



Jahresbericht zum 30. September 2018

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Aufwands- und Ertragsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Bericht des Abschlussprüfers (Réviseur d'entreprises agréé)	18
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	25

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Steigende Zinsen belasten Staatsanleihen weltweit

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

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

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

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

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

Aktienmärkte mit uneinheitlicher Entwicklung

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC
ISIN LU1176686571

Jahresbericht
01.10.2017 - 30.09.2018

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 ist ein Rentenlaufzeitfonds. Das Fondsvermögen wird in Unternehmensanleihen, die von Unternehmen aus der Industrie weltweit ausgegeben werden und zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität aufweisen. Daneben kann in Staatsanleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in hochverzinsliche Anleihen von internationalen Emittenten investiert werden. Zudem können Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Die Anlageentscheidungen sind auf das Laufzeitende des Fonds am 31. Dezember 2022 ausgerichtet. Das maximale Laufzeitende der Anleihen ist auf den 30. Juni 2023 festgelegt. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht zwei Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich die Anteilklasse A aktiv.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 38 Prozent investiert. Dieser Wert blieb während des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 36 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 82 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 18 Prozent.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 50 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Diese setzten sich vollständig aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,42 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sieben Monaten.

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2017 bis zum 30. September 2018 eine Ausschüttung in Höhe von 1,94 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,38	-1,64	7,83	-

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	35,19 %
Frankreich	12,02 %
Niederlande	9,75 %
Großbritannien	6,86 %
Spanien	4,40 %
Luxemburg	3,10 %
Deutschland	3,09 %
Jungferninseln (GB)	3,03 %
Mexiko	2,97 %
Australien	2,67 %
Cayman Inseln	2,35 %
Hongkong	2,05 %
Italien	2,05 %
Südkorea	1,56 %
Irland	1,55 %
Schweden	0,91 %
Vereinigte Arabische Emirate	0,71 %
Dänemark	0,60 %
Kanada	0,49 %
Japan	0,46 %
Belgien	0,35 %
Norwegen	0,34 %
Singapur	0,29 %
Brasilien	0,27 %
Chile	0,23 %
Jersey	0,21 %
Bulgarien	0,19 %
Österreich	0,16 %
Portugal	0,14 %
Curacao	0,09 %
Peru	0,03 %
Wertpapiervermögen	98,11 %
Credit Default Swaps	0,93 %
Bankguthaben	0,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,57 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Automobile & Komponenten	13,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	12,30 %
Energie	10,17 %
Hardware & Ausrüstung	10,11 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,48 %
Immobilien	7,44 %
Versorgungsbetriebe	6,96 %
Investitionsgüter	6,11 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,52 %
Software & Dienste	4,83 %
Groß- und Einzelhandel	4,33 %
Transportwesen	2,08 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,87 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,45 %
Medien	1,06 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,96 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,62 %
Banken	0,26 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,14 %
Verbraucherdienste	0,14 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,06 %
Wertpapiervermögen	98,11 %
Credit Default Swaps	0,93 %
Bankguthaben	0,39 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,57 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	648,38	6.284	158,54	103,19
30.09.2017	740,75	7.260	97,60	102,03
30.09.2018	728,99	7.406	14,87	98,43

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2018

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 739.764.304,50)	715.435.266,93
Bankguthaben	2.808.483,39
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	6.763.660,40
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.694.886,25
	730.702.296,97
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.354.822,37
Zinsverbindlichkeiten	-1.270,12
Sonstige Passiva	-358.858,66
	-1.714.951,15
Fondsvermögen	728.987.345,82
Umlaufende Anteile	7.406.498,000
Anteilwert	98,43 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	740.752.104,63
Ordentlicher Nettoertrag	14.377.382,57
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-59.759,86
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	35.962.976,85
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.094.176,66
Realisierte Gewinne	44.080.242,68
Realisierte Verluste	-62.789.620,54
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.991.512,85
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.786.310,66
Ausschüttung	-14.463.980,34
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	728.987.345,82

Aufwands- und Ertragsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	17.544.427,55
Bankzinsen	-40.934,59
Erträge aus Wertpapierleihe	74.849,35
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	427.288,91
Sonstige Erträge	5.100,00
Ertragsausgleich	75.206,91
Erträge insgesamt	18.085.938,13
Zinsaufwendungen	-13.912,55
Verwaltungsvergütung	-2.558.186,59
Pauschalgebühr	-730.910,61
Veröffentlichungskosten	-784,58
Taxe d'abonnement	-363.835,54
Sonstige Aufwendungen	-25.478,64
Aufwandsausgleich	-15.447,05
Aufwendungen insgesamt	-3.708.555,56
Ordentlicher Nettoertrag	14.377.382,57
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	14.001,92
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,51

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.259.930,000
Ausgegebene Anteile	357.667,000
Zurückgenommene Anteile	-211.099,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	7.406.498,000

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Vermögensaufstellung zum 30. September 2018

