



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **Uni**Institutional Global Corporate Bonds Short Duration

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	14
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Management und Organisation	21

## 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.

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2022.

## Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

### 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  
01.10.2021 - 31.03.2022

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-4,92	-3,89	3,11	-

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

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

Vereinigte Staaten von Amerika	21,30 %
Niederlande	19,98 %
Frankreich	7,58 %
Deutschland	7,22 %
Großbritannien	6,73 %
Schweden	5,56 %
Luxemburg	5,52 %
Australien	3,48 %
Spanien	3,17 %
Finnland	2,47 %
Irland	1,78 %
Italien	1,53 %
Japan	1,47 %
Tschechische Republik	1,29 %
Österreich	0,43 %
Polen	0,36 %
Mexiko	0,30 %
Portugal	0,25 %
Ungarn	0,24 %
Chile	0,19 %
Jungferninseln (GB)	0,15 %
Cayman Inseln	0,08 %
Dänemark	0,07 %
Kanada	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,21 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>1,70 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,75 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,03 %</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>

Immobilien	19,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	11,66 %
Energie	9,22 %
Versorgungsbetriebe	8,62 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,00 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,06 %
Hardware & Ausrüstung	5,87 %
Automobile & Komponenten	4,55 %
Transportwesen	3,36 %
Investitionsgüter	2,92 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,90 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,50 %
Investmentfondsanteile	1,68 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,47 %
Software & Dienste	1,31 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,12 %
Groß- und Einzelhandel	1,06 %
Media & Entertainment	0,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,08 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,21 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>1,70 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,75 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>6,81 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1,03 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 573.093.667,95)	537.705.588,52
Bankguthaben	40.103.858,81
Sonstige Bankguthaben	4.519.582,99
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	10.047.911,60
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.042.165,76
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.300.382,11
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	10.000.000,00
	<b>609.719.489,79</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-953.200,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.973.459,18
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-4.439.968,28
Zinsverbindlichkeiten	-54.201,28
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.997.538,00
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-10.000.539,33
Sonstige Passiva	-322.391,72
	<b>-20.741.297,79</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>588.978.192,00</b>
Umlaufende Anteile	6.171.766,406
Anteilwert	95,43 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2125914833	2,625 % AbbVie Inc. v.19(2028)	0	0	3.200.000	105,7220	3.383.104,00	0,57
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	106,4520	2.129.040,00	0,36
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	101,7600	2.035.200,00	0,35
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	0	0	1.400.000	93,7360	1.312.304,00	0,22
XS2166122486	0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	0	0	1.300.000	90,3770	1.174.901,00	0,20
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.700.000	90,3500	1.535.950,00	0,26
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.400.000	91,6370	1.282.918,00	0,22
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	0	1.500.000	2.500.000	99,8100	2.495.250,00	0,42
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	0	1.200.000	1.000.000	96,8190	968.190,00	0,16
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	0	1.900.000	2.000.000	91,9580	1.839.160,00	0,31
XS2346207892	0,875 % American Tower Corporation v.21(2029)	0	0	2.200.000	91,4180	2.011.196,00	0,34
XS2393701953	0,950 % American Tower Corporation v.21(2030)	1.400.000	0	1.400.000	90,4580	1.266.412,00	0,22
XS2315784715	0,750 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.400.000	90,5080	1.267.112,00	0,22
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	100,1250	2.403.000,00	0,41
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	600.000	87,2500	523.500,00	0,09
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	95,5460	1.910.920,00	0,32
XS2273810510	0,000 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.100.000	91,2550	1.003.805,00	0,17
XS2328981431	0,336 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.900.000	94,1660	1.789.154,00	0,30
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	95,1290	1.902.580,00	0,32
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	0	2.000.000	91,6680	1.833.360,00	0,31
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	2.000.000	0	2.000.000	93,5200	1.870.400,00	0,32
XS1629866432	3,150 % AT & T Inc. v.17(2036)	0	0	2.000.000	109,5680	2.191.360,00	0,37
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	0	0	400.000	102,7400	410.960,00	0,07
XS2440690456	0,750 % Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.800.000	0	1.800.000	92,6280	1.667.304,00	0,28
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	1.000.000	93,5000	935.000,00	0,16
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.200.000	88,0150	1.936.330,00	0,33
