



# Jahresbericht zum 30. September 2021

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

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short	5
Duration	
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	19
Prüfungsvermerk	21
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	24
Management und Organisation	29

## Hinweis

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

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

## Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktweite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

### Wichtiger Hinweis:

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

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

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

WKN A1XAZY  
ISIN LU1006579020

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen überwiegend in Unternehmensanleihen anlegt, welche von weltweiten Emittenten, einschließlich der Emerging Markets, ausgegeben werden. Darüber hinaus können für das Fondsvermögen Staatsanleihen, staatsgarantierte Anleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen, Wandel- und Optionsanleihen, High-Yield-Anleihen und Genussscheine mit Rentencharakter sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) erworben werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Zudem kann das Fondsvermögen in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Ebenso kann der Fonds zu Investitions- und Absicherungszwecken Derivate einsetzen. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel. Vielmehr verfolgt die Anlagestrategie das Ziel Zinsänderungsrisiken durch eine begrenzte Duration auf Gesamtfondsebene zu begrenzen. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) soll prinzipiell 2 Jahre nicht überschreiten. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Rentenfonds und 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 50 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 24 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 98 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 78 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 18 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 24 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 20 Prozent. Kleinere Engagements im Britischen Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,39 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Monaten.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,00 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
1,08	5,65	7,18	-

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

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

Vereinigte Staaten von Amerika	23,65 %
Niederlande	19,14 %
Deutschland	8,08 %
Frankreich	6,88 %
Großbritannien	6,50 %
Luxemburg	6,05 %
Schweden	6,03 %
Spanien	4,21 %
Australien	3,55 %
Finnland	2,43 %
Italien	2,05 %
Japan	1,88 %
Tschechische Republik	1,53 %
Curacao	1,24 %
Irland	1,15 %
Österreich	1,04 %
Mexiko	1,02 %
Polen	0,29 %
Portugal	0,26 %
Ungarn	0,25 %
Belgien	0,22 %
Cayman Inseln	0,22 %
Chile	0,19 %
Jungferninseln (GB)	0,15 %
Neuseeland	0,12 %
Dänemark	0,07 %
Kanada	0,05 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,25 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,98 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,14 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,38 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Immobilien	20,98 %
Energie	9,43 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,77 %
Versorgungsbetriebe	8,67 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,02 %
Hardware & Ausrüstung	7,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,75 %
Automobile & Komponenten	5,46 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,29 %
Investitionsgüter	3,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,60 %
Transportwesen	2,86 %
Investmentfondsanteile	2,43 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,08 %
Software & Dienste	1,35 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,13 %
Groß- und Einzelhandel	1,03 %
Media & Entertainment	0,39 %
Verbraucherdienste	0,30 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>98,25 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,98 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1,14 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,38 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	504,16	5.161	17,00	97,69
30.09.2020	569,06	5.871	68,62	96,93
30.09.2021	618,02	6.096	23,78	101,37

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 590.847.129,19)	607.142.275,13
Bankguthaben	7.031.466,55
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	6.103.045,93
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	48.183,75
Zinsforderungen aus Wertpapieren	5.102.605,63
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.232.631,92
	<b>633.660.208,91</b>
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-5.506.781,78
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.735.639,56
Zinsverbindlichkeiten	-9.931,70
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.059.836,00
Sonstige Passiva	-332.979,26
	<b>-15.645.168,30</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>618.015.040,61</b>
Umlaufende Anteile	6.096.491,833
Anteilwert	101,37 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	569.064.110,51
Ordentliches Nettoergebnis	10.076.123,50
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-497.553,86
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	152.999.262,61
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-129.216.504,08
Realisierte Gewinne	33.031.296,19
Realisierte Verluste	-20.950.825,41
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.748.420,16
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.324.195,99
Ausschüttung	-5.563.485,00
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>618.015.040,61</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	12.500,00
Zinsen auf Anleihen	12.700.470,73
Bankzinsen	-20.401,01
Erträge aus Wertpapierleihe	5.511,27
Erträge aus Swing Pricing	92.027,20
Ertragsausgleich	659.575,35
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>13.449.683,54</b>
Zinsaufwendungen	-9.237,99
Verwaltungsvergütung	-2.305.007,08
Pauschalgebühr	-580.575,24
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-661,84
Taxe d'abonnement	-293.798,96
Sonstige Aufwendungen	-22.255,20
Aufwandsausgleich	-162.021,49
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-3.373.560,04</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>10.076.123,50</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>60.326,01</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,56</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.870.654,000
Ausgegebene Anteile	1.525.828,000
Zurückgenommene Anteile	-1.299.990,167
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>6.096.491,833</b>