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1883354547	0,000 % Abbott Ireland Financing DAC v.18(2020)	1.400.000	0	1.400.000	99,8550	1.397.970,00	0,19
XS1622630132	0,500 % Allergan Funding SCS v.17(2021)	0	0	1.400.000	100,4800	1.406.720,00	0,19
XS1878190757	0,131 % Amadeus IT Group S.A. EMTN FRN v.18(2022)	4.400.000	0	4.400.000	100,2470	4.410.868,00	0,61
XS1793316834	0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023)	3.300.000	0	3.300.000	100,1140	3.303.762,00	0,45
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	0	900.000	103,0130	927.117,00	0,13
BE6276039425	0,800 % Anheuser-Busch InBev NV Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	800.000	101,2820	810.256,00	0,11
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	106,7230	1.067.230,00	0,15
XS1144086110	1,450 % AT&T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	103,0290	1.545.435,00	0,21
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.900.000	99,7816	4.889.298,40	0,67
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital Plc. Reg.S. EMTN v.14(2022)	0	0	3.000.000	103,4940	3.104.820,00	0,43
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14(2021)	0	0	3.000.000	105,4100	3.162.300,00	0,43
XS1873143561	0,125 % BMW Finance NV EMTN v.18(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,6010	2.988.030,00	0,41
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	0	0	3.500.000	105,9790	3.709.265,00	0,51
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	1.800.000	101,3430	1.824.174,00	0,25
FR0011332196	3,625 % Bouygues S.A. v.12(2023)	0	0	1.700.000	112,8850	1.919.045,00	0,26
XS1190973559	1,109 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	1.000.000	102,7490	1.027.490,00	0,14
PTBSSJOM0014	2,000 % Brisa-Concessao Rodoviaria S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	1.000.000	104,7000	1.047.000,00	0,14
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	101,1810	809.448,00	0,11
XS1109741246	1,500 % BSKYB Finance U.K. Plc. EMTN v.14(2021)	0	0	1.600.000	103,3930	1.654.288,00	0,23
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.300.000	107,3800	1.395.940,00	0,19
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries AS EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	108,6550	1.086.550,00	0,15
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN v.14(2022)	0	0	3.500.000	104,0850	3.642.975,00	0,50
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	99,7070	1.196.484,00	0,16
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	600.000	500.000	84,5000	422.500,00	0,06
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance 16 Ltd. v.16(2023)	400.000	0	2.000.000	101,2025	2.024.050,00	0,28
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023) ²⁾	3.800.000	0	3.800.000	98,0000	3.724.000,00	0,51
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	2.000.000	110,5000	2.210.000,00	0,30
DE000A169NB4	0,750 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	100,3430	3.110.633,00	0,43
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2022)	3.700.000	0	3.700.000	99,1090	3.667.033,00	0,50
FR0013216900	0,424 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.000.000	100,0920	4.003.680,00	0,55
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	99,1150	198.230,00	0,03
XS1589970968	0,875 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	92,8500	4.642.500,00	0,64
XS1382792197	0,625 % Dte. Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.100.000	100,1213	4.104.973,30	0,56
XS1111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	106,8690	4.274.760,00	0,59
XS1077882121	1,750 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. GMTN v.14(2021)	0	0	5.000.000	103,9768	5.198.840,00	0,71
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. Reg.S. EMTN v.15(2023)	0	0	2.000.000	102,1000	2.042.000,00	0,28
FR0011339746	3,125 % Eutelsat S.A. v.12(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	108,8200	1.088.200,00	0,15
XS1598835822	1,000 % FCA BANK (Irish Branch) S.p.A. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.200.000	100,1460	2.203.212,00	0,30
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. EMTN v.18(2022)	2.900.000	0	2.900.000	99,7500	2.892.750,00	0,40
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.500.000	100,1220	1.501.830,00	0,21
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.500.000	99,9670	1.499.505,00	0,21
XS1319814577	1,000 % FedEx Corporation v.16(2023)	0	0	1.600.000	101,9400	1.631.040,00	0,22
XS1140299048	1,750 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	4.500.000	103,2950	4.648.275,00	0,64
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	99,7830	199.566,00	0,03
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.600.000	99,6480	3.587.328,00	0,49
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance (Europe) Ltd. Reg.S. EMTN v.15(2021)	0	300.000	1.500.000	101,4480	1.521.720,00	0,21
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	104,0110	4.160.440,00	0,57
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	3.000.000	102,9480	3.088.440,00	0,42
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	105,9230	1.059.230,00	0,15
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance S.A. (Luxembourg) EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.100.000	102,2630	3.170.153,00	0,43
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.600.000	0	2.600.000	96,3520	2.505.152,00	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	0	0	1.700.000	103,5360	1.760.112,00	0,24
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa International Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.500.000	102,7447	2.568.617,50	0,35
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	5.000.000	108,4110	5.420.550,00	0,74
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	400.000	3.800.000	104,6020	3.974.876,00	0,55
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	1.500.000	1.100.000	100,4290	1.104.719,00	0,15
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	4.600.000	106,7300	4.909.580,00	0,67
XS1829217428	0,750 % Innogy Finance BV EMTN v.18(2022)	6.100.000	0	6.100.000	100,8490	6.151.789,00	0,84
XS1551917245	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.900.000	99,0420	2.872.218,00	0,39
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	104,0140	1.040.140,00	0,14
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	900.000	102,0380	918.342,00	0,13
XS1648303813	6,125 % Maxeda DIY Holding B.V Reg.S. v.17(2022) ²⁾	0	0	500.000	96,2500	481.250,00	0,07
FR0012332203	1,787 % Mercalys S.A. Reg.S. v.14(2023) ²⁾	0	0	2.000.000	100,9900	2.019.800,00	0,28
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.700.000	105,1270	4.940.969,00	0,68
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	104,5640	3.032.356,00	0,42
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	400.000	400.000	1.000.000	104,1385	1.041.385,00	0,14
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2023)	700.000	0	700.000	105,3750	737.625,00	0,10
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000	5.000.000	109,2100	5.460.500,00	0,75
XS1082660744	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.500.000	105,2310	1.578.465,00	0,22
XS1429673327	2,500 % Orlen Capital AB Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.000.000	106,6890	2.133.780,00	0,29
XS1857022609	2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,6250	1.026.250,00	0,14
XS0999296006	3,000 % Prologis L.P. v.13(2022)	0	0	2.000.000	108,3250	2.166.500,00	0,30
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,3164	3.009.492,00	0,41
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. Reg.S. EMTN v.16(2023)	0	0	3.300.000	99,8460	3.294.918,00	0,45
FR0013283371	0,750 % RCI Banque S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	99,6460	1.893.274,00	0,26
FR0013240835	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.100.000	100,4445	2.109.334,50	0,29
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	900.000	107,9730	971.757,00	0,13
XS1613140489	0,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	0	2.400.000	100,5090	2.412.216,00	0,33
XS1199964575	1,125 % Ryanair Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	100,6080	5.835.264,00	0,80
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	101,2140	2.024.280,00	0,28
FR0012346856	1,875 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.14(2021)	0	0	1.500.000	104,1100	1.561.650,00	0,21
FR0013053030	2,250 % Société Foncière Lyonnaise S.A. v.15(2022)	0	0	2.400.000	105,8930	2.541.432,00	0,35
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.700.000	104,5480	1.777.316,00	0,24
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	3.000.000	101,6460	3.049.380,00	0,42
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	1.100.000	103,5170	1.138.687,00	0,16
