



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short	5
Duration	
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	13
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der	18
Verwaltungsgesellschaft	
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat,	21
Gesellschafter, Portfoliomanagement,	
Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé),	
Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	

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 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

WKN A1XAZY
ISIN LU1006579020

Halbjahresbericht
01.10.2020 - 31.03.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	4,52	14,63	4,73	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,42 %
Niederlande	19,14 %
Frankreich	9,02 %
Luxemburg	7,60 %
Deutschland	7,47 %
Großbritannien	6,14 %
Schweden	5,95 %
Australien	4,83 %
Spanien	3,34 %
Tschechische Republik	1,76 %
Finnland	1,54 %
Irland	1,45 %
Japan	1,41 %
Italien	1,26 %
Österreich	1,08 %
Mexiko	0,76 %
Belgien	0,44 %
Norwegen	0,35 %
Portugal	0,27 %
Ungarn	0,26 %
Chile	0,19 %
Jungferninseln (GB)	0,16 %
Neuseeland	0,12 %
Cayman Inseln	0,08 %
Dänemark	0,08 %

Wertpapiervermögen	99,12 %
Terminkontrakte	0,32 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	0,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,41 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	19,43 %
Energie	10,16 %
Versorgungsbetriebe	9,08 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,05 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,97 %
Hardware & Ausrüstung	8,93 %
Automobile & Komponenten	5,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,90 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,73 %
Investitionsgüter	4,32 %
Investmentfondsanteile	2,54 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,42 %
Transportwesen	2,07 %
Software & Dienste	1,68 %
Media & Entertainment	1,18 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,16 %
Groß- und Einzelhandel	1,01 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,77 %
Verbraucherdienste	0,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,38 %

Wertpapiervermögen	99,12 %
Terminkontrakte	0,32 %
Credit Default Swaps	0,00 %
Bankguthaben	0,15 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,41 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 571.104.488,20)	585.527.142,09
Bankguthaben	856.864,56
Sonstige Bankguthaben	1.852.849,03
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.918.867,50
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.865.064,51
Forderungen aus Anteilverkäufen	1.502.700,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.112.696,92
	597.636.184,61

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.008.508,82
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.119.775,77
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-6.872,40
Zinsverbindlichkeiten	-20.134,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.289.056,00
Sonstige Passiva	-319.573,63
	-6.763.921,45

