



# Halbjahresbericht zum 31. März 2019

## **Uni**Institutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	11
Erläuterungen zum Bericht	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	19

## 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 beigefügt 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 2018 bis 31. März 2019). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2019.

## Rentenmärkte im Bann der Geldpolitik

Der US-Rentenmarkt wurde zu Beginn des Berichtshalbjahres noch von guten Konjunktur- und Arbeitsmarktdaten sowie Inflationssorgen belastet. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) setzte ihren seit 2015 anhaltenden Zinserhöhungspfad zunächst fort. Die Rendite der richtungweisenden zehnjährigen US-Treasuries war bis Mitte November nach oben gerichtet (3,1 auf 3,25 Prozent). Dann wendete sich jedoch das Blatt, als schwächere Wirtschaftsdaten spürbare Konjunktursorgen auslösten. Daraufhin vollzog die Fed eine geldpolitische Wende. Zwar wurde im Dezember 2018 wie erwartet der Leitzins erhöht, aber die Zeichen standen aufgrund schwächerer Frühindikatoren und eines weltweiten Wachstumsrückgangs bereits auf Entspannung. Folglich fiel die Zehnjahresrendite der US-Treasuries deutlich zurück. Seit Anfang Januar 2019 bewegte sie sich unter leichten Schwankungen seitwärts und erreichte zuletzt ein Niveau von 2,4 Prozent. Letztlich preiste der Markt sämtliche Zinserhöhungen für 2019 aus. Die US-Zinskurve tendierte im Berichtszeitraum über die kurzen Laufzeiten deutlich flacher, zeitweise verlief sie sogar invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index, konnten US-Staatsanleihen um 4,6 Prozent zulegen.

Der Haushaltsstreit zwischen Italien und der Europäischen Union dominierte anfänglich die europäischen Rentenmärkte. So kam es bei italienischen Staatsanleihen zu kräftigen Ausweitungen der Risikoaufschläge (Spreads) gegenüber als sicher geltenden Bundesanleihen. Nachdem man sich kurz vor Weihnachten auf einen Kompromiss einigen konnte, erholten sich italienische Bonds deutlich. Doch hellte vor allem auch der geldpolitische Kurswechsel der US-Zentralbank die Stimmung auf. Mitte November setzte europaweit eine starke Erholungsbewegung ein. Deutsche Bundesanleihen waren in diesem Umfeld ebenfalls gefragt, die Bundrendite fiel von 47 Basispunkten auf zuletzt minus einen Basispunkt bis in den negativen Bereich. Die deutsche Zinsstrukturkurve tendierte insgesamt flacher. Der europäische Gesamtmarkt (iBoxx Euro Sovereign-Index) erzielte in der Berichtsperiode per saldo ein Plus von 4,0 Prozent. Mit Blick auf die Geldpolitik verringerte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst ihre Anleiheankäufe und stellte diese dann zum Jahresende 2018 komplett ein. Fällige Papiere aus dem Bestand der EZB werden jedoch am Markt reinvestiert. Darüber hinaus kündigten die Währungshüter eine länger anhaltende Phasen niedriger Zinsen an.

Die Konjunktursorgen im Schlussquartal 2018 sorgten für starke Kursverluste an den Aktienmärkten. Diese wirkten sich auch negativ auf die Wertentwicklung von europäischen Unternehmensanleihen aus. Mit dem Jahreswechsel setzte jedoch eine deutliche Erholung ein. Im Umfeld schwacher Wachstumszahlen und einer niedrigen Inflation war der Aufwärtsdruck auf die Renditen bei Staatsanleihen gering. Anleger waren daher bereit, die Risikoleiter eine Stufe nach oben zu steigen und fragten dabei vor allem Unternehmensanleihen stark nach. Letztlich konnten die zuvor erlittenen Verluste mehr als aufgeholt werden. Gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index verteuerten sich Euro-Unternehmensanleihen um 2,5 Prozent.

Auch Anleihen aus den Schwellenländern standen anfangs noch unter Druck. Niedrigere US-Renditen und die Aussicht auf eine Zinspause sorgten dann jedoch für Rückenwind. Darüber hinaus entspannte sich das Verhältnis zwischen China und den USA im Handelsstreit. Auch wenn die Gespräche keinen Durchbruch brachten, betonten beide Seiten die Bemühungen um eine Lösung. Anleihen aus den Schwellenländern legten daher, gemessen am J.P. Morgan Global Bond Emerging Market-Index, im Berichtszeitraum um 5,6 Prozent zu.

## Aktienmärkte größtenteils im Minus

Die globalen Aktienmärkte mussten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums starke Verluste hinnehmen. Belastend wirkten insbesondere anhaltende Sorgen um die Weltwirtschaft, der Handelsstreit zwischen den USA und China sowie geopolitische Unsicherheiten in Europa. Kurz nach dem Jahreswechsel setzte dann eine kräftige Erholungsbewegung ein. Dank einer überraschend defensiven Rhetorik der US-Notenbank Fed und Fortschritten im Handelskonflikt kam es zum stärksten Jahresauftakt seit 44 Jahren. Die Verluste aus dem letzten Quartal 2018 konnten jedoch nicht vollständig ausgeglichen werden. Per saldo verlor der MSCI World-Index in lokaler Währung 3,1 Prozent.

