF	1	1,1344
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018

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

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

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### EUR

XS1520899532	1,375 % AbbVie Inc. v.16(2024)	0	3.400.000
XS1799545329	1,875 % ACS Servicios Comunicaciones Y Energia S.L. v.18(2026)	2.100.000	2.100.000
XS1807305328	5,625 % Ägypten Reg.S. v.18(2030)	1.500.000	1.500.000
XS0995040051	2,875 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	500.000
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.000.000
BE6301510028	1,150 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN v.18(2027)	1.900.000	1.900.000
FR0013252277	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. EMTN v.17(2027)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN v.17(2027)	0	800.000
XS1629866275	2,350 % AT&T Inc. Reg.S. v.17(2029)	0	2.900.000
XS1629866192	1,800 % AT&T Inc. v.17(2026)	0	1.100.000
XS1718418103	0,875 % BASF SE v.17(2027)	2.000.000	2.000.000
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN v.17(2023)	0	1.200.000
XS1698714000	1,625 % Beni Stabili S.p.A. SIQ v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS1720922175	1,000 % British Telecommunications Plc. EMTN v.17(2024)	2.000.000	2.000.000
XS1886403200	2,125 % British Telecommunications Plc. EMTN v.18(2028)	600.000	600.000
FR0013201084	1,250 % Bureau Veritas S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	800.000
FR0011765825	4,498 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.500.000	1.500.000
FR0011606169	4,870 % Casino Guichard-Perrachon S.A. FRN Perp.	1.000.000	1.000.000
FR0013290379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	2.000.000
XS1468525057	2,375 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	1.500.000
XS1529934801	1,423 % CETIN Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.200.000
XS0940293763	3,000 % CEZ AS v.13(2028)	0	800.000
XS1748389688	2,500 % Chengdu Xingcheng Investment Group Co. Ltd. v.18(2021)	2.400.000	2.400.000
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	600.000
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance (16) Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	1.700.000
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	2.000.000
FR0013262698	1,500 % Covivio S.A. v.17(2027)	1.200.000	5.400.000
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	500.000
DE000A2DADM7	0,850 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.400.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-To-Float Perp.	2.400.000	2.400.000
FR0013247202	1,875 % Edenred S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.400.000
FR0011401736	4,250 % Electricité de France S.A. EMTN Perp.	0	1.000.000
XS0438844093	6,125 % EnBW International Finance BV EMTN v.09(2039)	3.000.000	4.000.000
XS1713463559	3,375 % ENEL S.p.A Fix-to-Float v.18(2081)	1.900.000	1.900.000
FR0013284254	1,375 % Engie S.A. EMTN v.17(2029)	0	2.800.000
FR0013310505	1,375 % Engie S.A. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000
XS1584122177	1,125 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	700.000
XS1435295925	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2021)	0	1.200.000
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	800.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	600.000
XS1319820541	1,625 % FedEx Corporation v.16(2027)	0	1.500.000
XS1755428502	1,500 % Gas Natural Fenosa Finance BV EMTN v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1612543121	1,500 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2029)	0	3.100.000
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	1.000.000
XS1489184900	1,875 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.16(2023)	2.400.000	2.400.000
XS1811181566	2,500 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	2.000.000