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.15(2023)	0	0	3.500.000	104,8710	3.670.485,00	0,50
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	2.900.000	100,7560	2.921.924,00	0,40
XS1394777665	0,750 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	100,7630	1.914.497,00	0,26
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Group I Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	3.700.000	95,0660	3.517.442,00	0,48
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance II BV Reg.S. v.15(2023)	3.500.000	0	5.800.000	94,2000	5.463.600,00	0,75
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2020)	0	0	1.100.000	98,3750	1.082.125,00	0,15
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	101,0040	4.848.192,00	0,67
XS1801780583	0,500 % Toyota Finance Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023) ²⁾	4.600.000	0	4.600.000	99,5500	4.579.300,00	0,63
FR0013281888	0,375 % Valéo S.A. EMTN v.17(2022)	0	0	5.200.000	99,4900	5.173.480,00	0,71
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	100,8964	2.017.928,00	0,28
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.12(2022)	0	2.000.000	3.500.000	105,7220	3.700.270,00	0,51
XS1865186321	1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,6250	996.250,00	0,14
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.000.000	101,0690	1.010.690,00	0,14
FR0013213709	1,000 % Wendel S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.500.000	99,7250	2.493.125,00	0,34
FR0011694496	3,750 % Wendel S.A. v.14(2021)	0	0	2.500.000	107,0980	2.677.450,00	0,37
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.900.000	106,6880	3.093.952,00	0,42
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	5.300.000	102,0100	5.406.530,00	0,74
						264.232.569,70	36,24
USD							
US02364WBD65	3,125 % América Móvil S.A.B. de CV v.12(2022)	0	0	5.000.000	97,9330	4.216.161,53	0,58
US035242AA44	2,625 % Anheuser-Busch InBev Finance Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	96,2640	1.657.723,44	0,23
US03523TBP21	2,500 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.12(2022)	0	0	2.200.000	96,5070	1.828.098,85	0,25
US037833BU32	2,850 % Apple Inc. Green Bond v.16(2023)	0	0	500.000	98,3570	423.441,54	0,06
US00206RBD35	3,000 % AT & T Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	98,0290	3.376.235,58	0,46
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	400.000	98,9510	340.799,04	0,05
US05530QAF72	3,250 % BAT International Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	2.350.000	98,1930	1.986.856,81	0,27
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International v.13(2023)	0	0	3.000.000	99,4370	2.568.546,58	0,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US055451AQ16	2,875 % BHP Billiton Finance USA Ltd. v.12(2022)	0	0	969.000	98,3350	820.446,14	0,11
US05565QBU13	3,561 % BP Capital Markets Plc. v.11(2021)	0	1.000.000	1.223.000	100,7360	1.060.789,81	0,15
US05565QCB23	2,500 % BP Capital Markets Plc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	96,5850	831.625,62	0,11
US05565QBZ00	3,245 % BP Capital Markets PLC v.12(2022)	0	0	1.400.000	99,2120	1.195.942,83	0,16
US05565QCZ90	3,062 % BP Capital Markets Plc. v.15(2022)	0	0	900.000	98,8570	766.069,40	0,11
US05565QDP00	2,520 % BP Capital Markets Plc. v.17(2022)	0	0	1.800.000	96,5450	1.496.306,18	0,21
US111013AK48	3,125 % British Sky Broadcasting Group PLC 144A v.12(2022)	0	0	3.460.000	97,4374	2.902.819,05	0,40
US12189LAL53	3,050 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.12(2022)	0	0	750.000	98,8359	638.254,91	0,09
US14149YBF43	2,616 % Cardinal Health Inc.Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	95,8180	825.021,53	0,11
XS0836465608	6,800 % CITIC Pacific Ltd. Reg.S. v.12(2023)	2.000.000	0	2.000.000	109,5000	1.885.655,24	0,26
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.000.000	95,2000	3.278.801,45	0,45
US12621VAA35	4,250 % CNOOC Finance 2011 Ltd. v.11(2021)	0	0	2.000.000	101,0962	1.740.936,80	0,24
USG2444PAA50	3,250 % COSL Finance BVI Ltd. v.12(2022)	0	0	2.000.000	96,1630	1.655.984,16	0,23
US278865AY63	2,375 % Ecolab Inc. v.17(2022)	0	0	10.000.000	96,1055	8.274.969,86	1,14
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	102,5940	883.364,90	0,12
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Co. v. 92(2022)	0	0	1.002.000	114,0080	983.606,13	0,13
US532457BQ09	2,350 % Eli Lilly & Co. v.17(2022)	0	0	300.000	96,9834	250.516,79	0,03
US31562QAF46	5,250 % Fiat Chrysler Automobiles NV v.15(2023)	0	0	3.100.000	102,0752	2.724.583,43	0,37
US345397YQ02	2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	94,8318	3.429.426,21	0,47
US345397VU41	5,875 % Ford Motor Credit Co LLC v.11(2021)	0	0	1.500.000	104,3340	1.347.520,23	0,18
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	95,9400	2.478.215,95	0,34
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	0	0	5.600.000	96,5250	4.654.210,44	0,64
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	0	100.000	98,7780	85.050,80	0,01
US377372AH03	2,800 % GlaxoSmithKline Capital Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	97,6480	1.681.556,74	0,23
US377373AD71	2,850 % GlaxoSmithKline Capital Plc. v.12(2022)	0	0	2.000.000	98,2620	1.692.130,19	0,23
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International (11) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,6800	884.105,39	0,12
US44842CAB90	3,250 % Hutchison Whampoa International 12 II Ltd. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	97,8695	842.685,55	0,12
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa International (12) Ltd. v.12(2022)	0	0	1.500.000	97,7100	1.261.968,31	0,17
US44932HAC79	2,200 % IBM Credit LLC. v.17(2022)	0	0	3.000.000	95,4700	2.466.075,43	0,34
US24422ERM39	2,750 % John Deere Capital Corporation MTN v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,1280	2.534.733,94	0,35
US24422ERT81	2,800 % John Deere Capital Corporation v.12(2023)	0	0	2.000.000	97,6970	1.682.400,55	0,23
US494550BL94	3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022)	0	0	1.400.000	100,7063	1.213.955,74	0,17
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	4.900.000	97,4600	4.111.882,21	0,56
USY4836TBF76	2,625 % Korea East- West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.000.000	95,8580	5.777.561,56	0,79
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	96,9280	1.251.868,43	0,17
US58013MEM29	2,625 % McDonald's Corporation MTN v.11(2022)	0	0	2.500.000	97,4230	2.097.102,63	0,29
US589331AT41	2,400 % Merck & Co. Inc. v.12(2022)	0	0	4.000.000	96,9890	3.340.416,74	0,46
US718172AV10	2,625 % Philip Morris International Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	95,6000	3.292.577,92	0,45
US718172BU28	2,125 % Philip Morris International Inc. v.16(2023)	0	0	800.000	94,0250	647.666,61	0,09
US718172BZ15	2,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	500.000	97,4510	419.541,07	0,06
US718172CA54	2,375 % Philip Morris International Inc. v.17(2022)	0	0	4.800.000	96,1790	3.975.023,25	0,55
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	1.400.000	0	1.400.000	98,7500	1.190.373,69	0,16
US828807DA20	2,350 % Simon Property Group LP v.16(2022)	0	0	600.000	96,4773	498.418,98	0,07
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.300.000	96,9440	3.589.281,90	0,49
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	95,0480	4.091.957,98	0,56
USY4935NAM66	3,750 % SK Telecom Co. Ltd. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1150	853.409,68	0,12
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment (2016) Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	96,6880	2.497.537,45	0,34
US87938WAP86	5,462 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.11(2021)	0	0	5.100.000	104,4488	4.586.609,95	0,63
US87938WAR43	4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023)	0	0	1.500.000	102,8870	1.328.831,58	0,18
US89153VAE92	2,700 % Total Capital International S.A. v.12(2023)	0	0	2.000.000	97,2920	1.675.426,21	0,23
US904764AW76	2,200 % Unilever Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	96,2310	828.577,58	0,11
US91911TAM53	4,375 % Vale Overseas Ltd. v.12(2022)	0	2.732.000	1.268.000	100,6000	1.098.336,49	0,15
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Plc. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	97,3550	838.255,55	0,11
US92343VBC72	3,500 % Verizon Communications Inc. v.11(2021)	0	0	6.000.000	100,6270	5.198.570,69	0,71
US92343VDW19	3,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2022)	0	0	900.000	99,2440	769.068,37	0,11
US92857WAV28	4,375 % Vodafone Group PLC DL-Notes v.11(2021)	0	0	2.500.000	102,3560	2.203.289,13	0,30
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	3.000.000	96,7920	2.500.223,87	0,34
US931142DH37	2,550 % Wal-Mart Inc. v.13(2023)	0	0	4.000.000	96,9670	3.339.659,03	0,46
						136.869.061,62	18,76
Börsengehandelte Wertpapiere						401.101.631,32	55,00