In den USA kamen aufgrund schwächerer Konjunkturdaten zunehmend Wachstumssorgen auf. Dennoch hielt die Fed zunächst an ihrem Zinserhöhungspfad fest. Noch im Dezember erfolgte ein Zinsschritt. Als Fed-Präsident Jerome Powell Anfang Januar überraschend eine geldpolitische Kehrtwende ankündigte, reagierten die Kapitalmärkte erleichtert. Darüber hinaus mehrten sich im Frühjahr die Zeichen für eine Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China. Zudem präsentierten viele US-Unternehmen unerwartet gute Ergebnisse zum vierten Quartal 2018. In den vergangenen sechs Monaten sank der Dow Jones Industrial Average unter Schwankungen um 2,0 Prozent und der marktweite S&P 500-Index verlor 2,7 Prozent.

Die Börsen in Europa wurden ebenfalls von Konjunktursorgen belastet. Außerdem sorgten die Diskussion über die italienische Haushaltspolitik sowie der geplante Austritt Großbritanniens aus der Europäischen Union wiederholt für Unsicherheit. Unter dem Strich verlor der EURO STOXX 50-Index 1,4 Prozent und der STOXX Europe 600-Index büßte 1,1 Prozent ein.

Japanische Aktien waren zeitweise ebenfalls vom Handelskonflikt betroffen und mussten deutliche Verluste hinnehmen. Eine schleppende Konjunktur und teilweise enttäuschende Unternehmensergebnisse belasteten ebenfalls. Seit Januar 2019 kam es zu moderaten Kurszuwächsen. Der NIKKEI 225-Index verlor per saldo 12,1 Prozent. Die Schwellenländer schlossen, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, mit 0,9 Prozent leicht im Plus. Hier machten sich die Lockerung der US-Geldpolitik und die Entspannungssignale im Handelsstreit positiv bemerkbar.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC  
ISIN LU1176686571

Halbjahresbericht  
01.10.2018 - 31.03.2019

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	1,25	0,86	4,65	-

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

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

Vereinigte Staaten von Amerika	34,89 %
Frankreich	11,81 %
Niederlande	8,67 %
Großbritannien	5,69 %
Luxemburg	5,19 %
Deutschland	4,15 %
Jungferninseln (GB)	3,10 %
Mexiko	3,10 %
Spanien	2,59 %
Australien	2,58 %
Hongkong	2,16 %
Italien	2,11 %
Cayman Inseln	2,02 %
Südkorea	1,71 %
Tschechische Republik	1,68 %
Irland	1,64 %
Schweden	0,71 %
Dänemark	0,63 %
Kanada	0,54 %
Japan	0,51 %
Finnland	0,40 %
Norwegen	0,38 %
Belgien	0,37 %
Singapur	0,30 %
Chile	0,25 %
Jersey	0,22 %
Bulgarien	0,20 %
Indien	0,17 %
Österreich	0,16 %
Portugal	0,15 %
Brasilien	0,13 %
Curacao	0,10 %
Peru	0,04 %

<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,35 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,98 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,54 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,13 %</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>

Automobile & Komponenten	15,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,63 %
Immobilien	9,19 %
Versorgungsbetriebe	9,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,79 %
Energie	8,61 %
Hardware & Ausrüstung	7,52 %
Investitionsgüter	5,27 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,61 %
Software & Dienste	4,59 %
Groß- und Einzelhandel	4,12 %
Transportwesen	3,14 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,94 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,78 %
Medien	0,72 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,54 %
Banken	0,28 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,15 %
Verbraucherdienste	0,14 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,07 %

**Wertpapiervermögen 98,35 %**

**Credit Default Swaps 0,98 %**

**Bankguthaben 0,54 %**

**Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten 0,13 %**

**Fondsvermögen 100,00 %**

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2019

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 692.466.610,81)	694.026.756,69
Bankguthaben	3.787.045,60
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	6.883.792,98
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.577.758,17
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.694.973,86
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	2.849.256,52
	<b>715.819.583,82</b>

Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-834.622,74
Zinsverbindlichkeiten	-2.438,31
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.582.721,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-2.850.271,67
Sonstige Passiva	-343.584,52
	<b>-10.613.638,24</b>

**Fondsvermögen 705.205.945,58**

Umlaufende Anteile	7.220.212,000
Anteilwert	97,67 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2019