XS1810653540	1,750 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN v.18(2028)	2.700.000	2.700.000
XS1589806907	1,625 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. EMTN v.17(2026)	0	900.000
XS1629387462	1,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.800.000
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
XS1810775145	1,750 % Indonesien v.18(2025)	400.000	400.000
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	4.300.000
XS1702729275	1,250 % innogy Finance BV EMTN Green Bond v.17(2027)	2.200.000	2.200.000
XS1525536840	2,000 % ITV Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	700.000
XS1539114287	1,375 % Johnson Controls International Plc. v.16(2025)	0	1.100.000
FR0013300605	1,625 % Klepierre S.A.EMTN v.17(2032)	4.200.000	4.200.000
XS1785356251	1,625 % Kojamo Oyj v.18(2025)	3.400.000	3.400.000
FR0013331949	0,000 % La Poste Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.600.000
XS1689185426	1,500 % Magna International Inc. v.17(2027)	0	900.000
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	900.000
XS1567174286	1,500 % McKesson Corporation v.17(2025)	0	1.700.000
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023)	0	1.000.000
FR0013320249	1,800 % Mercialis S.A. v.18(2026)	1.000.000	1.000.000
XS1512827095	1,875 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	2.200.000
XS1645494375	1,000 % National Grid North America Inc. Reg.S. EMTN v.17(2024)	0	700.000
XS1707075328	1,250 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2029)	1.600.000	1.600.000
XS1707075245	1,750 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN v.17(2037)	2.000.000	2.000.000
XS1713466222	0,000 % Novafives S.A.S. Reg.S. v.18(2025)	600.000	600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1551677260	2,750 % NTPC Ltd. Reg.S v.17(2027)	0	1.500.000
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	300.000	300.000
XS1734689620	1,000 % OMV AG EMTN v.17(2026)	1.100.000	1.100.000
XS1294343337	6,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	500.000
FR0013359197	1,000 % Orange S.A. EMTN v.18(2025)	700.000	700.000
XS0615236774	7,875 % Origin Energy Finance FRN v.11(2071)	0	1.000.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	950.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN v.13(2020)	0	500.000
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.800.000
FR0013241361	1,375 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.300.000
XS1576838376	1,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	0	900.000
FR0013329315	1,000 % Renault S.A. EMTN v.18(2024)	1.200.000	1.200.000
XS1698063739	3,375 % Residomo Sro Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. v.18(2030)	1.700.000	1.700.000
XS1756356371	5,875 % Selecta Group B.V. Reg.S. v.18(2024)	2.400.000	2.400.000
XS1765875718	1,625 % Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ζ SIAS EMTN v.18(2028)	1.800.000	1.800.000
XS1811213781	4,000 % SoftBank Group Corporation v.18(2023)	1.300.000	1.300.000
XS1323897725	5,869 % Solvay Finance S.A. Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	1.200.000
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	2.300.000
XS0829343598	5,625 % SSE Plc. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1810963147	1,375 % State Grid Overseas Investment (2016) Reg.S. v.18(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1705553250	0,875 % Stedin Holding NV Reg.S. EMTN v.17(2025)	2.000.000	2.000.000
XS1724873275	1,000 % Südzucker Intl. Finance B.V. v.17(20225)	5.000.000	5.000.000
XS1195581159	3,500 % TDC A/S Fix-to-Float Reg.S. v.15(3015)	1.000.000	1.000.000
XS1698218523	2,375 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.17(2027)	1.200.000	1.200.000
XS1795406658	3,875 % Telefonica Europe B.V. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	1.100.000
XS0972570351	6,500 % Telefónica Europe BV Reg.S. NC5 Perp.	600.000	600.000