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	2.700.000	87,7900	2.370.330,00	0,40
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	94,0530	1.881.060,00	0,32
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	2.100.000	0	2.100.000	90,9810	1.910.601,00	0,32
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	0	6.600.000	91,7030	6.052.398,00	1,03
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	1.000.000	101,4300	1.014.300,00	0,17
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	3.000.000	2.000.000	100,8590	2.017.180,00	0,34
XS2077670003	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	3.000.000	96,3560	2.890.680,00	0,49
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	1.100.000	95,0000	1.045.000,00	0,18
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.300.000	91,7610	2.110.503,00	0,36
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	87,7820	1.316.730,00	0,22
XS2298459426	1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à.r.l. v.21(2036)	0	0	1.000.000	87,8330	878.330,00	0,15
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	103,3710	1.033.710,00	0,18
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	0	2.400.000	94,1200	2.258.880,00	0,38
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.600.000	100,2500	2.606.500,00	0,44
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	98,6250	1.479.375,00	0,25
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	3.700.000	90,7500	3.357.750,00	0,57
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	4.100.000	87,3750	3.582.375,00	0,61
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	900.000	94,8190	853.371,00	0,14
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027) <sup>3)</sup>	0	0	1.900.000	91,3860	1.736.334,00	0,29
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.300.000	84,3000	1.095.900,00	0,19
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	273.000	100,2390	273.652,47	0,05
XS2385114298	0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	1.000.000	0	2.800.000	86,7160	2.428.048,00	0,41
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.500.000	87,7000	1.315.500,00	0,22
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.200.000	85,1970	1.022.364,00	0,17
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	87,5030	875.030,00	0,15
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	0	0	1.300.000	90,8780	1.181.414,00	0,20
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	4.300.000	89,6350	3.854.305,00	0,65
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.300.000	82,4950	1.072.435,00	0,18
XS2432162654	1,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	2.000.000	0	2.000.000	87,0410	1.740.820,00	0,30
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	0	0	600.000	94,3680	566.208,00	0,10
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	1.600.000	93,3000	1.492.800,00	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2459544339	1,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	1.100.000	0	1.100.000	100,1540	1.101.694,00	0,19
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	89,6250	1.792.500,00	0,30
FR0013534351	2,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	92,7500	1.669.500,00	0,28
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	0	1.000.000	77,3850	773.850,00	0,13
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.300.000	96,8610	1.259.193,00	0,21
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) <sup>3)</sup>	0	0	1.700.000	89,0000	1.513.000,00	0,26
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	99,9980	1.999.960,00	0,34
XS2463505581	0,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	2.200.000	0	2.200.000	99,7050	2.193.510,00	0,37
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	0	0	5.000.000	87,5730	4.378.650,00	0,74
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	0	0	2.000.000	80,5000	1.610.000,00	0,27
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031) <sup>3)</sup>	0	0	2.100.000	79,5000	1.669.500,00	0,28
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	0	0	2.000.000	90,4010	1.808.020,00	0,31
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	0	0	1.363.000	87,3750	1.190.921,25	0,20
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) <sup>3)</sup>	0	0	1.000.000	94,6250	946.250,00	0,16
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.100.000	91,7420	1.009.162,00	0,17
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) <sup>3)</sup>	0	0	2.500.000	98,1250	2.453.125,00	0,42
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	99,3270	993.270,00	0,17
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.100.000	99,9980	1.099.978,00	0,19
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.600.000	100,1460	1.602.336,00	0,27
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	700.000	99,2180	694.526,00	0,12
XS2325562697	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000	300.000	88,3110	264.933,00	0,04
XS2405467528	0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)	1.500.000	750.000	750.000	96,0970	720.727,50	0,12
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.800.000	91,5900	1.648.620,00	0,28
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	99,5040	895.536,00	0,15
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	99,8210	1.996.420,00	0,34
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026) <sup>3)</sup>	0	0	2.400.000	97,6350	2.343.240,00	0,40
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	1.900.000	96,7520	1.838.288,00	0,31
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.700.000	87,6570	1.490.169,00	0,25
XS2344772426	1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Bond v.21(2027)	0	0	1.400.000	92,6760	1.297.464,00	0,22
XS2384269366	0,750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.000.000	85,1230	851.230,00	0,14
XS2397252011	1,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	0	1.600.000	87,8890	1.406.224,00	0,24