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	6.200.000	0	6.200.000	100,7360	6.245.632,00	0,89
XS1793316834	0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023)	0	0	3.300.000	101,3460	3.344.418,00	0,47
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	4.600.000	0	4.600.000	100,5950	4.627.370,00	0,66
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	900.000	103,2580	929.322,00	0,13
BE6276039425	0,800 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	800.000	102,5890	820.712,00	0,12
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	106,8350	1.068.350,00	0,15
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,4780	1.552.170,00	0,22
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	98,5550	4.829.195,00	0,68
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	0	3.000.000	104,2750	3.128.250,00	0,44
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.000.000	104,1970	3.125.910,00	0,44
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	0	0	3.500.000	106,8320	3.739.120,00	0,53
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	1.800.000	102,1600	1.838.880,00	0,26
FR0011332196	3,625 % Bouygues S.A. v.12(2023)	0	0	1.700.000	113,1790	1.924.043,00	0,27
PBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	1.000.000	106,5590	1.065.590,00	0,15
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	102,3460	818.768,00	0,12
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.300.000	107,0000	1.391.000,00	0,20
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	109,1110	1.091.110,00	0,15
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	0	3.500.000	104,5760	3.660.160,00	0,52
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	0	0	1.200.000	101,4600	1.217.520,00	0,17
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	95,3480	476.740,00	0,07
XS1912656375	0,875 % CEZ AS EMTN v.18(2022)	11.700.000	0	11.700.000	101,2960	11.851.632,00	1,68
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	0	0	2.000.000	102,7860	2.055.720,00	0,29
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023) <sup>2)</sup>	0	0	3.800.000	99,7500	3.790.500,00	0,54
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	2.000.000	109,1980	2.183.960,00	0,31
DE000A169NB4	0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2023) <sup>2)</sup>	0	0	3.100.000	101,8420	3.157.102,00	0,45
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	0	0	3.700.000	100,2450	3.709.065,00	0,53
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.000.000	101,3000	4.052.000,00	0,57
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.100.000	101,7830	4.173.103,00	0,59
XS111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	107,0920	4.283.680,00	0,61
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	2.000.000	103,2560	2.065.120,00	0,29
FR0011339746	3,125 % Eutelsat S.A. v.12(2022) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	108,6500	1.086.500,00	0,15
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,9950	2.221.890,00	0,32
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	0	0	2.900.000	100,8260	2.923.954,00	0,41
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.500.000	97,4570	1.461.855,00	0,21
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.500.000	98,3490	1.475.235,00	0,21
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	1.600.000	102,4530	1.639.248,00	0,23
XS1937060884	0,700 % FedEx Corporation v.19(2022)	3.900.000	0	3.900.000	101,2190	3.947.541,00	0,56
XS1956028168	0,875 % Fortum OYJ v.19(2023)	2.800.000	0	2.800.000	100,5650	2.815.820,00	0,40
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.500.000	103,3630	4.651.335,00	0,66
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	100,7510	201.502,00	0,03
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.600.000	98,8110	3.557.196,00	0,50
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	0	1.500.000	102,0020	1.530.030,00	0,22
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	102,9980	4.119.920,00	0,58
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.000.000	102,2400	3.067.200,00	0,43
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	106,4090	1.064.090,00	0,15
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	103,6910	3.214.421,00	0,46
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	98,8170	2.569.242,00	0,36
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	0	0	1.700.000	104,9270	1.783.759,00	0,25
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	5.000.000	108,8350	5.441.750,00	0,77
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.800.000	104,8670	3.984.946,00	0,57
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.100.000	100,4180	1.104.598,00	0,16
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMIL S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	4.600.000	107,6340	4.951.164,00	0,70
XS1829217428	0,750 % Innogy Finance BV EMTN v.18(2022)	0	0	6.100.000	102,2190	6.235.359,00	0,88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1944456018	0,375 % International Business Machines Corporation v.19(2023)	6.100.000	0	6.100.000	100,7130	6.143.493,00	0,87
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.900.000	100,9420	2.927.318,00	0,42
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	103,3680	1.033.680,00	0,15
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	900.000	103,1020	927.918,00	0,13
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	97,7110	488.555,00	0,07
FR0012332203	1,787 % Mercialis S.A. Reg.S. v.14(2023) <sup>2)</sup>	0	0	2.000.000	102,1480	2.042.960,00	0,29
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.700.000	105,1180	4.940.546,00	0,70
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	104,9680	3.044.072,00	0,43
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	0	1.000.000	104,7340	1.047.340,00	0,15
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	0	0	700.000	105,5000	738.500,00	0,10
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	5.000.000	107,5340	5.376.700,00	0,76
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.500.000	104,5108	1.567.662,00	0,22
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	106,3680	2.127.360,00	0,30
XS1857022609	2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.000.000	104,2500	1.042.500,00	0,15
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	2.000.000	107,6890	2.153.780,00	0,31
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,0660	3.031.980,00	0,43
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	3.300.000	100,9530	3.331.449,00	0,47
FR0013283371	0,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,6770	1.912.863,00	0,27
FR0013240835	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.100.000	101,0200	2.121.420,00	0,30