XS1789456024	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance III Netherlands BV Reg.S. v.18(2025)	1.400.000	1.400.000
XS1439749364	1,625 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2028)	3.800.000	5.160.000
XS1651072099	2,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2037)	0	2.700.000
XS1413581205	3,875 % Total S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.500.000
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	600.000	600.000
XS1769091296	1,625 % Unilever NV EMTN v.18(2033)	900.000	900.000
XS1807435026	6,375 % Vallourec S.A. Reg.S. v.18(2023)	700.000	700.000
XS1830992480	0,625 % Volkswagen Bank GmbH EMTN v.18(2021)	700.000	700.000
XS1048428442	4,625 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	800.000
XS0968913342	5,125 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	800.000
DE000A1988D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
DE000A18V146	2,250 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15(2023)	0	2.000.000
DE000A19X8B2	2,125 % Vonovia Finance BV v.18(2030)	2.300.000	2.300.000
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1028956909	5,625 % 3AB Optique Developpement SAS REGS v.14(2019)	0	2.000.000
<b>GBP</b>			
XS0352062995	7,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.08(2024)	1.000.000	1.000.000
FR0010680041	7,000 % Engie S.A. EMTN v.08(2028)	3.000.000	3.000.000
XS0408304995	8,000 % GE Capital UK Funding Unlimited Co. EMTN v.09(2039)	1.000.000	1.000.000
XS0767865263	6,000 % Glencore Finance (Europe) Ltd. v.12(2022)	0	800.000
XS0184639895	6,000 % Hammerson Plc. 04(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1808392325	8,500 % Jewel UK bondco Plc. Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
XS0451790280	5,750 % Koninklijke KPN NV v.09(2029)	0	1.000.000
XS0707430947	5,000 % Koninklijke KPN NV v.11(2026)	0	1.000.000
FR0013293883	1,875 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	800.000	800.000
XS1709298969	7,750 % Shop Direct Funding Plc. Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
XS1468494239	3,375 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2049)	0	1.500.000
XS0158715713	5,900 % Vodafone Group Plc. EMTN v.02(2032)	1.000.000	1.000.000
<b>USD</b>			
XS1753595328	5,450 % ABJA Investment Co. Pte Ltd. v.18(2028)	3.500.000	3.500.000
XS1808738212	4,875 % Abu Dhabi National Energy Co. Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	1.000.000
US01609WAW29	4,400 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2057)	1.300.000	1.300.000
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	1.000.000	1.000.000
XS1719264324	9,750 % Anton Oilfield Services Group/Hong Kong v.17(2020)	800.000	800.000
US00206REN89	4,900 % AT&T Inc. v.17(2037)	0	400.000
US00206REP38	5,150 % AT&T Inc. v.17(2050)	0	1.600.000
US00206REQ11	5,300 % AT&T Inc. v.17(2058)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US056752AL23	4,375 % Baidu Inc.v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
US079860AE23	6,550 % Bellsouth Corporation v.04(2034)	0	2.000.000
US05565QCP19	3,814 % BP Capital Markets Plc. EMTN v.14(2024)	0	250.000
USG1315RAG68	5,375 % Braskem Finance Ltd. v.12(2022)	1.000.000	1.000.000
USG15632AP07	3,750 % British Sky Broadcasting Group Plc. v.14(2024)	0	650.000
XS1744630341	3,875 % Central Plaza Development Ltd. v.18(2021)	1.800.000	1.800.000
XS1757392540	4,750 % China Cinda Finance (2017) I Ltd. EMTN v.18(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1627599654	8,750 % China Evergrande Group Reg.S. v.17(2025)	500.000	500.000
XS1768177633	4,450 % China Minmetals Corporation Fix-to-Float Perp.	2.000.000	2.000.000
XS1713666318	3,750 % China Minmetals Corporation Reg.S. Fix-to-Float Unendl.	6.500.000	6.500.000
XS1644428614	3,000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2020)	0	900.000
XS1644429695	3,500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2022)	0	900.000