Fondsvermögen	590.872.263,16
----------------------	-----------------------

Umlaufende Anteile	5.891.751,000
Anteilwert	100,29 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2125914833	2,625 % AbbVie Inc. v.19(2028)	3.200.000	0	3.200.000	116,1720	3.717.504,00	0,63
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.000.000	115,5190	2.310.380,00	0,39
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	1.200.000	2.000.000	108,6720	2.173.440,00	0,37
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	0	0	1.400.000	101,9690	1.427.566,00	0,24
XS2166122486	0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	0	0	1.300.000	102,4420	1.331.746,00	0,23
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	2.000.000	105,1750	2.103.500,00	0,36
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	1.700.000	0	1.700.000	102,1110	1.735.887,00	0,29
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.000.000	0	1.000.000	97,8850	978.850,00	0,17
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.400.000	101,8900	1.426.460,00	0,24
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	0	0	4.000.000	115,2320	4.609.280,00	0,78
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	0	0	2.200.000	104,6100	2.301.420,00	0,39
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.000.000	135,0710	1.350.710,00	0,23
XS2315784715	0,750 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.400.000	0	1.400.000	99,9080	1.398.712,00	0,24
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	105,0000	2.520.000,00	0,43
FR0014000570	0,125 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	400.000	0	400.000	100,6760	402.704,00	0,07
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	1.500.000	1.600.000	96,3750	1.542.000,00	0,26
XS1649193403	1,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.000.000	107,1290	2.142.580,00	0,36
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	105,4700	2.109.400,00	0,36
XS2273810510	0,000 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.100.000	0	2.100.000	97,2680	2.042.628,00	0,35
XS1032529205	3,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	108,7630	1.087.630,00	0,18
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	102,9860	1.029.860,00	0,17
XS1629866432	3,150 % AT & T Inc. v.17(2036)	0	0	2.000.000	119,5900	2.391.800,00	0,40
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	0	0	400.000	112,7600	451.040,00	0,08
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	2.000.000	1.500.000	98,7200	1.480.800,00	0,25
XS2288925568	1,000 % BALDER FINLAND OYJ EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.200.000	0	2.200.000	98,5270	2.167.594,00	0,37
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	0	6.600.000	107,6900	7.107.540,00	1,20
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	1.000.000	106,5660	1.065.660,00	0,18
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	3.000.000	101,8690	3.056.070,00	0,52
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	1.100.000	103,8750	1.142.625,00	0,19
XS2077670003	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	3.000.000	101,8850	3.056.550,00	0,52
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.300.000	102,6570	2.361.111,00	0,40
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	96,4730	1.447.095,00	0,24
XS2298459426	1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	1.000.000	0	1.000.000	99,3790	993.790,00	0,17
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.400.000	100,4630	5.425.002,00	0,92
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	0	2.500.000	100,0240	2.500.600,00	0,42
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	107,6920	1.076.920,00	0,18
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	0	2.400.000	100,9950	2.423.880,00	0,41
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	107,2550	1.716.080,00	0,29
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	108,3750	1.625.625,00	0,28
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	900.000	0	900.000	100,6390	905.751,00	0,15
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.900.000	98,1960	1.865.724,00	0,32
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	1.000.000	102,3250	1.023.250,00	0,17
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	3.500.000	103,0410	3.606.435,00	0,61
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.500.000	0	1.500.000	98,0400	1.470.600,00	0,25
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.200.000	0	1.200.000	98,3590	1.180.308,00	0,20
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	900.000	108,4730	976.257,00	0,17
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	98,9730	989.730,00	0,17
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	0	0	1.300.000	101,8730	1.324.349,00	0,22
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.400.000	106,9740	1.496.636,00	0,25
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.500.000	107,0000	1.605.000,00	0,27
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	0	1.300.000	96,8140	1.258.582,00	0,21
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	0	0	600.000	100,5090	603.054,00	0,10
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	0	0	1.000.000	100,2940	1.002.940,00	0,17
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	400.000	99,9980	399.992,00	0,07
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	1.800.000	2.000.000	106,3510	2.127.020,00	0,36
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	1.600.000	0	1.600.000	99,5000	1.592.000,00	0,27
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	106,7500	2.135.000,00	0,36
FR0013534351	2,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	104,2500	1.876.500,00	0,32