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0903433513	2,500 % AT&T Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	106,8553	1.068.553,00	0,15
XS1641442246	1,125 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. v.17(2020)	0	0	2.100.000	100,4350	2.109.135,00	0,29
XS1600481821	5,250 % Burger King France SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	101,0500	1.010.500,00	0,14
XS1791704189	1,750 % CNAC Finbridge Co. Ltd. v.18(2022)	13.100.000	0	13.100.000	99,4390	13.026.509,00	1,79
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	600.000	0	600.000	102,0000	612.000,00	0,08
XS1647824173	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	0	2.400.000	102,2400	2.453.760,00	0,34
XS1841967356	7,000 % DKT FINANCE APS Reg.S. v.18(2023)	3.100.000	0	3.100.000	106,8750	3.313.125,00	0,45
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	500.000	0	500.000	81,7590	408.795,00	0,06
XS1703900164	2,375 % EC Finance Plc. Reg.S. v.17(2022)	100.000	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,01
XS1225112272	3,000 % Elis S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.300.000	101,6250	1.321.125,00	0,18
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	4.200.000	104,9440	4.407.648,00	0,60
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. v.15(2023)	0	0	2.300.000	101,6560	2.338.088,00	0,32
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxemburg SA Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	103,1470	1.031.470,00	0,14
XS1739592142	4,875 % Inter Media and Communication S.p.A. v.17(2022)	1.700.000	0	1.700.000	100,6930	1.711.781,00	0,23
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.200.000	104,3350	3.338.720,00	0,46
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	0	3.300.000	102,8220	3.393.126,00	0,47
XS1756722069	6,750 % KME AG Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	98,3450	1.180.140,00	0,16
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	800.000	102,9370	823.496,00	0,11
XS1233299459	2,375 % Mahle GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.400.000	104,5850	3.555.890,00	0,49
XS1068092839	2,500 % Mahle GmbH EMTN v.14(2021)	0	0	1.000.000	104,3350	1.043.350,00	0,14
XS1361301457	7,750 % Mobyi S.p.A. Reg.S. v.16(2023)	0	650.000	350.000	64,6950	226.432,50	0,03
XS0908230781	4,875 % Ol European Group BV EMTN v.13(2021)	0	0	1.000.000	110,8910	1.108.910,00	0,15
XS1172947902	1,875 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.15(2022)	0	0	3.500.000	98,1380	3.434.830,00	0,47
XS1568875444	2,500 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	0	2.900.000	102,0000	2.958.000,00	0,41
XS1824425349	2,500 % Petroleos Mexicanos v.18(2022)	11.000.000	0	11.000.000	99,6030	10.956.330,00	1,50
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	0	2.600.000	101,8020	2.646.852,00	0,36
XS1051934831	2,875 % Prologis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	4.000.000	108,2970	4.331.880,00	0,59
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	500.000	92,0000	460.000,00	0,06
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	103,1190	824.952,00	0,11
XS1454976801	6,625 % Schumann S.p.A. Reg.S. FRN v.16(2022)	0	0	1.000.000	100,8640	1.008.640,00	0,14
XS1074396927	3,250 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.14(2021)	0	0	2.000.000	107,2080	2.144.160,00	0,29
XS1221105759	2,875 % SPCM S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.000.000	101,2500	2.025.000,00	0,28
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.18(2022)	1.300.000	0	1.300.000	104,0000	1.352.000,00	0,19
XS1269854870	2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.360.000	106,1430	1.443.544,80	0,20
XS0802953165	3,750 % Vale S.A. v.12(2023)	0	0	1.000.000	109,8800	1.098.800,00	0,15
XS1700480160	6,625 % Vallourec S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	105,6300	1.056.300,00	0,14
						85.323.842,30	11,68
USD							
US942683AF00	3,250 % Actavis Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	98,3530	2.540.545,89	0,35
US009158AT32	2,750 % Air Products & Chemicals Inc. v.13(2023)	0	0	1.500.000	96,9730	1.252.449,63	0,17
USN2823BBD21	2,700 % Airbus Finance BV EMTN v.13(2023)	0	0	5.000.000	96,8400	4.169.106,25	0,57
US00507UAR23	3,450 % Allergan Funding SCS v.15(2022)	0	0	4.000.000	99,3780	3.422.696,75	0,47
US022095AN36	2,850 % Altria Group Inc. v.12(2022)	0	0	3.500.000	97,7090	2.944.562,60	0,40
US022095AP83	2,950 % Altria Group Inc. v.13(2023)	0	0	2.000.000	97,5840	1.680.454,62	0,23
US023135AJ58	2,500 % Amazon.com Inc. v.12(2022)	0	0	6.000.000	96,9710	5.009.695,20	0,69
US023135AW69	2,400 % Amazon.com Inc. v.17(2023)	5.000.000	0	5.000.000	96,2730	4.144.696,06	0,57
US031162BM10	3,875 % Amgen Inc. DL-Notes v.11(2021)	0	0	1.500.000	101,6500	1.312.855,17	0,18
US031162BX74	2,700 % Amgen Inc. v.15(2022)	0	0	3.000.000	97,0600	2.507.146,55	0,34
US031162CG33	1,850 % Amgen Inc. v.16(2021)	0	0	500.000	95,9830	413.221,11	0,06
USG03762CH52	4,125 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	100,0490	1.722.903,39	0,24
US035242AL09	3,300 % Anheuser-Busch Finance Inc. NV v.16(2023)	0	0	3.800.000	98,8350	3.233.795,42	0,44
US035240AD27	3,750 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.16(2022)	0	0	3.000.000	100,8602	2.605.309,11	0,36
US037833AK68	2,400 % Apple Inc. v.13(2023)	0	0	3.500.000	96,1480	2.897.520,23	0,40
US037833DE71	2,400 % Apple Inc. v.17(2023)	7.000.000	0	7.000.000	96,5060	5.816.617,88	0,80
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. 144A v.07(2022)	0	0	4.000.000	85,7394	2.952.967,11	0,41