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	0	2.300.000	95,5900	2.198.570,00	0,37
XS2281473111	0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.200.000	87,3470	1.048.164,00	0,18
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.100.000	96,5060	1.061.566,00	0,18
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.600.000	91,9130	1.470.608,00	0,25
XS2433135543	1,475 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.22(2031)	1.600.000	0	1.600.000	94,5660	1.513.056,00	0,26
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.800.000	94,4950	1.700.910,00	0,29
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	0	0	1.700.000	96,6300	1.642.710,00	0,28
FR0014003GX7	1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031) <sup>3)</sup>	700.000	0	5.300.000	85,7500	4.544.750,00	0,77
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	0	4.200.000	85,7100	3.599.820,00	0,61
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	3.300.000	98,5170	3.251.061,00	0,55
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	3.500.000	100,7910	3.527.685,00	0,60
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	1.400.000	94,4370	1.322.118,00	0,22
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	800.000	97,8120	782.496,00	0,13
FR0013331949	3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	98,2500	1.965.000,00	0,33
XS2459163619	1,750 % LANXESS AG Sustainable Bond EMTN v.22(2028) <sup>3)</sup>	2.300.000	0	2.300.000	98,8250	2.272.975,00	0,39
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025) <sup>3)</sup>	0	0	8.000.000	100,5000	8.040.000,00	1,37
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028) <sup>3)</sup>	0	0	5.000.000	92,0560	4.602.800,00	0,78
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	100,1020	1.001.020,00	0,17
XS2347367018	1,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.900.000	88,2240	1.676.256,00	0,28
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	0	0	800.000	84,8750	679.000,00	0,12
FR0013425147	1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.100.000	97,1800	1.068.980,00	0,18
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	93,5340	1.403.010,00	0,24
XS2305026929	0,342 % NTL Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	0	0	1.000.000	91,4560	914.560,00	0,16
FR00140062C4	0,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	0	1.000.000	89,0550	890.550,00	0,15
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	89,0360	2.671.080,00	0,45
XS0940697187	3,125 % Philip Morris International Inc. v.13(2033)	1.000.000	0	2.000.000	102,1910	2.043.820,00	0,35
XS2035474126	0,800 % Philip Morris International Inc. v.19(2031) <sup>3)</sup>	0	0	2.600.000	85,0500	2.211.300,00	0,38
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	0	0	800.000	76,0500	608.400,00	0,10
XS2346125573	1,125 % Polski Concern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	500.000	0	2.300.000	91,0860	2.094.978,00	0,36
XS2439004685	1,500 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.22(2034) <sup>3)</sup>	1.800.000	0	1.800.000	94,4270	1.699.686,00	0,29
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	0	0	3.200.000	86,6990	2.774.368,00	0,47
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.300.000	87,0220	1.131.286,00	0,19
XS2185997884	3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	100,7500	1.108.250,00	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 % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	94,7500	1.705.500,00	0,29
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,3750	1.003.750,00	0,17
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.700.000	95,9970	2.591.919,00	0,44
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>3)</sup>	0	0	3.100.000	90,8340	2.815.854,00	0,48
FR0014009K56	0,000 % Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	100,2410	3.007.230,00	0,51
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	2.300.000	82,0380	1.886.874,00	0,32
XS2346224806	1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	0	0	3.000.000	80,4250	2.412.750,00	0,41
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000	2.200.000	98,4620	2.166.164,00	0,37
XS2078735276	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.200.000	90,5050	1.086.060,00	0,18
XS2154419118	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	900.000	102,5710	923.139,00	0,16
XS2356041165	1,250 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.800.000	86,0600	1.549.080,00	0,26
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	4.300.000	99,7670	4.289.981,00	0,73
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	900.000	98,1300	883.170,00	0,15
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	0	0	1.500.000	93,2620	1.398.930,00	0,24
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	500.000	91,4030	457.015,00	0,08
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	5.500.000	91,1250	5.011.875,00	0,85
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026) <sup>3)</sup>	0	0	2.500.000	101,6350	2.540.875,00	0,43
XS1795406575	3,000 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000	900.000	101,0500	909.450,00	0,15
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000	600.000	100,9500	605.700,00	0,10
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	93,4000	934.000,00	0,16
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	86,3750	950.125,00	0,16
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.200.000	87,6430	1.928.146,00	0,33
XS2233155261	0,375 % The Coca-Cola Co. v.20(2033)	0	0	2.100.000	88,0490	1.849.029,00	0,31
XS2058556536	0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028)	0	0	800.000	94,5280	756.224,00	0,13
XS2432130610	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	94,6250	2.838.981,00	0,48
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	91,7500	1.559.750,00	0,26
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	85,3750	2.561.250,00	0,43