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.300.000	98,0570	1.274.741,00	0,22
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	900.000	97,0200	873.180,00	0,15
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	1.700.000	100,5500	1.709.350,00	0,29
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	105,3860	2.107.720,00	0,36
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	0	0	6.000.000	103,2200	6.193.200,00	1,05
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	0	0	2.000.000	104,7710	2.095.420,00	0,35
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	2.100.000	0	2.100.000	100,6010	2.112.621,00	0,36
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	103,4440	1.448.216,00	0,25
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	101,8240	1.018.240,00	0,17
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.100.000	101,1170	1.112.287,00	0,19
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	0	0	2.500.000	102,1330	2.553.325,00	0,43
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	105,7820	1.057.820,00	0,18
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	800.000	100,8090	806.472,00	0,14
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.100.000	101,0150	1.111.165,00	0,19
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.600.000	100,4550	1.607.280,00	0,27
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	0	1.000.000	106,2240	1.062.240,00	0,18
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	0	0	700.000	102,5000	717.500,00	0,12
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	100,6600	805.280,00	0,14
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	106,5200	1.065.200,00	0,18
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	0	1.000.000	133,5850	1.335.850,00	0,23
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	0	1.800.000	99,1770	1.785.186,00	0,30
XS2126170161	1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	111,4500	445.800,00	0,08
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	103,2010	928.809,00	0,16
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	104,9240	2.098.480,00	0,36
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.400.000	105,6180	2.534.832,00	0,43
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	1.900.000	105,9510	2.013.069,00	0,34
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.700.000	0	1.700.000	96,7420	1.644.614,00	0,28
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	0	2.300.000	103,4070	2.378.361,00	0,40
XS2281473111	0,000 % Hemsó Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	98,4650	1.181.580,00	0,20
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.400.000	0	1.400.000	96,1950	1.346.730,00	0,23
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	2.100.000	0	2.100.000	96,9290	2.035.509,00	0,34
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.100.000	104,4100	1.148.510,00	0,19
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.800.000	104,4580	1.880.244,00	0,32
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	0	0	1.700.000	103,1150	1.752.955,00	0,30
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	3.300.000	107,1860	3.537.138,00	0,60
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	3.500.000	105,5820	3.695.370,00	0,63
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	103,3030	1.446.242,00	0,24
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	1.400.000	100,1130	1.401.582,00	0,24
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	2.000.000	104,5690	2.091.380,00	0,35
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000	2.400.000	103,7450	2.489.880,00	0,42
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.200.000	107,1910	2.358.202,00	0,40
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	800.000	103,0300	824.240,00	0,14
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	800.000	108,1370	865.096,00	0,15
FR0013331949	3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	105,0000	2.100.000,00	0,36
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	8.000.000	0	8.000.000	104,2500	8.340.000,00	1,41
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2049)	0	0	600.000	104,6820	628.092,00	0,11
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	0	0	1.000.000	100,4020	1.004.020,00	0,17
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000	1.000.000	108,1600	1.081.600,00	0,18
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	0	0	800.000	97,5440	780.352,00	0,13
FR0013425147	1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.100.000	104,2080	1.146.288,00	0,19
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	104,3110	1.564.665,00	0,26
XS2305026929	0,342 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	1.000.000	0	1.000.000	99,8690	998.690,00	0,17
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.400.000	102,9830	1.441.762,00	0,24
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	103,7500	1.141.250,00	0,19
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	103,5000	621.000,00	0,11
XS1294342792	5,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	102,3050	1.023.050,00	0,17
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	99,7070	2.991.210,00	0,51
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.000.000	101,8630	1.018.630,00	0,17
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	2.300.000	107,4270	2.470.821,00	0,42
XS2035474126	0,800 % Philip Morris International Inc. v.19(2031) ³⁾	0	0	5.000.000	97,9800	4.899.000,00	0,83
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	800.000	0	800.000	95,7090	765.672,00	0,13
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	3.200.000	0	3.200.000	97,1140	3.107.648,00	0,53
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	1.200.000	0	1.200.000	93,9190	1.127.028,00	0,19
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	102,0200	1.224.240,00	0,21
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	400.000	0	700.000	101,7700	712.390,00	0,12
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	2.500.000	2.000.000	111,3550	2.227.100,00	0,38
XS1822302193	2,150 % Raytheon Technologies Corporation v.18(2030)	2.000.000	1.500.000	2.000.000	111,9100	2.238.200,00	0,38
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	110,3750	1.103.750,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2185997884	3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	107,6030	1.183.633,00	0,20
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v. 19(2026)	0	0	3.100.000	101,9050	3.159.055,00	0,53
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.300.000	0	2.300.000	97,0940	2.233.162,00	0,38
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000	3.200.000	105,5580	3.377.856,00	0,57
XS2078735276	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.200.000	99,4220	1.193.064,00	0,20
XS2154419118	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	900.000	113,3420	1.020.078,00	0,17
XS2128499105	2,375 % Signify NV Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	111,1260	1.666.890,00	0,28
XS2203995910	0,500 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	101,6130	304.839,00	0,05
XS2163320679	0,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.600.000	102,9770	1.647.632,00	0,28
XS2203996132	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	104,9130	734.391,00	0,12
XS2163333656	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.200.000	104,5480	1.254.576,00	0,21