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	900.000	107,1170	964.053,00	0,14
XS1199964575	1,125 % Ryanair Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	101,8290	5.906.082,00	0,84
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	101,7460	2.034.920,00	0,29
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.700.000	105,0260	1.785.442,00	0,25
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.000.000	102,5300	3.075.900,00	0,44
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	1.100.000	103,0800	1.133.880,00	0,16
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	0	0	3.500.000	104,3780	3.653.230,00	0,52
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	101,6600	1.931.540,00	0,27
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023) <sup>2)</sup>	0	2.000.000	1.700.000	84,6040	1.438.268,00	0,20
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	93,0011	5.394.063,80	0,76
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.100.000	98,9882	1.088.870,20	0,15
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	99,3910	4.770.768,00	0,68
XS1801780583	0,500 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	1.000.000	3.600.000	101,7200	3.661.920,00	0,52
FR0013281888	0,375 % Valéo S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	5.200.000	99,5420	5.176.184,00	0,73
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH v.19(2022)	4.300.000	0	4.300.000	101,5700	4.367.510,00	0,62
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.12(2022)	0	0	3.500.000	105,5460	3.694.110,00	0,52
XS1865186321	1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,1850	1.001.850,00	0,14
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	101,7580	1.017.580,00	0,14
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.500.000	101,4010	2.535.025,00	0,36
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	0	0	2.500.000	105,8690	2.646.725,00	0,38
DE000A1417G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.900.000	104,1410	3.020.089,00	0,43
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	5.300.000	103,2480	5.472.144,00	0,78
						<b>265.034.947,00</b>	<b>37,55</b>
<b>USD</b>							
US02364WBD65	3,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2022)	0	0	5.000.000	100,4393	4.473.113,92	0,63
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	99,0980	1.765.351,39	0,25
US037833BU32	2,850 % Apple Inc. Green Bond v.16(2023)	0	0	500.000	101,0060	449.835,22	0,06
US00206RBD35	3,000 % AT & T Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	100,4030	3.577.197,83	0,51
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	100,6200	358.492,92	0,05
US05530QAF72	3,250 % BAT International Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	2.350.000	100,0700	2.094.633,47	0,30
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023) <sup>2)</sup>	0	0	3.000.000	102,9390	2.750.663,58	0,39
US10373QBA76	2,520 % BP Capital Markets America Inc. v.17(2022)	1.800.000	0	1.800.000	99,0095	1.587.397,35	0,23
US05565QCB23	2,500 % BP Capital Markets Plc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	99,2940	884.421,48	0,13
US111013AK48	3,125 % British Sky Broadcasting Group PLC 144A v.12(2022)	0	0	3.460.000	101,0452	3.114.068,42	0,44
US12189LAL53	3,050 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.12(2022)	0	0	750.000	101,2590	676.442,95	0,10
US14149YBF43	2,616 % Cardinal Health Inc.Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	98,7870	879.905,58	0,12
XS0836465608	6,800 % CITIC Pacific Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	2.000.000	111,3750	1.984.056,29	0,28
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.000.000	98,5920	3.512.674,80	0,50
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	98,7430	1.759.027,34	0,25
XS1914920993	4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. v.18(2021)	3.000.000	0	3.000.000	102,1430	2.729.393,43	0,39
US278865AY63	2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022)	0	0	10.000.000	98,7780	8.798.254,21	1,25
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	103,3790	920.806,98	0,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	1.002.000	113,8570	1.016.163,84	0,14
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	0	3.100.000	103,8355	2.867.106,53	0,41
US345397YQ02	2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	95,1620	3.559.992,87	0,50
US345397VU41	5,875 % Ford Motor Credit Co LLC v.11(2021)	0	0	1.500.000	103,5430	1.383.401,62	0,20
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	99,5390	2.659.811,17	0,38
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	0	0	5.600.000	98,1850	4.897.443,66	0,69
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	0	100.000	99,6990	88.802,89	0,01
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithkline Capital Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	100,7340	1.794.495,41	0,25
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.000.000	104,0100	926.427,36	0,13
US44842CAB90	3,250 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	100,3565	893.885,28	0,13
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.500.000	100,4000	1.341.409,10	0,19
US44932HAC79	2,200 % IBM Credit LLC. v.17(2022)	0	0	3.000.000	97,8940	2.615.854,64	0,37
US24422ERT81	2,800 % John Deere Capital Corporation v.12(2023)	0	0	2.000.000	100,5220	1.790.718,80	0,25
US494550BL94	3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022)	0	0	1.400.000	102,7570	1.281.373,47	0,18
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	4.900.000	100,3430	4.379.448,65	0,62
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.000.000	98,7480	6.156.907,46	0,87
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	99,8550	1.334.127,55	0,19
US589331AT41	2,400 % Merck & Co. Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	99,4880	3.544.597,84	0,50
US718172AV10	2,625 % Philip Morris International Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	99,4330	3.542.638,28	0,50
US718172BU28	2,125 % Philip Morris International Inc. v.16(2023)	0	0	800.000	97,1650	692.366,62	0,10
US718172CA54	2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	4.800.000	98,9680	4.231.285,29	0,60
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	1.400.000	101,4280	1.264.800,93	0,18
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.300.000	98,8440	3.785.777,14	0,54
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	97,8850	4.359.356,91	0,62
USY4935NAM66	3,750 % SK Telecom Co. Ltd. v.18(2023)	0	0	1.000.000	102,5390	913.325,02	0,13
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	99,1730	2.650.031,17	0,38
US87938WAR43	4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023)	0	0	1.500.000	106,1710	1.418.513,41	0,20