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	90,1250	2.433.375,00	0,41
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.900.000	90,3170	2.619.193,00	0,44
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. v.19(2038) <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	96,2500	1.443.750,00	0,25
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.300.000	92,2500	3.044.250,00	0,52
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	1.200.000	108,9420	1.307.304,00	0,22
XS2398710546	0,750 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	1.200.000	0	1.200.000	88,9710	1.067.652,00	0,18
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	102,2430	2.453.832,00	0,42
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.700.000	0	1.700.000	93,3970	1.587.749,00	0,27
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.400.000	100,6250	3.421.250,00	0,58
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	101,4000	1.014.000,00	0,17
XS2342732562	3,748 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	0	1.600.000	99,6000	1.593.600,00	0,27
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.400.000	99,7070	1.395.898,00	0,24
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	900.000	94,6280	851.652,00	0,14
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.200.000	89,4470	1.073.364,00	0,18
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	89,5500	805.950,00	0,14
DE000A3E5MH6	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	1.100.000	89,2480	981.728,00	0,17
DE000A3MP4V7	0,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032)	0	0	800.000	85,7660	686.128,00	0,12
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	0	500.000	77,1650	385.825,00	0,07
DE000A3MQS64	1,875 % Vonovia SE Reg.S. Social Bond v.22(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,2540	1.091.794,00	0,19
XS2338564870	2,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	0	0	900.000	90,0000	810.000,00	0,14
						<b>296.115.807,22</b>	<b>50,22</b>
<b>GBP</b>							
XS2315784988	2,500 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	2.700.000	86,5870	2.767.340,20	0,47
XS1374392717	4,375 % AT & T Inc. v.15(2029)	0	0	2.000.000	109,0620	2.581.960,23	0,44
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	99,2220	1.174.502,84	0,20
XS0452187320	5,750 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2040)	0	0	1.000.000	131,8890	1.561.186,08	0,27
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	3.000.000	108,9820	3.870.099,43	0,66
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	0	0	2.000.000	99,6480	2.359.090,91	0,40
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	400.000	86,0000	407.196,97	0,07
XS2403381069	1,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	3.200.000	0	3.200.000	93,4610	3.540.189,39	0,60
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2034)	0	0	1.000.000	116,3590	1.377.355,59	0,23
						<b>19.638.921,64</b>	<b>3,34</b>
<b>USD</b>							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	0	0	1.000.000	104,7880	941.914,61	0,16
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030) <sup>3)</sup>	0	0	1.100.000	90,9220	899.004,04	0,15
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	91,6160	329.405,84	0,06
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	1.000.000	148,6260	1.335.964,04	0,23
US05526DBP96	4,700 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2027)	0	0	1.500.000	102,4120	1.380.835,96	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
US05526DBR52	2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028)	0	0	900.000	89,9750	727.887,64	0,12
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	103,5600	1.815.208,99	0,31
US05565QDV77	4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.500.000	99,7500	2.241.573,03	0,38
US05565QDU94	4,375 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.000.000	100,2500	1.802.247,19	0,31
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.815.000	134,0730	2.187.348,27	0,37
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	145,3540	1.306.552,81	0,22
US28368EAD85	7,800 % El Paso Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	127,0500	571.011,24	0,10
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.96(2026)	0	0	1.000.000	116,9921	1.051.614,74	0,18
US29273RKB41	4,200 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	101,7010	1.005.582,92	0,17
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	123,1949	1.107.369,89	0,19
USJ5539RAD65	1,591 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	89,7840	322.818,88	0,05
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	0	0	1.100.000	91,3790	903.522,70	0,15
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	4.200.000	0	4.200.000	27,0000	1.019.325,84	0,17
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	0	0	300.000	95,3610	257.153,26	0,04
XS1642641812	3,500 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	99,3750	2.858.426,97	0,49
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	100,8100	906.157,30	0,15
US87164KAC80	5,182 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2028)	0	0	5.000.000	103,5360	4.653.303,37	0,79
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	125,4110	1.240.018,88	0,21
US879385AD49	8,250 % Telefonica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	129,8730	1.867.836,40	0,32
US260543BY86	9,400 % The Dow Chemical Co. v.09(2039)	0	0	1.448.000	159,2060	2.072.182,36	0,35
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	127,0516	2.855.092,13	0,48
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	119,5040	1.074.193,26	0,18
						<b>38.733.552,56</b>	<b>6,56</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>354.488.281,42</b>	<b>60,12</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2463974571	0,625 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	2.200.000	0	2.200.000	99,9960	2.199.912,00	0,37
XS2421195848	0,375 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	91,1960	1.367.940,00	0,23