XS1788494257	0,875 % Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.000.000	103,5470	2.070.940,00	0,35
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	7.300.000	105,2060	7.680.038,00	1,30
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	112,7090	1.127.090,00	0,19
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	900.000	100,8910	908.019,00	0,15
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	0	0	1.500.000	101,8200	1.527.300,00	0,26
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	500.000	102,6970	513.485,00	0,09
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	5.500.000	100,2120	5.511.660,00	0,93
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.500.000	108,2600	2.706.500,00	0,46
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,17
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	97,3750	1.071.125,00	0,18
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	102,0000	1.020.000,00	0,17
XS1795406575	3,000 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	103,0500	1.442.700,00	0,24
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.300.000	111,0180	1.443.234,00	0,24
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.200.000	101,1160	2.224.552,00	0,38
XS2233155261	0,375 % The Coca-Cola Co. v.20(2033)	0	0	2.100.000	97,3240	2.043.804,00	0,35
XS2058556536	0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028)	0	0	800.000	101,0970	808.776,00	0,14
XS2290960520	1,625 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	100,0000	1.700.000,00	0,29
XS2290960876	2,125 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	98,7500	2.962.500,00	0,50
DE000A3KNQAO	1,250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.400.000	0	1.400.000	100,1310	1.401.834,00	0,24
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.900.000	0	2.900.000	99,5090	2.885.761,00	0,49
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	0	1.800.000	94,2520	1.696.536,00	0,29
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	0	0	1.500.000	95,7500	1.436.250,00	0,24
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	3.000.000	1.300.000	1.700.000	96,5000	1.640.500,00	0,28
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.300.000	1.000.000	3.300.000	99,5000	3.283.500,00	0,56
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	1.200.000	123,4320	1.481.184,00	0,25
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	0	0	2.300.000	104,1670	2.395.841,00	0,41
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	800.000	101,5730	812.584,00	0,14
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.300.000	103,5370	1.345.981,00	0,23
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	110,8940	2.661.456,00	0,45
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	104,5380	2.195.298,00	0,37
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	101,6370	1.016.370,00	0,17
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	105,7000	1.057.000,00	0,18
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.400.000	106,7500	3.629.500,00	0,61
XS1586555945	1,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	108,2090	1.082.090,00	0,18
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.400.000	104,3850	1.461.390,00	0,25
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	800.000	100,6660	805.328,00	0,14
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	900.000	0	900.000	99,7820	898.038,00	0,15
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	0	1.200.000	99,1000	1.189.200,00	0,20
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	108,6340	1.086.340,00	0,18
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	0	1.300.000	1.000.000	111,6470	1.116.470,00	0,19
						320.512.391,00	54,28
GBP							
XS2315784988	2,500 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036)	2.700.000	0	2.700.000	98,0500	3.108.312,79	0,53
XS1374392717	4,375 % AT & T Inc. v.15(2029)	2.000.000	0	2.000.000	117,5160	2.759.563,23	0,47
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	112,8520	1.325.020,55	0,22
XS0452187320	5,750 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2040)	0	0	1.000.000	146,9490	1.725.361,04	0,29
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	3.000.000	119,9000	4.223.318,07	0,71
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	0	0	2.000.000	108,1740	2.540.190,21	0,43
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	400.000	0	400.000	98,7500	463.778,33	0,08
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2034)	0	0	1.000.000	129,0210	1.514.864,39	0,26
						17.660.408,61	2,99
USD							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	0	0	1.000.000	114,3380	972.923,76	0,16
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	97,9270	916.607,39	0,16
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	98,5620	335.473,11	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	1.000.000	157,6663	1.341.612,49	0,23
US05526DBP96	4,700 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2027)	0	0	1.500.000	112,5690	1.436.806,50	0,24
US05526DBR52	2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028)	0	0	900.000	98,4750	754.148,23	0,13
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	110,4170	1.832.140,49	0,31
US05565QDU94	4,375 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.000.000	106,0280	1.804.424,78	0,31
US05565QDV77	4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.500.000	107,0000	2.276.208,31	0,39
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.815.000	148,3540	2.291.205,84	0,39
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	158,5514	1.349.143,98	0,23
US28368EAD85	7,800 % El Paso Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	138,8400	590.707,96	0,10
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022)	0	0	500.000	106,1730	451.723,11	0,08
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.96(2026)	0	0	1.000.000	127,0390	1.080.998,98	0,18
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	109,2680	1.022.760,38	0,17
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	134,0310	1.140.495,23	0,19
USJ5539RAD65	1,591 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	97,4720	331.763,10	0,06
USJ5539RAE49	2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	98,1340	334.016,34	0,06
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	1.100.000	0	1.100.000	99,1940	928.466,64	0,16
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	0	0	300.000	103,8560	265.119,13	0,04
XS1624641812	3,500 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	108,0210	2.941.347,86	0,50
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	107,0220	910.670,52	0,15
US87164KAC80	5,182 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2028)	5.000.000	0	5.000.000	108,9350	4.634.743,02	0,78
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	139,5470	1.306.175,12	0,22
US879385AD49	8,250 % Telefónica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	141,2920	1.923.648,74	0,33
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	0	0	370.000	124,5522	392.140,18	0,07
US260543BY86	9,400 % The Dow Chemical Co. v.09(2039)	0	0	2.500.000	168,6740	3.588.197,75	0,61
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	139,8700	2.975.450,99	0,50
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	132,0443	1.123.590,03	0,19
						41.252.709,96	7,00
Börsengehandelte Wertpapiere						379.425.509,57	64,27