XS1644429935	4,125 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. v.17(2027)	0	3.000.000
XS1750118462	5,125 % Country Garden Holdings Company Ltd. v.18(2025)	1.500.000	1.500.000
XS1634368259	3,500 % CSCEC Finance [Cayman] II Ltd. v.17(2027)	1.000.000	1.000.000
XS1624183197	3,250 % ENN Energy Holdings Ltd. v.17(2022)	0	2.500.000
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	1.900.000
USU31436AG04	4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S.14(2021)	0	2.000.000
XS1746281226	7,100 % GCL New Energy Holdings Ltd. v.18(2021)	700.000	700.000
US36962G3A02	6,150 % General Electric Co. v.07(2037)	1.500.000	1.500.000
USY27183AA39	9,875 % Global Ship Lease Inc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
US40049JAZ03	6,625 % Grupo Televisa SAB v.09(2040)	0	2.000.000
XS1760764966	3,500 % Hankook Tire Co. Ltd. v.18(2023)	600.000	600.000
XS1756497944	4,500 % HongKong Xiangyu Investment Co. Ltd. v.18(2023)	1.100.000	1.100.000
XS1716970261	3,625 % ICBCIL Finance Co. Ltd. EMTN v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
USY39694AA51	5,875 % Indika Energy Capital III Pte. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.100.000	1.100.000
US459200HU86	3,625 % International Business Machines Corporation v.14(2024)	0	1.500.000
US459506AE19	4,375 % International Flavors & Fragrances Inc. v.17(2047)	0	1.000.000
IL0060002446	4,250 % Israel Electric Corporation Ltd. v.18(2028)	1.100.000	1.100.000
XS1807174393	4,500 % Katar Reg.S. v.18(2028)	900.000	900.000
XS1807299331	6,375 % KazMunaiGaz Finance Sub B.V. Reg.S. v.18(2048)	800.000	800.000
US494550BF27	6,550 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.10(2040)	0	500.000
US50066RAG11	3,375 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	3.400.000
XS1808311424	6,875 % Logan Property Holdings Co. Ltd. v.18(2021)	500.000	500.000
XS1633950453	3,875 % Longfor Group Holdings Ltd. v.17(2022)	0	1.500.000
XS1743535228	3,900 % Longfor Group Holdings Ltd. v.18(2023)	600.000	600.000
XS1743535491	4,500 % Longfor Group Holdings Ltd. v.18(2028)	1.900.000	1.900.000
USY59505AA82	6,750 % Medco Platinum Road Pte. Ltd. Reg.S. v.18(2025)	700.000	700.000
USL6401PAH66	5,875 % Minerva Luxembourg S.A. Reg.S. v.17(2028)	500.000	500.000
US67778NAA63	7,500 % Oil & Gas Holding Company B.S.C. Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	1.500.000
XS1805474951	5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	1.200.000
US69370RAA59	6,450 % Pertamina PT Reg.S. v.14(2044)	0	2.000.000
US71647NAR08	6,125 % Petrobras Global Finance BV v.17(2022)	0	2.300.000
US717081EA70	3,000 % Pfizer Inc. v.16(2026)	0	400.000
XS1805359939	6,950 % Powerlong Real Estate Holdings Ltd. v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1759179002	5,200 % Shimao Property Holdings Ltd. v.18(2025)	3.000.000	3.000.000
USG8201JAC56	3,250 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	2.300.000
USY4935NAM66	3,750 % SK Telecom Co. Ltd. v.18(2023)	200.000	200.000
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	1.500.000
XS1793255198	6,250 % SoftBank Group Corporation v.18(2028)	1.571.000	1.571.000
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
USG8450LAJ38	3,500 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
XS1809230474	7,350 % Sunac China Holdings Ltd. v.18(2021)	800.000	800.000
XS1748392559	3,750 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
US88167AAD37	2,800 % Teva Pharmaceutical Finance III BV Reg.S. v.16(2023)	0	200.000
US260543CG61	4,375 % The Dow Chemical Co. v.12(2042)	200.000	200.000
US887317AH82	6,100 % Time Warner Inc. v.10(2040)	0	1.000.000
XS1749435324	6,250 % Times China Holdings Ltd. v.18(2021)	250.000	250.000
XS1803215869	5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Reg.S. v.18(2028)	700.000	700.000
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	1.000.000	1.000.000
US91911TAP84	6,250 % Vale Overseas Ltd. v.16(2026)	0	900.000