XS2463518998	1,625 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	1.000.000	0	1.000.000	100,0160	1.000.160,00	0,17
XS2463961248	1,375 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	3.400.000	0	3.400.000	99,8070	3.393.438,00	0,58
XS2463961677	1,625 % Linde Plc. Reg.S. v.22(2035)	1.300.000	0	1.300.000	100,5520	1.307.176,00	0,22
XS2441244535	0,750 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	99,9730	1.499.595,00	0,25
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Floating v.21(2081)	0	0	2.700.000	89,1200	2.406.240,00	0,41
						<b>13.174.461,00</b>	<b>2,23</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>13.174.461,00</b>	<b>2,23</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.200.000	91,7000	2.017.400,00	0,34
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.500.000	97,7000	2.442.500,00	0,41
XS2452433910	1,375 % American Medical Systems Europe BV v.22(2028)	1.400.000	0	1.400.000	97,9390	1.371.146,00	0,23
XS2407019871	0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2029) <sup>3)</sup>	1.800.000	0	1.800.000	90,4320	1.627.776,00	0,28
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	3.100.000	88,5000	2.743.500,00	0,47
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.800.000	87,2070	1.569.726,00	0,27
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à.r.l. Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.300.000	84,6270	2.792.691,00	0,47
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Floating Perp. <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	101,1250	3.033.750,00	0,52
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	1.500.000	0	3.500.000	94,4560	3.305.960,00	0,56
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2081)	0	0	3.400.000	87,6250	2.979.250,00	0,51
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.500.000	91,6250	2.290.625,00	0,39
XS2357357768	3,000 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.500.000	83,8750	1.258.125,00	0,21
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.600.000	93,8750	1.502.000,00	0,26
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	2.300.000	84,1250	1.934.875,00	0,33
XS2405855375	1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp.	1.200.000	0	1.200.000	92,0000	1.104.000,00	0,19
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.500.000	100,0010	1.500.015,00	0,25
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.500.000	94,4770	1.417.155,00	0,24
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	0	1.500.000	85,8270	1.287.405,00	0,22
XS2407010656	0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	0	2.400.000	92,0750	2.209.800,00	0,38
XS2238783422	2,375 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2081)	0	0	1.000.000	96,7500	967.500,00	0,16
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.800.000	92,2150	2.582.020,00	0,44
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	3.500.000	101,1080	3.538.780,00	0,60
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.100.000	103,1550	4.229.355,00	0,72
XS2200175839	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.200.000	97,5110	1.170.132,00	0,20
XS2286012849	0,875 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	800.000	84,5510	676.408,00	0,11
XS2270406452	0,625 % Mólnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	1.600.000	85,8750	1.374.000,00	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1317732771	1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.000.000	101,3010	1.013.010,00	0,17
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	101,1290	3.134.999,00	0,53
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	0	0	1.600.000	93,2850	1.492.560,00	0,25
XS1492457665	2,250 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	3.000.000	101,5230	3.045.690,00	0,52
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.100.000	100,7450	3.123.095,00	0,53
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	87,1200	871.200,00	0,15
XS1568874983	3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	100,1250	500.625,00	0,08
XS1824425265	1,872 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	800.000	98,2500	786.000,00	0,13
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	600.000	92,8550	557.130,00	0,09
XS2430287875	2,778 % Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	2.400.000	0	2.400.000	85,6200	2.054.880,00	0,35
XS2010028186	2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	82,3810	1.977.144,00	0,34
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	84,8600	848.600,00	0,14
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	0	0	1.700.000	83,9470	1.427.099,00	0,24
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	2.200.000	0	2.200.000	94,0000	2.068.000,00	0,35
XS2406607171	4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	2.600.000	0	2.600.000	92,2500	2.398.500,00	0,41
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	106,9450	641.670,00	0,11
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.100.000	94,9290	1.993.509,00	0,34
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.900.000	89,6810	1.703.939,00	0,29
XS2389688107	0,375 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	1.200.000	93,9590	1.127.508,00	0,19
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.200.000	88,6640	1.950.608,00	0,33
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	0	0	1.300.000	95,0180	1.235.234,00	0,21
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.100.000	93,6480	1.030.128,00	0,17
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	0	2.600.000	89,0980	2.316.548,00	0,39
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	2.100.000	87,7500	1.842.750,00	0,31
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	84,4410	1.013.292,00	0,17
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	0	1.500.000	1.500.000	87,3690	1.310.535,00	0,22
						<b>94.390.147,00</b>	<b>16,00</b>