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2125914833	2,625 % AbbVie Inc. v.19(2028)	3.200.000	0	3.200.000	114,8390	3.674.848,00	0,59
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.000.000	116,6450	2.332.900,00	0,38
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	1.200.000	2.000.000	109,7440	2.194.880,00	0,36
XS2166122304	0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	0	0	1.400.000	101,7240	1.424.136,00	0,23
XS2166122486	0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	0	0	1.300.000	101,6860	1.321.918,00	0,21
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	1.700.000	0	1.700.000	101,9730	1.733.541,00	0,28
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.400.000	101,7460	1.424.444,00	0,23
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	0	0	4.000.000	114,6300	4.585.200,00	0,74
XS2193669657	1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	0	0	2.200.000	104,2190	2.292.818,00	0,37
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	3.900.000	0	3.900.000	99,3570	3.874.923,00	0,63
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	1.900.000	0	1.900.000	99,9810	1.899.639,00	0,31
XS2346207892	0,875 % American Tower Corporation v.21(2029)	2.200.000	0	2.200.000	100,5060	2.211.132,00	0,36
XS2346208197	1,250 % American Tower Corporation v.21(2033)	1.800.000	0	1.800.000	100,4410	1.807.938,00	0,29
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.000.000	134,0430	1.340.430,00	0,22
XS2315784715	0,750 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.400.000	0	1.400.000	99,0980	1.387.372,00	0,22
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	105,2190	2.525.256,00	0,41
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	1.500.000	1.600.000	97,2500	1.556.000,00	0,25
XS1649193403	1,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.000.000	106,9570	2.139.140,00	0,35
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	105,6720	2.113.440,00	0,34
XS2273810510	0,000 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	98,3490	1.081.839,00	0,18
XS2328981431	0,336 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	1.900.000	0	1.900.000	100,3070	1.905.833,00	0,31
XS1032529205	3,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	107,8120	1.078.120,00	0,17
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	1.000.000	0	2.000.000	103,2980	2.065.960,00	0,33
XS1629866432	3,150 % AT & T Inc. v.17(2036)	0	0	2.000.000	121,1260	2.422.520,00	0,39
XS2180009081	2,600 % AT & T Inc. v.20(2038)	0	0	400.000	113,5660	454.264,00	0,07
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.200.000	0	2.200.000	99,0100	2.178.220,00	0,35
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	2.700.000	0	2.700.000	100,4400	2.711.880,00	0,44
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	0	6.600.000	106,6500	7.038.900,00	1,14
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	0	0	1.000.000	105,0000	1.050.000,00	0,17
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	2.000.000	0	5.000.000	101,2440	5.062.200,00	0,82
XS2077670003	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) <sup>3)</sup>	0	0	3.000.000	100,7950	3.023.850,00	0,49
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	1.100.000	103,6250	1.139.875,00	0,18
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.300.000	102,3540	2.354.142,00	0,38
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	96,7710	1.451.565,00	0,23
XS2298459426	1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	1.000.000	0	1.000.000	98,5690	985.690,00	0,16
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	106,6750	1.066.750,00	0,17
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	0	2.400.000	101,1180	2.426.832,00	0,39
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	108,2500	1.619.750,00	0,26
XS2193661324	3,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	2.600.000	106,7500	2.775.500,00	0,45
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	99,1000	2.675.700,00	0,43
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	0	3.100.000	99,2900	3.077.990,00	0,50
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	900.000	0	900.000	102,2670	920.403,00	0,15
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.900.000	101,4440	1.927.436,00	0,31
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.300.000	0	1.300.000	98,7870	1.284.231,00	0,21
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	727.000	273.000	102,2800	279.224,40	0,05
XS2385114298	0,625 % Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	1.800.000	0	1.800.000	99,4200	1.789.560,00	0,29
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.500.000	0	1.500.000	97,3810	1.460.715,00	0,24
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.200.000	0	1.200.000	97,5930	1.171.116,00	0,19
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	900.000	107,8960	971.064,00	0,16
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	98,4240	984.240,00	0,16
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	0	0	1.300.000	101,4660	1.319.058,00	0,21
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	0	1.300.000	99,3030	1.290.939,00	0,21
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	0	0	600.000	100,6850	604.110,00	0,10
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	1.600.000	0	1.600.000	101,2000	1.619.200,00	0,26
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	105,1250	2.102.500,00	0,34
FR0013534351	2,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	103,4000	1.861.200,00	0,30
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	1.000.000	0	1.000.000	93,7010	937.010,00	0,15
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.300.000	99,7540	1.296.802,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% 1)
							EUR
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	900.000	99,6580	896.922,00	0,15
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	1.700.000	101,4710	1.725.007,00	0,28
XS1405770907	3,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077)	1.700.000	0	1.700.000	100,8340	1.714.178,00	0,28
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>3)</sup>	0	0	2.000.000	106,4740	2.129.480,00	0,34
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	2.000.000	3.000.000	5.000.000	103,4080	5.170.400,00	0,84
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	0	0	2.000.000	105,5790	2.111.580,00	0,34
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	2.100.000	0	2.100.000	102,7710	2.158.191,00	0,35
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028) <sup>3)</sup>	1.400.000	0	1.400.000	101,5370	1.421.518,00	0,23