XS1713193586	3,975 % Vanke Real Estate (Hong Kong Branch) Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	1.900.000	1.900.000
XS1823770828	3,880 % Vanke Real Estate (Hong Kong Branch) Co. Ltd. FRN EMTN v.18(2023)	1.000.000	1.000.000
USG9328DAP53	6,125 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2024)	500.000	500.000
XS0889401724	5,950 % VimpelCom Holdings BV Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS0519902851	4,750 % América Móvil S.A.B. de CV v.10(2022)	0	1.500.000
XS1379122101	1,500 % América Móvil S.A.B. de CV v.16(2024)	0	400.000
XS0969340768	5,125 % América Móvil S.A.B. de Fix-to-Floating v.13(2073)	0	700.000
XS1715303779	5,250 % Argentinien v.17(2028)	600.000	600.000
XS1715535123	6,250 % Argentinien v.17(2047)	1.500.000	1.500.000
XS1772457633	2,375 % Beni Stabili S.p.A. v.18(2028)	2.000.000	2.000.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	2.800.000
BE6295011025	1,000 % Brussels Airport Company S.A./NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.100.000
XS1733226747	1,000 % Cheung Kong Infrastructure Finance B.V.I. Ltd. Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	1.700.000
XS1703065620	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	1.400.000	1.400.000
XS1713715628	5,250 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.17(2025)	800.000	800.000
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	1.600.000	1.600.000
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS1797138960	2,625 % Iberdrola International B.V. EMTN Fix-to-Floating Perp.	1.800.000	1.800.000
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotic Plc. Reg.S. v.18(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1731617194	0,000 % Johnson Controls International Plc. v.17(2020)	1.000.000	1.000.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	0	1.400.000
XS1577963058	4,500 % Norican Group ApS Reg.S. v.17(2023)	0	700.000
XS0835890350	4,250 % Petrobras Global Finance BV v.12(2023)	0	1.000.000
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	1.000.000
XS1218788013	1,876 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
XS1435229460	3,625 % PVH Corporation Reg.S. v.16(2024)	0	1.800.000
XS1679505070	1,625 % Rail Transit International Development Co. Ltd. Greenbond v.18(2022)	1.900.000	1.900.000
XS1574686264	2,625 % Rexel S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
XS1454980159	7,000 % Schumann S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	300.000	1.100.000
XS1623981641	1,350 % Shougang Group Co. Ltd. v.17(2020)	0	1.700.000
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN v.18(2028)	1.100.000	1.100.000
XS1577956789	1,300 % Three Gorges Finance II (Cayman Islands) Ltd. Green Bond Reg.S. v.17(2024)	0	1.400.000
XS1334248223	4,625 % Unitymedia Hessen GmbH & Co.KG Reg.S. v.15(2026)	0	2.000.000
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	0	1.500.000
XS1030900242	3,250 % Verizon Communications Inc. v.14(2026)	0	1.150.000
XS1082636876	4,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14(2020)	0	600.000
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2019)	0	6.000.000
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Développement SAS Reg.S. v.17(2023)	1.100.000	1.100.000
<b>GBP</b>			
XS1622391552	4,250 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
XS1622392014	4,875 % CPUK Finance Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	400.000
XS1602280676	4,250 % Drax FinCo Plc. Reg.S. v.17(2022)	600.000	1.500.000
XS1756633126	6,375 % Pinnacle Bidco Holdings Plc. Reg.S. v.18(2025)	400.000	400.000
<b>USD</b>			
US00287YAR09	4,500 % AbbVie Inc. v.15(2035)	0	1.000.000
XS1709535097	4,600 % Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC Reg.S. v.17(2047)	2.300.000	2.300.000
USF0183JHP96	2,250 % Air Liquide Finance S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	2.000.000
USU02320AG12	3,150 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2027)	0	2.200.000