US89153VAE92	2,700 % Total Capital International S.A. v.12(2023)	0	0	2.000.000	100,0950	1.783.112,14	0,25
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	97,0770	864.674,45	0,12
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	3.000.000	99,1440	2.649.256,26	0,38
US931142DH37	2,550 % Wal-Mart Inc. v.13(2023)	0	500.000	3.500.000	99,8681	3.113.372,67	0,44
						<b>116.116.215,59</b>	<b>16,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>381.151.162,59</b>	<b>54,01</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN v.19(2023)	3.900.000	0	3.900.000	100,0120	3.900.468,00	0,55
XS1908250191	3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	103,3950	1.344.135,00	0,19
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN v.19(2022)	2.700.000	0	2.700.000	100,0560	2.701.512,00	0,38
						<b>7.946.115,00</b>	<b>1,12</b>
<b>USD</b>							
XS1939427842	4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN v.19(2022)	1.300.000	0	1.300.000	101,9510	1.180.513,94	0,17
						<b>1.180.513,94</b>	<b>0,17</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>9.126.628,94</b>	<b>1,29</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS0903433513	2,500 % AT&T Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	107,4310	1.074.310,00	0,15
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020) <sup>2)</sup>	0	0	2.100.000	100,1260	2.102.646,00	0,30
XS1600481821	5,250 % Burger King France SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,0000	1.010.000,00	0,14
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	0	0	13.100.000	101,3970	13.283.007,00	1,88
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	103,6460	621.876,00	0,09
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.400.000	101,2620	2.430.288,00	0,34
XS1841967356	7,000 % DKT FINANCE APS Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.100.000	108,7000	3.369.700,00	0,48
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022) <sup>2)</sup>	0	0	500.000	92,5000	462.500,00	0,07
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	0	0	100.000	101,4880	101.488,00	0,01
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	0	3.300.000	100,8250	3.327.225,00	0,47
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	4.200.000	104,8070	4.401.894,00	0,62
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. v.15(2023)	0	0	2.300.000	102,0230	2.346.529,00	0,33
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxemburg SA Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,0030	1.010.030,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	0	17.567	1.682.433	101,7500	1.711.875,92	0,24
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	103,8620	3.323.584,00	0,47
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	0	3.300.000	103,9530	3.430.449,00	0,49
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	94,0620	1.128.744,00	0,16
XS1909057215	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l EMTN v.18(2022)	14.900.000	0	14.900.000	100,9310	15.038.719,00	2,13
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	800.000	102,1930	817.544,00	0,12
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	102,3880	3.481.192,00	0,49
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,7440	1.027.440,00	0,15
XS0908230781	4,875 % OI European Group BV EMTN v.13(2021)	0	0	1.000.000	109,1260	1.091.260,00	0,15
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.500.000	98,9200	3.462.200,00	0,49
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.900.000	101,7150	2.949.735,00	0,42
XS1824425349	2,500 % Petroleos Mexicanos v.18(2022)	0	0	11.000.000	100,0000	11.000.000,00	1,56
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	0	2.600.000	101,8800	2.648.880,00	0,38
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	107,9700	4.318.800,00	0,61
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	90,1670	450.835,00	0,06
XS138389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	104,1720	833.376,00	0,12
XS1454976801	6,625 % Schumann S.p.A. Reg.S. FRN v.16(2022)	0	0	1.000.000	100,0780	1.000.780,00	0,14
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	105,7180	2.114.360,00	0,30
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.000.000	101,5210	2.030.420,00	0,29
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.18(2022)	0	0	1.300.000	102,2000	1.328.600,00	0,19
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	0	3.360.000	105,9640	3.560.390,40	0,50
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	83,0100	830.100,00	0,12
						<b>103.120.777,32</b>	<b>14,60</b>
<b>USD</b>							
US942683AF00	3,250 % Actavis Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,0580	2.673.679,52	0,38
US009158AT32	2,750 % Air Products & Chemicals Inc. v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,4900	1.329.250,91	0,19
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	0	0	4.000.000	100,9110	3.595.297,05	0,51
US02209SAN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	3.500.000	99,8480	3.112.746,06	0,44
US02209SAP83	2,950 % Altria Group Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	99,3650	1.770.107,78	0,25
US023135AJ58	2,500 % Amazon.com Inc. v.12(2022)	0	1.000.000	5.000.000	99,8750	4.447.982,54	0,63
US023135AW69	2,400 % Amazon.com Inc. v.17(2023)	0	0	5.000.000	99,0780	4.412.487,75	0,63
USG03762CH52	4,125 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	101,3750	1.805.914,31	0,26
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	0	3.500.000	99,3450	3.097.065,11	0,44
US037833DE71	2,400 % Apple Inc. v.17(2023)	0	0	7.000.000	99,1500	6.181.972,03	0,88
US00206RBN17	2,625 % AT & T Inc. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	98,9290	881.170,39	0,12
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	4.000.000	89,2866	3.181.138,32	0,45
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	0	500.000	100,1540	446.040,79	0,06
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	1.500.000	102,0630	1.363.627,86	0,19
USQ0697CAC75	3,850 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.300.000	101,6180	1.176.658,06	0,17
US05526DAV73	2,764 % B.A.T. Capital Corporation v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	98,5100	4.387.191,59	0,62
USG08820BX29	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	100,0520	4.455.865,32	0,63
US07274EAF07	3,000 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 144A v.14(2021)	0	0	4.000.000	99,7650	3.554.466,91	0,50
USU09513HH57	3,450 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	101,7010	905.860,87	0,13
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	0	2.000.000	101,1710	1.802.280,22	0,26
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,4390	885.713,01	0,13
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	99,4380	3.719.957,25	0,53