## USD

US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	145,5634	2.616.870,11	0,44
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	0	0	3.269.000	105,5590	3.101.774,12	0,53
US00206RGX44	6,550 % AT & T Inc. v.17(2034)	0	0	2.000.000	117,8030	2.117.806,20	0,36
US00206RKH48	2,250 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	0	800.000	88,6680	637.612,58	0,11
USU0951JG56	1,950 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	87,9600	1.581.303,37	0,27
US10553YAF25	6,450 % Braskem Fin v.14(2024)	0	0	500.000	105,3320	473.402,25	0,08
USU1109MAQ97	2,600 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2033)	0	0	3.000.000	86,9665	2.345.164,04	0,40
USU1109MAU00	3,419 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2033)	0	0	690.000	93,0660	577.218,34	0,10
US11135FAQ46	4,150 % Broadcom Inc. v.20(2030)	0	0	2.000.000	100,9850	1.815.460,67	0,31
US11135FAS02	4,300 % Broadcom Inc. v.20(2032)	0	0	2.000.000	101,4410	1.823.658,43	0,31
US15135UAW99	2,650 % Cenovus Energy Inc. v.21(2032)	0	0	400.000	90,3890	324.994,16	0,06
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	850.000	101,0300	771.914,61	0,13
USU2339CEB01	2,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	91,1780	245.873,26	0,04
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	0	0	1.645.000	130,2355	1.925.729,42	0,33
USN30706VE76	2,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	88,4730	954.315,51	0,16
US29278GAF54	3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	1.000.000	98,9739	889.653,03	0,15
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	101,2170	363.926,29	0,06
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Operating LP v.18(2028)	0	0	1.100.000	104,8690	1.036.906,97	0,18
US29278NAQ60	3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	0	0	900.000	98,4100	796.125,84	0,14
US29273RBB39	4,750 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	103,8740	2.334.247,19	0,40
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	117,7490	3.175.253,93	0,54
USU3010DAH36	6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	106,6050	95.824,72	0,02
US345397B280	3,375 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2025)	0	0	500.000	97,1050	436.426,97	0,07
US345397B363	4,000 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	0	0	200.000	92,7270	166.700,22	0,03
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	2.400.000	87,2400	1.882.031,46	0,32
US44891CBT99	1,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.100.000	88,7090	877.122,70	0,15
US44891CBX02	2,000 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	0	0	200.000	88,7300	159.514,61	0,03
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	0	0	2.200.000	90,7060	1.793.736,63	0,30
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	945.000	130,0899	1.105.033,31	0,19
US58933YAX31	3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029)	0	0	1.600.000	102,7250	1.477.393,26	0,25
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	619.000	104,2910	580.279,81	0,10
US654744AC50	4,345 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2027)	0	0	1.100.000	98,9710	978.589,66	0,17
US68389XBUB1	2,800 % Oracle Corporation v.20(2027)	0	0	1.700.000	95,6830	1.462.122,25	0,25
US717081EW90	2,625 % Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond	0	0	800.000	96,9170	696.931,24	0,12
US72650RBN17	3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030)	0	0	2.700.000	98,2320	2.384.057,53	0,40
USN7163RAW36	3,257 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	0	1.800.000	91,6250	1.482.471,91	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
USJ6S87BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	95,7500	430.337,08	0,07	
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	2.000.000	124,8117	2.243.805,48	0,38	
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	98,1250	1.764.044,94	0,30	
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	100,5840	904.125,84	0,15	
USN82008AZ15	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2028)	0	0	750.000	92,1190	621.026,97	0,11	
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.300.000	91,9570	1.074.553,71	0,18	
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0	0	500.000	93,1410	418.611,24	0,07	