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2081)	1.000.000	0	1.000.000	101,4000	1.014.000,00	0,17
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	3.300.000	0	3.300.000	99,2130	3.274.029,00	0,55
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	0	0	2.000.000	99,4460	1.988.920,00	0,34
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	0	0	1.363.000	99,0290	1.349.765,27	0,23
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.100.000	101,0270	1.111.297,00	0,19
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	700.000	0	700.000	100,2950	702.065,00	0,12
XS2324364251	3,375 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,5000	1.094.500,00	0,19
XS2325562697	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	0	1.300.000	99,2050	1.289.665,00	0,22
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.200.000	0	3.200.000	99,8070	3.193.824,00	0,54
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. FRN Perp.	1.800.000	0	1.800.000	100,0000	1.800.000,00	0,30
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	800.000	100,1250	801.000,00	0,14
XS2325733413	0,625 % Stellantis N.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.700.000	0	2.700.000	99,4960	2.686.392,00	0,45
						20.305.457,27	3,44

USD

US49456BAR24	2,000 % Kinder Morgan Inc. v.20(2031)	0	0	700.000	92,3600	550.136,15	0,09
						550.136,15	0,09
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						20.855.593,42	3,53

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	2.200.000	0	2.200.000	98,5000	2.167.000,00	0,37
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	2.500.000	0	2.500.000	102,4000	2.560.000,00	0,43
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	0	0	700.000	102,9130	720.391,00	0,12
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	0	800.000	100,6630	805.304,00	0,14
XS2310748483	0,577 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	0	2.000.000	99,8820	1.997.640,00	0,34
BE6321529396	0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.200.000	102,6680	1.232.016,00	0,21
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	3.000.000	107,6250	3.228.750,00	0,55
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,0100	2.020.200,00	0,34
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	300.000	1.500.000	102,2600	1.533.900,00	0,26
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2081)	3.400.000	0	3.400.000	99,1250	3.370.250,00	0,57
XS2166619820	1,750 % Firmenich Productions Participations S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.000.000	108,6760	2.173.520,00	0,37
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.600.000	102,8750	1.646.000,00	0,28
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	2.500.000	0	2.500.000	103,2500	2.581.250,00	0,44
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp.	1.000.000	0	1.000.000	100,3750	1.003.750,00	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	1.800.000	0	1.800.000	99,5000	1.791.000,00	0,30
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.500.000	106,9640	1.604.460,00	0,27
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.500.000	102,7650	1.541.475,00	0,26
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	700.000	1.500.000	106,6870	1.600.305,00	0,27
XS2238783422	2,375 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2081)	1.000.000	0	1.000.000	106,1500	1.061.500,00	0,18
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.800.000	103,1780	2.888.984,00	0,49
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	3.500.000	107,4170	3.759.595,00	0,64
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.100.000	116,3400	4.769.940,00	0,81
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.200.000	104,9030	1.258.836,00	0,21
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	0	800.000	96,5420	772.336,00	0,13
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.600.000	0	1.600.000	96,9020	1.550.432,00	0,26
XS1317732771	1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	0	0	4.000.000	105,1230	4.204.920,00	0,71
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	106,5850	3.304.135,00	0,56
XS1492457665	2,250 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	3.000.000	107,0030	3.210.090,00	0,54
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	0	3.100.000	108,2180	3.354.758,00	0,57
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	1.700.000	2.000.000	111,3260	2.226.520,00	0,38
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	99,4420	994.420,00	0,17
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.500.000	100,6480	1.509.720,00	0,26
XS1568874983	3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	101,6690	508.345,00	0,09
XS1824425265	1,857 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	800.000	97,8750	783.000,00	0,13
XS0213101073	5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.05(2025)	0	0	1.000.000	107,9440	1.079.440,00	0,18
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	600.000	97,2830	583.698,00	0,10
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	99,5000	1.691.500,00	0,29
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	5.000.000	0	5.000.000	105,1250	5.256.250,00	0,89
FR0014000UC8	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	0	1.100.000	99,2230	1.091.453,00	0,18
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.300.000	0	1.300.000	99,5260	1.293.838,00	0,22
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.100.000	104,8670	2.202.207,00	0,37
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.900.000	107,4970	2.042.443,00	0,35
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	109,6950	438.780,00	0,07
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.100.000	101,8590	1.120.449,00	0,19
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	0	2.600.000	102,6600	2.669.160,00	0,45
XS20505079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	500.000	0	2.900.000	103,7110	3.007.619,00	0,51
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	97,7000	1.172.400,00	0,20
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	98,0000	1.078.000,00	0,18
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	3.000.000	0	3.000.000	98,7700	2.963.100,00	0,50
						97.425.079,00	16,50
GBP							
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	108,4780	891.565,11	0,15
						891.565,11	0,15
USD							
US022095BC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	0	336.000	364.000	112,5230	348.522,57	0,06
US022095BL60	2,450 % Altria Group Inc. v.21(2032)	400.000	0	400.000	94,9400	323.145,00	0,05
US03523TB160	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	157,4116	2.678.890,40	0,45
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	0	0	3.269.000	113,0160	3.143.714,30	0,53
US00206RGX44	6,550 % AT & T Inc. v.17(2034)	0	0	2.000.000	130,3109	2.217.680,57	0,38
US00206RKH48	2,250 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	0	800.000	95,4100	649.489,45	0,11
US10553YAF25	6,450 % BrasKem Fin v.14(2024)	0	0	500.000	111,7000	475.238,26	0,08
USU1109MAQ97	2,600 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2033)	3.000.000	0	3.000.000	93,1648	2.378.270,93	0,40
US11135FBB67	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	0	0	900.000	106,8340	818.163,72	0,14