US21987BAQ14	3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,1230	1.783.610,94	0,25
USU2339CCP15	2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	99,2620	1.768.272,91	0,25
USU2339CDG07	3,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.000.000	102,4630	2.737.944,24	0,39
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,4100	2.683.085,42	0,38
US25746UBP30	2,750 % Dominion Resources Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	99,1360	2.649.042,49	0,38
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v.12(2022)	0	0	4.500.000	100,1810	4.015.449,36	0,57
USN27915AQ54	2,820 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	99,7120	3.552.578,61	0,50
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,4700	2.631.246,10	0,37
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v.17(2023)	0	0	600.000	98,0910	524.223,75	0,07
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	97,9890	349.119,09	0,05
USF42768GM14	2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.400.000	100,3250	2.144.651,29	0,30
US85771PAG72	2,450 % Equinor ASA v.12(2023)	0	0	3.000.000	99,4800	2.658.234,61	0,38
US345397WF64	4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022)	0	0	4.500.000	99,2950	3.979.936,76	0,56
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	200.000	98,6040	175.655,12	0,02
US345397YL15	3,339 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022)	0	0	700.000	97,0840	605.315,76	0,09
US345397YZ01	3,470 % Ford Motor Credit Co. LLC v.18(2021)	0	0	300.000	98,7500	263.872,81	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
US37045XBF24	4,200 % General Motors Co. v.16(2021)	0	0	800.000	101,4880	723.170,93	0,10
US37045XBK19	3,700 % General Motors Co. v.16(2023)	0	0	150.000	99,7200	133.232,39	0,02
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	0	0	6.000.000	100,0050	5.344.526,59	0,76
US37045XCP96	4,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2021)	1.600.000	0	1.600.000	101,7740	1.450.417,74	0,21
US37045XCF15	3,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2023)	0	0	10.000.000	98,2841	8.754.262,05	1,24
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	103,8400	1.387.369,73	0,20
USC98874AM93	4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.600.000	102,6250	2.376.636,68	0,34
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.000.000	101,5000	904.070,54	0,13
US423012AD54	2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023)	0	0	5.000.000	99,1760	4.416.852,23	0,63
US42824CAN92	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co.v.16(2022)	0	0	6.000.000	104,5900	5.589.560,88	0,79
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.100.000	101,2140	3.696.244,77	0,52
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	3.600.000	101,3900	3.251.126,75	0,46
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	0	0	2.500.000	100,0950	2.228.890,18	0,32
US459200HG92	1,875 % International Business Machines Corporation v.12(2022)	0	0	5.500.000	97,2910	4.766.193,11	0,68
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v.16(2023)	0	0	1.000.000	100,4810	894.994,21	0,13
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners L.P. v.12(2023)	0	0	2.500.000	101,1450	2.252.271,31	0,32
US50076QAZ90	3,500 % Kraft Heinz Foods Co. v.13(2022)	0	0	4.000.000	101,5000	3.616.282,18	0,51
US58013MFE93	3,350 % McDonald's Corporation v.18(2023)	0	0	400.000	102,1240	363.851,43	0,05
US609207AQ82	3,625 % Mondelez International Inc. v.18(2023)	0	0	2.400.000	101,9900	2.180.244,05	0,31
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	0	0	3.000.000	97,8860	2.615.640,87	0,37
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	0	4.000.000	99,5830	3.547.982,54	0,50
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.750.000	104,6150	2.562.494,43	0,36
US713448CG16	2,750 % PepsiCo Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	100,3500	893.827,38	0,13
USF7061BAL48	4,450 % Pernod Ricard S.A. Reg.S. v.11(2022)	0	0	1.325.000	103,9510	1.226.819,94	0,17
US714264AH16	4,250 % Pernod Ricard S.A. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	103,7600	924.200,59	0,13
US714264AD02	4,450 % Pernod-Ricard S.A. S.144A v.11(2022)	0	0	4.675.000	103,9030	4.326.592,37	0,61
US693506BN60	3,200 % PPG Industries Inc. v.18(2023)	0	0	4.000.000	101,3470	3.610.831,03	0,51
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	1.200.000	100,7500	1.076.868,26	0,15
US75886AAQ13	5,000 % Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corporation v.14(2022)	0	0	1.000.000	105,4790	939.511,89	0,13
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v. 17(2022)	0	0	300.000	100,5000	268.549,03	0,04
US801060AC87	3,375 % Sanofi S.A. v.18(2023)	0	0	5.000.000	102,5050	4.565.110,89	0,65
US80687PAA49	2,950 % Schneider Electric SE 144A v.12(2022)	0	0	3.000.000	100,0600	2.673.732,97	0,38
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	99,3490	3.539.645,50	0,50
USN82008AD03	2,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.100.000	100,3330	983.043,56	0,14
US828807CN59	2,750 % Simon Property Group L.P. v.12(2023)	0	0	5.000.000	100,6210	4.481.206,02	0,64
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	2.000.000	2.000.000	97,2150	1.731.807,25	0,25
USQ8809VAD12	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	102,1920	2.730.702,77	0,39
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	0	0	2.000.000	102,3090	1.822.552,77	0,26
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021)	0	0	800.000	98,3500	700.810,55	0,10
USJ92628BL90	3,235 % Toyota Industries Corporation Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.000.000	101,0700	3.600.961,97	0,51
US89233P7F71	2,625 % Toyota Motor Credit Corporation MTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,7940	888.875,03	0,13
US89236TEL52	2,700 % Toyota Motor Credit Corporation v.18(2023)	0	0	1.500.000	100,2020	1.338.763,69	0,19
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	0	2.000.000	100,4990	1.790.309,08	0,25
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	98,5470	877.767,88	0,12
						<b>199.757.518,92</b>	<b>28,33</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>302.878.296,24</b>	<b>42,93</b>
<b>Anleihen</b>						<b>693.156.087,77</b>	<b>98,23</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS1589324075	4,100 % MMC Finance DAC/Gorno-Metallurgicheskaya Kompaniya Norilskiy Nickel Reg.S. LPN v.17(2023)	0	0	1.000.000	97,7500	870.668,92	0,12
						<b>870.668,92</b>	<b>0,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>870.668,92</b>	<b>0,12</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>870.668,92</b>	<b>0,12</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>694.026.756,69</b>	<b>98,35</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