USU02320AJ50	4,050 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2047)	0	1.400.000
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	2.000.000
USQ0697CAC75	3,850 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2023)	700.000	700.000
USN15516AB83	4,500 % Braskem Netherlands Finance BV Reg.S. v.17(2028)	2.600.000	2.600.000
USP1905CAD22	3,950 % BRF S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	1.000.000
USP2205JAL46	6,625 % Cencosud S.A. Reg.S. v.15(2045)	0	2.000.000
USP2205JQ33	4,375 % Cencosud S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	1.300.000
US20030NB190	3,600 % Comcast Corporation v.14(2024)	0	500.000
USU2339CBX57	3,300 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.15(2025)	0	1.400.000
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	200.000
USN30707AE88	4,750 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2047)	0	2.000.000
US30231GAR39	2,726 % Exxon Mobil Corporation v.16(2023)	0	1.000.000
USC3535CAJ74	6,875 % First Quantum Minerals Ltd. Reg.S. v.18(2026)	850.000	850.000
US345397YZ01	3,470 % Ford Motor Credit Co. LLC v.18(2021)	1.100.000	1.100.000
US36164Q6M56	3,373 % GE Capital International Funding v.16(2025)	1.500.000	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USU37818AT53	3,875 % Glencore Funding LLC Reg.S. v.17(2027)	500.000	500.000
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	1.000.000
USG4066TAA00	6,250 % Gran Tierra Energy International Holding, Ltd. Reg.S. v.18(2025)	800.000	800.000
US40049JBC09	6,125 % Grupo Televisa S.A.B. v.15(2046)	0	1.000.000
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	1.100.000
US47215PAC05	3,875 % JD.com Inc. v.16(2026)	3.000.000	3.000.000
XS1533923238	8,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	1.000.000
XS1577965004	7,750 % MHP SE Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
US594918CB81	4,500 % Microsoft Corporation Reg.S. v.17(2057)	0	800.000
USP71340AC09	4,750 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.s. v.18(2025)	1.200.000	1.200.000
USP98118AA38	5,375 % Nexa Resources S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	400.000
US66989HAG39	3,400 % Novartis AG Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	500.000
US71654QCC42	6,750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2047)	600.000	600.000
US71656MBQ15	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2027)	500.000	500.000
US71656MBM01	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.16(2047)	600.000	600.000
US71656MBS70	6,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
US71656MBT53	6,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.17(2047)	0	600.000
USP78625DD22	5,350 % Petroleos Mexicanos Reg.S. v.18(2028)	600.000	600.000
US747525AF05	3,450 % Qualcomm Inc. v.15(2025)	0	1.000.000
USL7915RAA43	4,950 % Rede D2Or Finance S.à.r.l. Reg.S. v.18(2028)	1.400.000	1.400.000
XS1759468967	4,850 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	2.000.000
USQ8351LAA19	2,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2019)	0	500.000
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	500.000
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	1.300.000
US828807CS47	3,375 % Simon Property Group v.14(2024)	0	700.000
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	1.300.000
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	500.000	500.000
USN8540WAB02	6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV Reg.S. v.18(2028)	300.000	300.000
US88167AAK79	6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.18(2028)	300.000	300.000
US887317AW59	3,600 % Time Warner Inc. v.15(2025)	0	2.200.000
USP94461AE36	7,375 % Unifin Financiera, S.A.B. de C.V., SOFOM, E.N.R. Reg.S. v.18(2026)	200.000	200.000
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	3.000.000
USP989MJBNO3	7,000 % YPF S.A. Reg.S. v.17(2047)	500.000	500.000