US87264ABF12	3,875 % T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0	0	1.400.000	100,3660	1.263.032,81	0,21	
US92343VEU44	4,016 % Verizon Communications Inc. v.19(2029)	0	0	1.020.000	103,9430	953.005,48	0,16	
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	102,1268	1.835.987,96	0,31	
						<b>56.995.978,11</b>	<b>9,69</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>151.386.125,11</b>	<b>25,69</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>USD</b>								
USU04020AD22	3,625 % GSK Consumer Healthcare Capital US LLC Reg.S. v.22(2032)	500.000	0	500.000	99,9910	449.397,75	0,08	
USU8336LAA62	1,634 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	3.000.000	93,9890	2.534.534,83	0,43	
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	92,8920	1.669.968,54	0,28	
						<b>4.653.901,12</b>	<b>0,79</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>4.653.901,12</b>	<b>0,79</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE000BAY01V7	2,375 % Bayer AG Fix-to-Float v.15(2075)	3.000.000	0	3.000.000	101,1000	3.033.000,00	0,51	
						<b>3.033.000,00</b>	<b>0,51</b>	
<b>USD</b>								
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	0	400.000	98,3750	353.707,87	0,06	
						<b>353.707,87</b>	<b>0,06</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>3.386.707,87</b>	<b>0,57</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>527.089.476,52</b>	<b>89,40</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2408033210	1,850 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2028)	2.400.000	0	2.400.000	30,7130	737.112,00	0,13	
						<b>737.112,00</b>	<b>0,13</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>737.112,00</b>	<b>0,13</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>737.112,00</b>	<b>0,13</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	50.000	100.000	98,7900	9.879.000,00	1,68
						<b>9.879.000,00</b>	<b>1,68</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>9.879.000,00</b>	<b>1,68</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>537.705.588,52</b>	<b>91,21</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future Juni 2022		190	400	-210		-111.300,00	-0,02	
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022		0	93	-93		496.155,00	0,08	
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		0	623	-623		4.367.230,00	0,74	
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022		0	171	-171		2.570.130,00	0,44	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2022		0	651	-651		1.142.760,00	0,19	
						<b>8.464.975,00</b>	<b>1,43</b>	
<b>GBP</b>								
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2022		0	78	-78		93.252,84	0,02	
						<b>93.252,84</b>	<b>0,02</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	0	128	-128		406.292,13	0,07
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2022	0	25	-25		61.622,16	0,01
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2022	0	186	-186		758.890,03	0,13
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2022	0	102	-102		262.879,44	0,04
						<b>1.489.683,76</b>	<b>0,25</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>10.047.911,60</b>	<b>1,70</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>10.047.911,60</b>	<b>1,70</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	40.000.000	0	40.000.000		-3.049.090,40	-0,52
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	60.000.000	30.000.000	30.000.000		-2.498.958,00	-0,42
						<b>-5.548.048,40</b>	<b>-0,94</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	0	0	-5.000.000		33.884,40	0,01
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./HeidelbergCement AG CDS v.22(2026)	0	6.000.000	-6.000.000		1.074.195,72	0,18
						<b>1.108.080,12</b>	<b>0,19</b>
<b>Verkauft</b>						<b>1.108.080,12</b>	<b>0,19</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-4.439.968,28</b>	<b>-0,75</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>40.103.858,81</b>	<b>6,81</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>5.560.801,35</b>	<b>1,03</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>588.978.192,00</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	25.728.575,00	23.118.268,22	3,93
EUR/GBP	Währungsverkäufe	20.000.000,00	23.663.122,33	4,02
EUR/USD	Währungsverkäufe	139.000.000,00	124.897.678,25	21,21