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

## Credit Default Swaps

### Verkauft

#### EUR

BNP Paribas London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-30.000.000			2.614.098,60	0,37
Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	30.000.000	-30.000.000			2.614.098,60	0,37
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-12.000.000			1.045.639,44	0,15
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	1.000.000	0	-7.000.000			609.956,34	0,09

### Verkauft

#### Credit Default Swaps

#### Bankguthaben - Kontokorrent

#### Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

#### Fondsvermögen in EUR

	<b>6.883.792,98</b>	<b>0,98</b>
	<b>6.883.792,98</b>	<b>0,98</b>
	<b>6.883.792,98</b>	<b>0,98</b>
	<b>3.787.045,60</b>	<b>0,54</b>
	<b>508.350,31</b>	<b>0,13</b>
	<b>705.205.945,58</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2019 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	359.500.000,00	318.724.322,52	45,20

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2019 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1227
--------------------------	-----	---	--------

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2018 bis 31. März 2019

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

XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	0	1.400.000
XS1622630132	0,500 % Allergan Funding SCS v.17(2021)	0	1.400.000
XS1878190757	0,131 % Amadeus IT Group S.A. EMTN FRN v.18(2022)	0	4.400.000
XS1873143561	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2021)	0	3.000.000
XS1190973559	1,109 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	1.000.000
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	1.600.000
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	5.000.000
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	5.000.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	2.500.000
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN v.19(2022)	1.200.000	1.200.000
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	2.400.000
FR0012346856	1,875 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.14(2021)	0	1.500.000
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	0	2.400.000
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	2.900.000
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN v.19(2022)	1.500.000	1.500.000
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	2.200.000
US055451AQ16	2,875 % BHP Billiton Finance USA Ltd. v.12(2022)	0	969.000
US10373QAJ94	3,245 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2022)	1.400.000	1.400.000
US05565QBU13	3,561 % BP Capital Markets Plc. v.11(2021)	0	1.223.000
US05565QBZ00	3,245 % BP Capital Markets PLC v.12(2022)	0	1.400.000
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	900.000
US05565QDP00	2,520 % BP Capital Markets Plc. v.17(2022)	0	1.800.000
US12621VAA35	4,250 % CNOOC Finance 2011 Ltd. v.11(2021)	0	2.000.000
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	0	300.000
US377373AD71	2,850 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.12(2022)	0	2.000.000
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	3.000.000
US58013MEM29	2,625 % McDonald's Corporation MTN v.11(2022)	0	2.500.000
US718172BZ15	2,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	500.000
US828807DA20	2,350 % Simon Property Group LP v.16(2022)	0	600.000
US87938WAP86	5,462 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.11(2021)	0	5.100.000
US904764AW76	2,200 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	0	1.268.000
US92343VBC72	3,500 % Verizon Communications Inc. v.11(2021)	0	6.000.000
US92343VDW19	3,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	0	900.000
US92857WAV28	4,375 % Vodafone Group PLC DL-Notes v.11(2021)	0	2.500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS1361301457	7,750 % Mobyli S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	350.000
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	0	1.000.000
<b>USD</b>			
USN2823BBD21	2,700 % Airbus Finance BV EMTN v.13(2023)	0	5.000.000
US02665WCS89	3,150 % American Honda Finance Corporation v.19(2021)	500.000	500.000
US031162BM10	3,875 % Amgen Inc. DL-Notes v.11(2021)	0	1.500.000
US031162BX74	2,700 % Amgen Inc. v.15(2022)	0	3.000.000
US031162CG33	1,850 % Amgen Inc. v.16(2021)	0	500.000
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	0	3.800.000
US035240AD27	3,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.16(2022)	0	3.000.000
USU05526AG09	2,764 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	5.000.000
USU09513GV50	1,850 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	100.000
USU2339CAM02	3,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.11(2021)	0	3.064.000
USU2339CCJ54	2,200 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	3.000.000
US594918AQ78	2,125 % Microsoft Corporation v.12(2022)	0	2.000.000
US594918AT18	2,375 % Microsoft Corporation v.13(2023)	0	4.000.000
US66989HAE80	2,400 % Novartis Capital Corp v.12(2022)	0	1.500.000
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	1.000.000
US713448CX49	3,100 % PepsiCo Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021)	0	100.000
USU75000BM73	1,750 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2022)	0	300.000
US806851AE12	3,625 % Schlumberger Holdings Corporation 144A v.15(2022)	0	4.000.000
USN82008AJ72	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
US828807DB03	2,625 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
US89153VAB53	2,875 % Total Capital International S.A. v.12(2022)	0	3.500.000
US89233PT93	3,300 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN v.12(2022)	0	1.000.000
USN93695BL23	4,000 % Volkswagen International Finance NV Reg.S v.10(2020)	0	300.000
<b>Optionen</b>			
<b>EUR</b>			
	Put on Dte. Bank AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS November 2018/3,000	30.000.000	30.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