US00206RCM25	3,000 % AT&T Inc. v.15(2022)	0	0	500.000	97,5740	420.070,60	0,06
US00206RCS94	3,600 % AT&T Inc v.16(2023)	0	0	1.500.000	99,3950	1.283.730,84	0,18
USQ0697CAC75	3,850 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2023)	1.300.000	0	1.300.000	99,3160	1.111.682,45	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USU05526AG09	2,764 % B.A.T. Capital Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	96,2500	4.143.705,87	0,57
USG08820BX29	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	0	5.000.000	98,2610	4.230.282,42	0,58
US07274EAF07	3,000 % Bayer US Finance LLC DL-Notes 144A v.14(2021)	0	0	4.000.000	97,7960	3.368.210,78	0,46
USU09513GV50	1,850 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2021)	0	0	1.000.000	95,3500	820.991,91	0,11
USU09513HH57	3,450 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,0280	852.660,58	0,12
US12189LAM37	3,000 % Burlington Northern Santa Fe LLC v.13(2023)	0	0	2.000.000	98,3870	1.694.282,76	0,23
US14912L5Q03	2,625 % Caterpillar Financial Services Corporation v.13(2023)	0	0	1.000.000	96,6470	832.159,46	0,11
USG2177UAA72	2,875 % CK Hutchison International 17 Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	97,1020	3.511.524,02	0,48
US20030NBV29	1,625 % Comcast Corporation v.16(2022)	0	0	100.000	94,3850	81.268,30	0,01
US21987BAQ14	3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022)	0	0	2.000.000	97,3060	1.675.667,30	0,23
USU2339CAM02	3,875 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.11(2021)	0	0	3.064.000	100,4340	2.649.645,05	0,36
USU2339CJC54	2,200 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	95,8600	660.306,53	0,09
USU2339CCP15	2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.000.000	97,5100	1.679.180,30	0,23
USU2339CDG07	3,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.18(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,5930	2.572.576,20	0,35
USF12033AZ33	3,000 % Danone S.A. v.12(2022)	0	0	3.000.000	97,7800	2.525.744,79	0,35
US25746UBP30	2,750 % Dominion Resources Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	96,2161	2.485.347,86	0,34
US260543CH45	3,000 % Dow Chemical Co. v.12(2022)	0	0	4.500.000	97,5321	3.779.011,97	0,52
USN27915AJ12	1,950 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.16(2021)	0	0	3.000.000	95,5794	2.468.901,33	0,34
USN27915AQ54	2,820 % Dte. Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.000.000	97,5700	3.360.427,07	0,46
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	96,4930	2.492.500,43	0,34
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v.17(2023)	0	0	600.000	95,0277	490.930,08	0,07
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	0	400.000	95,0374	327.320,13	0,04
USF42768GM14	2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.400.000	97,7630	2.020.244,53	0,28
US85771PAG72	2,450 % Equinor ASA v.12(2023)	0	0	3.000.000	96,5700	2.494.489,41	0,34
US345397WF64	4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022)	0	0	4.500.000	99,1800	3.842.862,06	0,53
US345397XW88	3,336 % Ford Motor Credit Co. LLC v.16(2021)	0	0	200.000	98,5500	169.708,97	0,02
US345397YL15	3,339 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022)	0	0	700.000	96,6530	582.547,79	0,08
US345397YZ01	3,470 % Ford Motor Credit Co. LLC v.18(2021)	300.000	0	300.000	98,8860	255.431,38	0,04
US37045XBF24	4,200 % General Motors Co. v.16(2021)	0	0	800.000	101,2370	697.344,58	0,10
US37045XBK19	3,700 % General Motors Co. v.16(2023)	0	0	150.000	97,8950	126.435,77	0,02
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	0	0	6.000.000	98,2920	5.077.940,42	0,70
US37045XCF15	3,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2023)	10.000.000	0	10.000.000	96,4831	8.307.482,35	1,14
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance Canada Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	103,0720	1.331.220,94	0,18
USC98874AM93	4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.600.000	100,5000	2.249.870,85	0,31
USP47773AL38	4,875 % Globo Comunicações e Participações S.A. Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	98,7500	850.266,92	0,12
US423012AD54	2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023)	0	0	5.000.000	96,3410	4.147.623,56	0,57
US42824CAN92	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co.v.16(2022)	0	0	6.000.000	102,9570	5.318.942,66	0,73
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	4.100.000	0	4.100.000	98,2980	3.470.137,76	0,48
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	0	3.600.000	99,4410	3.082.379,89	0,42
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	0	0	2.500.000	97,9020	2.107.413,47	0,29
US459200HG92	1,875 % International Business Machines Corporation v.12(2022)	0	0	5.500.000	94,8230	4.490.498,54	0,62
US24422ETG43	2,800 % John Deere Capital Corporation v.16(2023)	0	0	1.000.000	97,7910	842.009,64	0,12
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners L.P. v.12(2023)	0	0	2.500.000	98,1630	2.113.031,69	0,29
US50076QAZ90	3,500 % Kraft Heinz Foods Co. v.13(2022)	0	0	4.000.000	99,4000	3.423.454,45	0,47
US58013MFE93	3,350 % McDonald's Corporation v.18(2023)	400.000	0	400.000	99,2370	341.784,05	0,05
US594918AQ78	2,125 % Microsoft Corporation v.12(2022)	0	0	2.000.000	96,4450	1.660.840,37	0,23
US594918AT18	2,375 % Microsoft Corporation v.13(2023)	0	0	4.000.000	96,7460	3.332.047,53	0,46
US609207AQ82	3,625 % Mondelez International Inc. v.18(2023)	2.400.000	0	2.400.000	99,5597	2.057.372,83	0,28