US11135FAQ46	4,150 % Broadcom Inc. v.20(2030)	0	0	2.000.000	108,0240	1.838.393,46	0,31
US11135FAS02	4,300 % Broadcom Inc. v.20(2032)	0	0	2.000.000	108,7310	1.850.425,46	0,31
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	850.000	109,6400	793.005,45	0,13
USU2339CEA28	1,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	99,0550	505.726,68	0,09
USU2339CEB01	2,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	300.000	98,5580	251.594,62	0,04
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	0	0	1.645.000	141,5840	1.981.838,67	0,34
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	107,9040	734.540,50	0,12
US29278GAF54	3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	1.000.000	106,8370	909.096,32	0,15
US29278GAJ76	4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025)	0	0	1.000.000	113,2450	963.623,21	0,16
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	107,7110	366.613,34	0,06
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Operating LP v.18(2028)	0	0	1.100.000	112,3550	1.051.655,04	0,18
US29278NAQ60	3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	0	0	900.000	103,2270	790.540,33	0,13
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	110,9900	2.361.087,47	0,40
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	130,2120	3.323.995,92	0,56
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	0	0	800.000	105,8820	720.776,04	0,12
US29379VBW28	4,200 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2050)	0	0	1.000.000	107,1320	911.606,54	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
							EUR	
USU3010DAH36	6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	115,1780	98.007,15	0,02	
USU3010DAL48	4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.400.000	111,1180	1.323.733,83	0,22	
US345397B280	3,375 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2025)	500.000	0	500.000	101,6010	432.271,10	0,07	
US345397B363	4,000 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	200.000	0	200.000	99,2070	168.834,24	0,03	
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	2.400.000	95,6600	1.953.573,86	0,33	
US44891CBT99	1,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	95,1190	890.324,20	0,15	
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	0	0	2.200.000	96,8300	1.812.678,69	0,31	
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	945.000	140,7980	1.132.182,69	0,19	
US559080AQ99	3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	0	0	1.500.000	104,9510	1.339.571,99	0,23	
US58933YAX31	3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029)	0	0	1.600.000	109,9300	1.496.664,40	0,25	
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	681.000	619.000	110,8440	583.836,25	0,10	
US594918CE21	2,921 % Microsoft Corporation v.21(2052)	681.000	0	681.000	97,5410	565.226,52	0,10	
US609207AX34	1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031)	0	0	300.000	91,5970	233.824,88	0,04	
US654744AC50	4,345 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2027)	0	0	1.100.000	108,4350	1.014.963,41	0,17	
US68389XBUB1	2,800 % Oracle Corporation v.20(2027)	0	0	1.700.000	105,0260	1.519.266,51	0,26	
US717081EW90	2,625 % Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond	0	0	800.000	103,6450	705.547,99	0,12	
US72650RBN17	3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030)	0	0	2.700.000	101,5070	2.332.104,32	0,39	
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	2.000.000	140,5143	2.391.326,41	0,40	
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	2.000.000	104,7500	1.782.675,29	0,30	
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	106,6870	907.819,95	0,15	
USN82008AZ15	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2028) ³⁾	750.000	0	750.000	98,5330	628.827,01	0,11	
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031) ³⁾	1.600.000	0	1.600.000	97,9320	1.333.315,18	0,23	
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0	0	500.000	99,2370	422.213,24	0,07	
USU88868AH42	2,050 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.100.000	97,9070	1.749.529,44	0,30	
USU88868AF85	3,875 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.400.000	108,3650	1.290.937,71	0,22	
US92343VEU44	4,016 % Verizon Communications Inc. v.19(2029)	0	0	1.020.000	112,1170	973.105,34	0,16	
US92553PAX06	3,875 % ViacomCBS Inc. v.14(2024)	0	0	279.000	108,1250	256.695,67	0,04	
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	105,8313	1.801.077,09	0,30	
						63.527.768,61	10,71	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						161.844.412,72	27,36	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,4830	994.830,00	0,17	
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	1.000.000	0	1.000.000	98,9090	989.090,00	0,17	
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	0	2.300.000	98,8250	2.272.975,00	0,38	
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	118,2430	709.458,00	0,12	
DE000A3H3J22	0,375 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	99,6580	1.494.870,00	0,25	
DE000A3H3J30	0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.600.000	0	1.600.000	99,7670	1.596.272,00	0,27	
						8.057.495,00	1,36	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						8.057.495,00	1,36	
Nicht notierte Wertpapiere								
USD								
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	1.000.000	400.000	103,7500	353.131,38	0,06	
						353.131,38	0,06	
Nicht notierte Wertpapiere						353.131,38	0,06	
Anleihen						570.536.142,09	96,58	
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	100.000	150.000	99,9400	14.991.000,00	2,54
						14.991.000,00	2,54	
Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen						14.991.000,00	2,54	
						585.527.142,09	99,12	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021		0	66	-66		-48.840,00	-0,01	
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		0	1.100	-1.100		76.935,86	0,01	
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021		0	116	-116		292.320,00	0,05	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021		0	900	-900		20.025,00	0,00	
						340.440,86	0,05	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
GBP							
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021	0	92	-92		129.623,11	0,02
						129.623,11	0,02
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	372	522	-150		167.524,68	0,03
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021	0	44	-44		7.897,61	0,00
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	40	240	-200		1.115.502,04	0,19
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021	0	127	-127		157.879,20	0,03
						1.448.803,53	0,25
Short-Positionen						1.918.867,50	0,32
Terminkontrakte						1.918.867,50	0,32
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	0	0	-5.000.000		-6.872,40	0,00
						-6.872,40	0,00
Verkauft						-6.872,40	0,00
Credit Default Swaps						-6.872,40	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						856.864,56	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						2.576.261,41	0,41
Fondsvermögen in EUR						590.872.263,16	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
		EUR		
USD/EUR	Währungskäufe	10.845.700,50	9.220.684,03	1,56
EUR/GBP	Währungsverkäufe	15.600.000,00	18.302.619,74	3,10
EUR/USD	Währungsverkäufe	136.500.000,00	116.048.140,00	19,64