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

## Credit Default Swaps

EUR

J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		20.000.000	0
--	--	------------	---

# Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2019

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2019. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2019 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

#### **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

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

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

## Sonstige Angaben

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



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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	14.956.751,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,12 %	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	11.107.962,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.102.646,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.283.643,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	462.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. 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	14.956.751,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA	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)	2.471.044,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	13.952.171,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	62.867,13	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,04 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	65.323,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	60.401,82	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,12 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	4.922,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	3,84 %	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	
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	2,16 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.207.678,07
2. Name	Deutschland, Bundesrepublik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.330.081,10
3. Name	European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.360.004,24
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	525.452,50

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	16.423.215,91

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 31.12.2018:  
Euro 169,940 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**

Dr. Frank ENGELS  
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  
unabhängiges Mitglied des  
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER  
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	UniGarantTop: Europa
Commodities-Invest	UniGarantTop: Europa II
FairWorldFonds	UniGarantTop: Europa III
LIGA Portfolio Concept	UniGarantTop: Europa IV
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniGarantTop: Europa V
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniGarant80: Dynamik
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)
PrivatFonds: Nachhaltig	UniGlobal Dividende
Quoniam Funds Selection SICAV	UniGlobal II
SpardaRentenPlus	UniIndustrie 4.0
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniAsia	UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniAsiaPacific	UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniAusschüttung	UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniDividendenAss	UniInstitutional CoCo Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Convertibles Protect
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniEM Fernost	UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniEM Global	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniEM Osteuropa	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniEuroAnleihen	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniEuroAspirant	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniEuroKapital	UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniEuropa	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional European Bonds & Equities
UniEuropaRenta	UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniEuropaRenta Corporates	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniEuropaRenta Corporates Deutschland 2019	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniEuropaRenta EM 2021	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniEuropaRenta Real Zins	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniInstitutional Global Convertibles
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen 2020	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniEuropaRenta 5J	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniEuroSTOXX 50	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniExtra: EuroStoxx 50	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniFavorit: Aktien Europa	UniInstitutional Global Credit
UniFavorit: Renten	UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniGarant: Aktien Welt (2020)	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II	UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)	UniInstitutional Local EM Bonds
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II	UniInstitutional Multi Credit
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniInstitutional Risk Premia
UniGarant: Commodities (2019)	UniInstitutional SDG Equities
UniGarant: Deutschland (2019)	UniInstitutional Short Term Credit
UniGarant: Deutschland (2019) II	UniInstitutional Structured Credit
UniGarant: Emerging Markets (2020)	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniGarant: Emerging Markets (2020) II	UniKonzept: Dividenden
UniGarant: Nordamerika (2021)	UniKonzept: Portfolio
UniGarant: Rohstoffe (2020)	UniMarktführer
UniGarantExtra: Deutschland (2019) II	UnionProtect: Europa (CHF)

UniOptima  
UniOptimus -net-  
UniOpti4  
UniPacific Aktien  
UniPremium Evolution 100  
UniPremium Evolution 25  
UniProfiAnlage (2019/II)  
UniProfiAnlage (2020)  
UniProfiAnlage (2020/II)  
UniProfiAnlage (2021)  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
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](http://institutional.union-investment.de)