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	0	0	3.000.000	95,4670	2.465.997,93	0,34
US66989HAE80	2,400 % Novartis Capital Corp v.12(2022)	0	0	1.500.000	96,6440	1.248.200,45	0,17
US68389XAP06	2,500 % Oracle Corporation v.12(2022)	0	0	4.000.000	97,0320	3.341.897,71	0,46
US68389XBB01	2,500 % Oracle Corporation v.15(2022)	0	0	1.000.000	97,4390	838.978,82	0,12
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.750.000	103,9800	2.462.071,64	0,34
US713448CX49	3,100 % Pepsico Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	99,7450	1.717.668,33	0,24
US713448CG16	2,750 % PepsiCo Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	97,7830	841.940,76	0,12
USF7061BAL48	4,450 % Pernod Ricard S.A. Reg.S. v.11(2022)	0	0	1.325.000	102,2790	1.166.864,78	0,16
US714264AH16	4,250 % Pernod Ricard S.A. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	101,5833	874.662,48	0,12
US714264AD02	4,450 % Pernod-Ricard S.A. S.144A v.11(2022)	0	0	4.675.000	102,1680	4.112.583,09	0,56
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) v.16(2021)	0	0	100.000	104,6000	90.063,72	0,01
US693506BN60	3,200 % PPG Industries Inc. v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	98,7290	3.400.344,41	0,47
US747525AE30	3,000 % Qualcomm Inc. v.15(2022)	0	0	1.200.000	98,2900	1.015.567,42	0,14
US75886AAQ13	5,000 % Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corporation v.14(2022)	0	0	1.000.000	103,6730	892.655,42	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USU75000BM73	1,750 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.16(2022)	0	0	300.000	94,9870	245.359,91	0,03
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias PET S.A. Reg.S. v. 17(2022)	0	0	300.000	97,6250	252.174,10	0,03
US801060AC87	3,375 % Sanofi S.A. v.18(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,0500	4.307.301,53	0,59
US806851AE12	3,625 % Schlumberger Holdings Corporation 144A v.15(2022)	0	0	4.000.000	99,6850	3.433.270,19	0,47
US80687PAA49	2,950 % Schneider Electric SE 144A v.12(2022)	0	0	3.000.000	97,7010	2.523.704,15	0,35
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. v.13(2023)	0	0	4.000.000	97,2600	3.349.750,30	0,46
USN82008AD03	2,900 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.100.000	97,9200	927.432,41	0,13
USN82008AJ72	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2021)	0	0	800.000	95,5200	657.964,53	0,09
US828807DB03	2,625 % Simon Property Group LP Reg.S. v.17(2022)	0	0	300.000	97,0060	250.575,17	0,03
US828807CN59	2,750 % Simon Property Group L.P. v.12(2023)	0	0	5.000.000	96,6200	4.159.634,92	0,57
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	4.000.000	95,0850	3.274.840,71	0,45
USG8200TAB64	2,750 % Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	200.000	97,6540	168.166,01	0,02
USG8450LAB02	2,125 % State Grid Overseas Investment Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	96,2130	579.895,82	0,08
USQ8809VAD12	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	99,5648	2.571.847,77	0,35
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A v.12(2023)	0	0	2.000.000	99,4492	1.712.574,48	0,23
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical IV BV v.11(2021)	0	0	800.000	97,4750	671.431,03	0,09
US89153VAB53	2,875 % Total Capital International S.A. v.12(2022)	0	0	3.500.000	98,5690	2.970.479,59	0,41
USJ92628BL90	3,235 % Toyota Industries Corporation Reg.S. v.18(2023)	4.000.000	0	4.000.000	98,2680	3.384.467,02	0,46
US89233P5T93	3,300 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN v.12(2022)	0	0	1.000.000	100,0450	861.417,26	0,12
US89233P7F71	2,625 % Toyota Motor Credit Corporation MTN v.13(2023)	0	0	1.000.000	96,7110	832.710,52	0,11
US89236TEL52	2,700 % Toyota Motor Credit Corporation v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	97,0890	1.253.947,82	0,17
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. v.16(2021)	0	0	2.000.000	99,4420	1.712.450,49	0,23
US92343VBJ26	2,450 % Verizon Communications Inc. v.12(2022)	0	0	1.000.000	95,9740	826.364,73	0,11
USN93695BL23	4,000 % Volkswagen International Finance NV Reg.S v.10(2020)	0	0	300.000	100,9676	260.808,33	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						228.196.120,16	31,32
Anleihen						313.519.962,46	43,00
						714.621.593,78	98,00
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1589324075	4,100 % MMC Finance DAC/Gorno-Metallurgicheskaya Kompaniya Norilskiy Nickel Reg.S. LPN v.17(2023)	1.000.000	0	1.000.000	94,5000	813.673,15	0,11
						813.673,15	0,11
Börsengehandelte Wertpapiere						813.673,15	0,11
Credit Linked Notes						813.673,15	0,11
Wertpapiervermögen						715.435.266,93	98,11
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
BNP Paribas London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	30.000.000	-30.000.000		2.875.146,60	0,39
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)		30.000.000	0	-20.000.000		1.971.749,40	0,27
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	8.000.000	-8.000.000		766.705,76	0,11
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		0	12.000.000	-12.000.000		1.150.058,64	0,16
						6.763.660,40	0,93
Verkauft						6.763.660,40	0,93
Credit Default Swaps						6.763.660,40	0,93
Bankguthaben - Kontokorrent						2.808.483,39	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						3.979.935,10	0,57
Fondsvermögen in EUR						728.987.345,82	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2018 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/USD	Währungsverkäufe	429.400.000,00	369.197.541,32	50,65