## Nicht notierte Wertpapiere

### USD

XS1788498167	6,375 % Yuzhou Properties Co. Ltd. v.18(2021)	1.000.000	1.000.000
--------------	---	-----------	-----------

## Credit Linked Notes

### Börsengehandelte Wertpapiere

### EUR

XS0954912514	3,700 % Gaz Capital S.A./Gazprom OAO EMTN LPN v.13(2018)	3.000.000	3.000.000
--------------	--	-----------	-----------

### USD

XS1599428726	3,950 % Phosagro OAO/Phosagro Bond Funding DAC Reg.S. LPN v.17(2021)	0	3.000.000
XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	0	1.000.000
XS1574068844	4,375 % RZD Capital Plc./Russian Railways Reg.S. LPN v.17(2024)	0	1.900.000

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2017	1.100	183
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2018	1.100	1.100
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2018	1.180	1.180
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2018	665	665
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2017	170	80
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2018	170	170
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2018	170	170
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future September 2018	147	147
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2017	703	100
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2018	760	760
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2018	800	800

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2018	722	722
	10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2018	200	200
<b>GBP</b>			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2017	100	0
	LIF Long Gilt Future Juni 2018	200	200
	LIF Long Gilt Future März 2018	100	100
	LIF Long Gilt Future September 2018	200	200
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2017	490	100
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2018	600	600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2018	600	600
	CBT 10YR US T-Bond Note Future September 2018	600	600
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2017	119	0
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2018	119	119
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2018	119	119
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future September 2018	119	119
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2017	400	80
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2018	400	400
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2018	400	400
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future September 2018	400	400
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2017	201	0
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2018	201	201
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2018	201	201
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future September 2018	201	201
	UltraTreasury 6% Future Dezember 2017	40	0
	UltraTreasury 6% Future Juni 2018	40	40
	UltraTreasury 6% Future März 2018	40	40
	UltraTreasury 6% Future September 2018	40	40
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	J.P. Morgan Securities Plc, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.17(2018)	5.000.000	5.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Glencore Finance (Europe) Ltd. CDS v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/ITV Plc.CDS v.18(2022)	5.000.000	5.000.000
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2022)	5.000.000	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

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.

Der Fonds hat zum 30. September 2018 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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 2018, 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 2018 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, 17. Dezember 2018



# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 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 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 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 0,61%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 0,88%; Limitauslastung 5%,

Durchschnittlicher VaR 0,78%; Limitauslastung 4%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 199%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2017 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2017)

Personalbestand		63
Feste Vergütung	EUR	4.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	900.000,00
Gesamtvergütung	EUR	5.200.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		9
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	1.700.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2017): 178 UCITS und 16 AIF's

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	431.982.774,91
---	-----	----------------

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank PLC, London  
BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Ltd., London  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
Goldman Sachs International., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	710.000,00
---	-----	------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	710.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	950.660,00
--	-----	------------

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

J.P. Morgan Securities PLC, London

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	3.343.021,38
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	834.969,82
Aktien	EUR	2.508.051,56

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	16.069,23
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	950.660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,19 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	950.660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	950.660,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	834.969,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.508.051,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	16.069,23	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	19.579,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	15.439,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.140,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,61 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,20 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>

1. Name	Scout24 AG
---------	------------

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.508.051,56
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	834.969,82

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	3.343.021,38

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

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

## **Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31.12.2017:  
Euro 164,837 Millionen  
nach Gewinnverwendung

## **Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:**

### **Verwaltungsrat**

#### **Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Stv. Verwaltungsratsvorsitzender**

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

#### **Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates**

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

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

Nikolaus SILLEM  
Mitglied der Geschäftsführung der  
Union Investment Institutional GmbH  
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL (bis zum 30.06.2018)  
Mitglied des Verwaltungsrates

Karl-Heinz MOLL (ab dem 01.07.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Klaus Peter STRÄBER (bis zum 30.06.2018)  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

## **Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.**

Maria LÖWENBRÜCK  
Dr. Joachim VON CORNBERG

## **Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.**

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## **Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)**

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

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

## **Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle**

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

## **Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg**

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa II
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa III
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)	UniGarant95: Aktien Welt (2020)
PE-Invest SICAV	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
PrivatFonds: Konsequent	UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
PrivatFonds: Konsequent pro	UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGarant95: Nordamerika (2019)
SpardaRentenPlus	UniGlobal Dividende
UniAbsoluterErtrag	UniGlobal II
UniAsia	UniIndustrie 4.0
UniAsiaPacific	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAusschüttung	UniInstitutional Asset Balance Plus
UniDividendenAss	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniEM Fernost	UniInstitutional CoCo Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Convertibles Protect
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Bonds 2018
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEuroKapital	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuropaRenta	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniEuropaRenta Corporates 2018	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Convertibles
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional Global Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional MultiPremia
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarantExtra: Deutschland (2019)	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 II (in Liquidation)  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](mailto:institutional.union-investment.de)