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022

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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	0	1.900.000
XS2346208197	1,250 % American Tower Corporation v.21(2033)	0	1.800.000
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	1.000.000
XS1649193403	1,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	2.000.000
XS1032529205	3,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	900.000
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.900.000
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	900.000
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	0	1.700.000
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.400.000
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.100.000
XS1186131717	1,134 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	1.000.000
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	0	700.000
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	1.000.000
XS2126170161	1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	0	400.000
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.400.000
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.500.000
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	2.200.000
XS1294342792	5,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.100.000
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	2.300.000
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	0	1.200.000
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	1.200.000
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	0	700.000
XS1822302193	2,150 % Raytheon Technologies Corporation v.18(2030)	2.917.000	5.917.000
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	4.000.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2021)	0	3.000.000
DE000A3KNQAO	1,250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	1.400.000
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	800.000
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	900.000
FR0014003572	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	0	1.600.000
<b>USD</b>			
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022)	0	500.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2393001891	0,000 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	2.200.000
XS2332687040	1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
ES0239140025	0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	1.900.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	0	700.000
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	600.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	1.500.000
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	0	1.800.000
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	2.000.000
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	0	800.000
XS2388183381	1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	1.700.000
DE000A3H3J22	0,375 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	1.500.000
DE000A3H3J30	0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	1.600.000
<b>GBP</b>			
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	700.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>USD</b>			
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	800.000
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	0	5.000.000
US87164KAA25	3,125 % Syngenta Finance NV v.12(2022)	0	9.000.000
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV v.11(2021)	0	8.900.000
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000

## Terminkontrakte

### EUR

Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future März 2022	400	400
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	100	100
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022	300	300
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	1.493	300
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	1.123	1.123
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	166	50
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	171	171
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	794	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	778	778

### GBP

LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2021	92	0
LIF 10YR Long Gilt Future März 2022	92	92

### USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	140	0
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	135	135
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2021	33	0
CBT 2YR US T-Bond Future März 2022	29	29
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021	200	0
CBT 20YR US Long Bond Future März 2022	200	200
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2021	114	0
CBT 5YR US T-Bond Future März 2022	108	108

## Credit Default Swaps

### EUR

Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	40.000.000	40.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	30.000.000	30.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	50.000.000	50.000.000
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	40.000.000	40.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	60.000.000	60.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	60.000.000	60.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	40.000.000	40.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	40.000.000	40.000.000



# Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

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 2022. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kurs 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 unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages 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-/Briefspannen („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%.

## Besteuerung des Fonds

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.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Netto-Fondsvermögens 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.

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In dem ordentlichen Nettoergebnis 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.

### **Sicherheiten**

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 2022 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.

### **Soft commissions**

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

### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,00 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

### **Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie**

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

### **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

### **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
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	47.583.251,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	8,08 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.971.245,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.916.519,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.853.921,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.512.550,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.129.040,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.199.976,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	454.170,00	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	47.129.081,04	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A A- BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR GBP JPY SGD USD	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)	5.002.035,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	42.608.406,87	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	2.308.701,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	11.263,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	19.296,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	9.060,76	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,65 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	10.236,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,49 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

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

8,86 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.390.384,96
2. Name	Österreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.143.304,22
3. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.212.717,20
4. Name	Ontario, Provinz
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.127.431,98
5. Name	Europäische Union
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.391.560,00
6. Name	European Investment Bank (EIB)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.971.384,58
7. Name	Stagecoach Group PLC
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.055.840,65
8. Name	Singapur, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.925.280,45
9. Name	Slowakische Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.686.305,04
10. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.417.969,00

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

keine wiedergelegten 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	49.919.143,90

**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.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)  
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

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ Bank AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa V  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global Credit Sustainable  
UniInstitutional Global Equities Concentrated  
UniInstitutional High Yield Bonds  
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral  
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig  
UniInstitutional Multi Credit  
UniInstitutional SDG Equities  
UniInstitutional Short Term Credit  
UniInstitutional Structured Credit  
UniInstitutional Structured Credit High Grade  
UniInstitutional Structured Credit High Yield  
UniInvest Nachhaltig 1  
UniInvest Nachhaltig 2  
UniInvest Nachhaltig 3  
UniMarktführer  
UniNachhaltig Aktien Europa  
UniNachhaltig Unternehmensanleihen  
UniOpti4  
UniProfiAnlage (2023)  
UniProfiAnlage (2023/II)  
UniProfiAnlage (2024)  
UniProfiAnlage (2025)  
UniProfiAnlage (2027)  
UniRak Emerging Markets  
UniRak Nachhaltig  
UniRak Nachhaltig Konservativ  
UniRent Kurz URA  
UniRent Mündel  
UniRenta Corporates  
UniRenta EmergingMarkets  
UniRenta Osteuropa  
UniRentEuro Mix  
UniReserve  
UniReserve: Euro-Corporates  
UniSector  
UniStruktur  
UniThemen Defensiv  
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