Devisenkurse

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

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1614
--------------------------	-----	---	--------

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

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1214673722	3,000 % ArcelorMittal EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	2.700.000
XS1375956569	1,373 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.800.000
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16(2023)	0	800.000
FR0013218138	0,500 % Capgemini S.A. Reg.S. v.16(2021)	0	800.000
FR0011052661	5,976 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.11(2021)	0	500.000
FR0011400571	4,561 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN v.13(2023)	0	6.000.000
FR0013260379	1,865 % Casino Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. EMTN v.17(2022)	0	1.700.000
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
DE000A194DC1	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN v.18(2021)	2.000.000	2.000.000
XS1052843908	2,500 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1383510259	1,250 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) Reg.S. EMTN v.16(2020)	0	1.000.000
XS1004118904	3,500 % Ferrovie dello Stato F.S. S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	2.000.000
XS0974877150	3,375 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	100.000
FR0013257615	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN v.17(2022)	0	1.400.000
XS1567173809	0,625 % McKesson Corporation v.17(2021)	0	3.600.000
XS1284570626	1,375 % Merck Financial Services GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	3.300.000
XS1577727164	1,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.000.000
FR0013322120	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN v.18(2021)	1.300.000	1.300.000
XS0975256685	3,625 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.500.000
FR0013201621	0,000 % Sanofi S.A. EMTN v.16(2022)	0	3.800.000
XS1126183760	1,500 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	571.000
XS1811213781	4,000 % SoftBank Group Corporation v.18(2023)	2.300.000	2.300.000
XS1789745137	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV Reg.S. v.18(2022)	1.300.000	1.300.000
DE000A2AAPP1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16(2021)	0	1.800.000
XS1566100977	0,375 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	500.000
XS1032164607	2,500 % Ureco Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.000.000
XS1405767275	0,500 % Verizon Communications Inc. v.16(2022)	0	2.800.000
XS1372838240	1,250 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17(2021)	0	2.400.000
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services N.V. Reg.S. v.18(2023)	700.000	700.000
XS1586555606	0,500 % Volkswagen International Finance NV Reg.S. v.17(2021)	0	7.800.000
XS1708450488	2,625 % Wind Tre S.p.A. Reg.S. v.17(2023)	800.000	800.000

USD

US03938LAX29	6,750 % ArcelorMittal S.A. v.12(2022)	0	1.000.000
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	1.000.000
US05565QDD79	2,112 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
XS1648466016	2,875 % China Railway Xunjie Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
US459200HA23	2,900 % IBM Corporation v.11(2021)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US35177PAW77	4,125 % Orange S.A. v.11(2021)	0	5.500.000
US742718EU91	2,150 % Procter & Gamble Co. v.17(2022)	0	2.300.000
USG8201JAB73	2,500 % Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	1.550.000
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	1.800.000
US88032XAC83	2,875 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	2.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS1117299211	3,375 % Campofrio Food Group S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	1.360.000
XS1645764694	6,875 % C.M.C di Ravenna Società Cooperativa Reg.S. v.17(2022)	0	2.100.000
XS1240984754	4,750 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.15(2022)	0	1.800.000
XS1688573903	2,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.200.000
XS1713464953	5,375 % Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC Reg.S. v.18(2023)	400.000	400.000
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	900.000
XS1204116088	3,125 % Faurecia S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	800.000
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. Reg.S. v.17(2021)	0	2.100.000
XS1458462428	6,000 % Gamenet Group S.p.A. Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
XS1516322465	4,750 % Guala Closures S.p.A. FRN Reg.S. v.16(2021)	0	200.000
XS1855440019	0,750 % Innogy Finance BV v.18(2022)	6.100.000	6.100.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	0	1.300.000
XS1207101418	5,250 % Paprec S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	1.200.000
DE000A161GC3	5,125 % ProGroup AG Reg.S. v.15(2022)	0	600.000
XS1679505070	1,625 % Rail Transit International Development Co. Ltd. Greenbond v.18(2022)	5.500.000	5.500.000
XS1238996018	3,250 % Rexel S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000
XS0918739318	5,625 % Unitymedia Hessen GmbH % Co. KG / Unitymedia NRW GmbH Reg.S. v.13(2023)	0	2.310.000