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Schweizer Franken	CHF	1	1,1059
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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			
XS2117754593	1,500 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2023)	0	900.000
XS2117755053	2,625 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2028)	0	1.400.000
XS2125913942	1,500 % AbbVie Inc. v.19(2023)	900.000	900.000
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.400.000
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	900.000	900.000
XS2236363573	1,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	2.200.000
XS1962513674	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	2.500.000
BE6248644013	3,250 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.13(2033)	0	1.000.000
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000
XS2180008513	2,050 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	2.000.000
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	800.000
FR0013507878	2,375 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	0	1.700.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	3.000.000
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	0	1.600.000
XS2051149552	1,800 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2049)	0	900.000
BE0002629104	1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
FR0013504644	1,375 % Engie S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	800.000
XS2047500769	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	700.000
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	500.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	400.000
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	600.000
ES0205032040	0,540 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.100.000
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2029)	0	1.200.000
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.100.000
XS1191320297	3,750 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	800.000
XS2126094049	0,750 % Honeywell International Inc. v.20(2032)	0	800.000
XS2115091808	0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032)	0	2.100.000
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	0	1.300.000
FR0013509643	2,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000
XS1960678255	1,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	0	1.000.000
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	900.000
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	2.000.000
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.400.000
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	700.000
XS2019815062	1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2031)	0	500.000
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.300.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	800.000
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	400.000
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	1.100.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	1.000.000
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	2.100.000
XS2170386853	1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	2.000.000
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	0	1.500.000
XS2319950130	0,000 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	500.000	500.000
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS2265360359	0,625 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	600.000	600.000
XS1490960942	3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	1.400.000
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	0	1.500.000
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	500.000
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2234567662	1,250 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	1.200.000
XS2288097483	0,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.800.000
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	2.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	1.200.000
USD			
US15135UAF66	6,750 % Cenovus Energy Inc. v.09(2039)	0	1.000.000
US8935268294	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	0	2.000.000
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc. v.17(2037)	0	500.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR			
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	1.500.000	1.500.000
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	700.000
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.100.000
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	0	1.400.000
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	800.000	800.000
XS2231331344	1,000 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2032)	0	2.700.000
XS2238783778	0,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	800.000	800.000
USD			
US49456BAS07	3,250 % Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	0	400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	0	1.500.000
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	600.000
DE000A19HCWO	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	1.300.000
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	1.500.000
XS2168625460	0,250 % PepsiCo Inc. v.20(2024)	0	1.900.000
XS1568888777	4,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	800.000
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	1.100.000
USD			
USU0029QAS58	4,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2049)	0	2.500.000
US00287YCB39	4,250 % AbbVie Inc. v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
USU03160AX38	2,770 % Amgen Inc. Reg.S. v.20(2053)	0	2.075.000
US00206RKF81	3,500 % AT & T Inc. v.20(2061)	0	700.000
USP2253TJR16	3,875 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	300.000	300.000
US15135UAM18	4,250 % Cenovus Energy Inc. v.17(2027)	0	1.500.000
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	0	400.000
US29278NAR44	5,000 % Energy Transfer Operating LP v.20(2050)	0	2.000.000
US29379VBX01	2,800 % Enterprise Products Operating LLC v.20(2030)	0	700.000
US31620MBJ45	3,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	600.000
US37045XDA19	2,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2027)	0	1.500.000
US37045XCX04	3,600 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2030)	0	1.500.000
XS0970680038	5,150 % Holcim U.S. Fin S.à r.l. & Cie S.C.S. Reg.S. v.13(2020)	0	2.000.000
USU5009LBA71	3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	0	2.000.000
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos v.16(2021)	100.000	100.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	0	2.700.000
US87164KAB08	4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042)	0	1.000.000
US904764BK20	1,375 % Unilever Capital Corporation v.20(2030)	0	700.000
USU9221ABR87	2,987 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.20(2056)	597.120	597.120