USD

USU02320AE63	2,400 % Amazon.com Inc. Reg.S. v.17(2023)	0	5.000.000
US037833AY62	2,150 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	2.000.000
US00206REK41	2,850 % AT&T Inc. v.17(2023)	0	4.700.000
USU2339CCH98	2,000 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.16(2021)	0	900.000
US30231GAJ13	2,397 % Exxon Mobil Corporation v.15(2022)	0	2.000.000
US345397XF55	2,459 % Ford Motor Credit Co. LLC v.15(2020)	0	1.200.000
US478160BT00	2,050 % Johnson & Johnson v.16(2023)	0	1.600.000
US594918BH60	2,650 % Microsoft Corporation v.15(2022)	0	1.000.000
US71654QBG64	3,500 % Petróleos Mexicanos v.13(2023)	0	4.000.000
US74340XAY76	3,350 % Prologis LP v.13(2021)	0	2.000.000
USU75000BA36	2,875 % Roche Holdings Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1759468967	4,850 % Rusal Capital D.A.C. Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	1.500.000
US828807CX32	2,500 % Simon Property Group LP v.15(2021)	0	700.000
US88165FAG72	2,950 % Teva Pharmaceutical Finance Co. B.V. v.12(2022)	0	3.500.000
USD85455AB56	5,500 % Unitymedia NRW / Hessen Reg.S. v.12(2023)	0	1.800.000
US92343VDG68	1,750 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.16(2021)	0	500.000

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1501561739	3,450 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi LPN v.16(2020)	0	200.000
--------------	---	---	---------

Optionen

EUR

Put on Barclays Bank Plc., London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS September 2018/3,500	20.000.000	20.000.000
--	------------	------------

Credit Default Swaps

EUR

BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	2.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	12.000.000	0
J.P. Morgan Securities Plc., London/iTraxx Europe Crossover S28 5Yr Index CDS v.17(2022)	9.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende September 2018

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der 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.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Bericht des Réviseur d'entreprises agréé

An die Anteilscheininhaber des
UnilInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des UnilInstitutional Global Corporate Bonds 2022 (der "Fonds") - bestehend aus der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2018, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Fondsvermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung wesentlicher Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss des Fonds, in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 30. September 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögenswertes für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (das "Gesetz vom 23. Juli 2016") und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") angenommenen internationalen Prüfungsstandards ("ISA") durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und diesen Standards wird im Abschnitt « Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung » weitergehend beschrieben. Wir sind in Bezug auf den Fonds unabhängig, in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ („IESBA Code“) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten sind und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Diese stellen Informationen dar, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht Teil des Jahresabschlusses oder unseres Berichts des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss sind.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder die sonstigen Informationen auch ansonsten wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Tätigkeiten schlussfolgern, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft als notwendig erachtet, um eine Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist.

Im Rahmen der Aufstellung des Jahresabschlusses liegt es im Verantwortungsbereich des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen und, soweit zutreffend, Fragen in Bezug auf die Fortführung der Geschäftstätigkeit und Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Geschäftsführung mitzuteilen, sofern der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft nicht beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen oder ihm keine andere realistische Alternative zur Verfügung steht.

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Zielsetzung unserer Prüfung ist die Erlangung einer hinreichenden Sicherheit, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten falschen Darstellungen ist und hierzu einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und mit den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche falsche Darstellung, soweit vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko wesentlicher Falschdarstellungen im Jahresabschluss infolge von Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen als Antwort auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um unser Prüfungsurteil herzuleiten. Das Risiko, dass wesentliche Falschdarstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis des für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystems, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, nicht jedoch mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die wesentliche Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben im Jahresabschluss hinzuweisen, oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir teilen den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und -zeitraum sowie die wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem mit, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Dr. Christoph Haas

Luxemburg, 17. Dezember 2018

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2017 bis 30. September 2018 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 3,92 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.082.820.889,61 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,63%; Limitauslastung 3%,

Maximum VaR 1,14%; Limitauslastung 6%,

Durchschnittlicher VaR 0,81%; Limitauslastung 4%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 164%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

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

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

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

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

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

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	439.567.052,28
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Merrill Lynch Intl., London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	7.560.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	7.560.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	16.114.308,00
--	-----	---------------

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

Barclays Bank PLC, London
Goldman Sachs International., London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Nomura International PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	17.208.180,17
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	8.434.545,60
Aktien	EUR	8.773.634,57

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	74.849,35
--	-----	-----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	16.114.308,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	2,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.306.980,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Nomura International PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.732.116,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.409.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	665.462,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	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)	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	16.114.308,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A+ BBB- BB ohne Rating	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	41.433,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	8.393.112,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.773.634,57	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	74.849,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,66 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	82.214,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	71.914,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,79 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	10.300,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	6,56 %	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

2,25 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.021.874,31
2. Name	Hannover Rück SE
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.841.800,40
3. Name	EDP - Energias de Portugal S.A.
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.721.206,13
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.053.636,40
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	879.079,61
6. Name	K+S Aktiengesellschaft
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	530.826,66
7. Name	Österreich, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	479.955,28
8. Name	Scout24 AG
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	385.248,66
9. Name	Rheinmetall AG
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	294.552,72

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	17.208.180,17

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2017:
Euro 164,837 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

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

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

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

Bernd SCHLICHTER
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

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

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2022)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta Corporates Deutschland 2019
UniEuroRenta Corporates 2018
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroRenta 5J
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Commodities (2019)
UniGarant: Deutschland (2019)
UniGarant: Deutschland (2019) II
UniGarant: Emerging Markets (2020)
UniGarant: Emerging Markets (2020) II
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantExtra: Deutschland (2019)

UniGarantExtra: Deutschland (2019) II
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2019) II
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGarant95: Nordamerika (2019)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Asset Balance Plus
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Bonds 2018
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM High Yield Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional Euro Corporate Bonds 2019
UniInstitutional Euro Covered Bonds 2019
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
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 Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Dividend Equities Protect
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional IMMUNO Nachhaltigkeit
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional MultiPremia
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniKonzept: Dividenden

UniKonzept: Portfolio
UniMarktführer
UnionProtect: Europa (CHF)
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniPacific Aktien
UniPremium Evolution 100
UniPremium Evolution 25
UniProfiAnlage (2019)
UniProfiAnlage (2019/II)
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniProInvest: Struktur
UniProtect: Europa II (in Liquidation)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig
UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Europa
UniRent Global
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRent Mündel Flex
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniRentEuro Staatsanleihen Flex
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant
VBMH Vermögen

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

Union Investment Luxembourg S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