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR			
XS2114852721	1,250 % Comcast Corporation v.20(2040)	0	900.000

Terminkontrakte

EUR			
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020		70	0
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021		66	66
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		864	0
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021		863	863
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020		166	0
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021		116	116
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020		666	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021		632	632

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
GBP			
	LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2020	92	0
	LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	92	92
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	396	0
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	380	380
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2020	60	0
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2021	52	52
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	256	0
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	240	240
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	145	0
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	134	134
Credit Default Swaps			
EUR			
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	4.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen 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.

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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilsscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspalten („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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 Ertrags- und Aufwandsrechnung 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 Anteilserwerber 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 Anteilhaber 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 2021 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.

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	9.262.392,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	1,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.861.142,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.436.250,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	965.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	965.000,00	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	8.297.392,19	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	25.847,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	9.790.169,96	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	224,89	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,57 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	4.692,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	216,06	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	4,39 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.476,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	91,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,58 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.087.436,62
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.609.713,95
3. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.101.535,40
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.017.331,02

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swapskeine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich**Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	9.816.016,99

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten Fischer
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

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)

PricewaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist
(ab dem Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2021)

Für das Geschäftsjahr mit Abschluss zum 31. Dezember 2020 ist
Ernst & Young S.A.
35E avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A.

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	UniInstitutional CoCo Bonds
Commodities-Invest	UniInstitutional Convertibles Protect
FairWorldFonds	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
PE-Invest SICAV	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Equities Market Neutral
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds & Equities
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
SpardaRentenPlus	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional European Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniAsiaPacific	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Convertibles
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniEM Fernost	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniEM Global	UniInstitutional Global Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEuroKapital	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Local EM Bonds
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Multi Credit
UniEuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuropaRenta	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroRenta Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroRenta EM 2021	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniMarktführer
UniEuroRenta Real Zins	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniOptimus -net-
UniEuroSTOXX 50	UniOpti4
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2021)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2023)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2023/II)
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)	UniProfiAnlage (2024)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa II	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa III	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa IV	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarant80: Dynamik	UniRak Nordamerika
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