XS2196322403	0,835 % Exxon Mobil Corporation v.20(2032)	0	0	2.000.000	98,9730	1.979.460,00	0,32
XS2196324011	1,408 % Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	0	0	1.363.000	96,7840	1.319.165,92	0,21
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	102,0920	1.020.920,00	0,17
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.100.000	101,7360	1.119.096,00	0,18
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	0	0	2.500.000	101,5000	2.537.500,00	0,41
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	1.000.000	105,6910	1.056.910,00	0,17
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.100.000	100,4120	1.104.532,00	0,18
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.100.000	101,0090	1.111.099,00	0,18
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.600.000	100,5140	1.608.224,00	0,26
XS1186131717	1,134 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,3100	1.003.100,00	0,16
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	0	0	700.000	103,5000	724.500,00	0,12
XS2325562697	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	0	1.300.000	99,1770	1.289.301,00	0,21
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I.S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	106,3150	1.063.150,00	0,17
XS2307768734	0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	0	1.800.000	99,6960	1.794.528,00	0,29
XS2126170161	1,625 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	0	0	400.000	109,8090	439.236,00	0,07
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	900.000	103,0400	927.360,00	0,15
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	104,4090	2.088.180,00	0,34
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.400.000	104,9650	2.519.160,00	0,41
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	1.900.000	105,4690	2.003.911,00	0,32
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.700.000	0	1.700.000	96,7890	1.645.413,00	0,27
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	0	2.200.000	101,1250	2.224.750,00	0,36
XS2344772426	1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Bond v.21(2027)	2.400.000	1.000.000	1.400.000	101,0450	1.414.630,00	0,23
XS2384269366	0,750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	97,2600	972.600,00	0,16
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	0	2.300.000	103,6680	2.384.364,00	0,39
XS2281473111	0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	97,9710	1.175.652,00	0,19
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.100.000	105,4110	1.159.521,00	0,19
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.600.000	0	1.600.000	99,1250	1.586.000,00	0,26
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.800.000	104,7290	1.885.122,00	0,31
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	0	0	1.700.000	102,7650	1.747.005,00	0,28
FR0014003GX7	1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)	4.600.000	0	4.600.000	99,0150	4.554.690,00	0,74
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.200.000	0	3.200.000	99,7130	3.190.816,00	0,52
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	3.300.000	106,5520	3.516.216,00	0,57
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	3.500.000	105,8180	3.703.630,00	0,60
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	105,1750	1.472.450,00	0,24
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	0	0	1.400.000	100,2390	1.403.346,00	0,23
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.900.000	1.500.000	104,3480	1.565.220,00	0,25
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.200.000	107,5180	2.365.396,00	0,38
FR0013508694	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	800.000	107,5860	860.688,00	0,14
FR0013331949	3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	105,3750	2.107.500,00	0,34
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	8.000.000	0	8.000.000	106,3750	8.510.000,00	1,38
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	5.000.000	0	5.000.000	102,8970	5.144.850,00	0,83
XS2201946634	2,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	1.000.000	1.000.000	109,1640	1.091.640,00	0,18
XS2347367018	1,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.900.000	0	1.900.000	99,9950	1.899.905,00	0,31
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	0	0	800.000	100,0070	800.056,00	0,13
FR0013425147	1,250 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.100.000	105,5400	1.160.940,00	0,19
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	103,1450	1.547.175,00	0,25
XS2305026929	0,342 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	1.000.000	0	1.000.000	99,5950	995.950,00	0,16
XS1294342792	5,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,8960	1.008.960,00	0,16
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	104,7500	1.152.250,00	0,19
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	104,6250	627.750,00	0,10
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	98,5980	2.957.940,00	0,48
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	0	2.300.000	107,2240	2.466.152,00	0,40
XS0940697187	3,125 % Philip Morris International Inc. v.13(2033)	1.000.000	0	1.000.000	120,7710	1.207.710,00	0,20
XS2035474126	0,800 % Philip Morris International Inc. v.19(2031)	0	2.400.000	2.600.000	98,6390	2.564.614,00	0,41
XS2035474555	1,450 % Philip Morris International Inc. v.19(2039)	800.000	0	800.000	94,5200	756.160,00	0,12
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.800.000	0	1.800.000	101,2010	1.821.618,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	3.200.000	0	3.200.000	96,8620	3.099.584,00	0,50
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	1.200.000	0	1.200.000	94,0340	1.128.408,00	0,18
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	101,4720	1.217.664,00	0,20
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	400.000	0	700.000	99,9150	699.405,00	0,11
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	0	1.300.000	100,5500	1.307.150,00	0,21
XS1823202193	2,150 % Raytheon Technologies Corporation v.18(2030)	3.000.000	1.500.000	3.000.000	111,5000	3.345.000,00	0,54
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	109,5000	1.095.000,00	0,18
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	0	1.800.000	100,4500	1.808.100,00	0,29
XS2185997884	3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	106,4470	1.170.917,00	0,19
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.700.000	0	2.700.000	101,5490	2.741.823,00	0,44
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.100.000	102,9420	3.191.202,00	0,52
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.300.000	0	2.300.000	98,5940	2.267.662,00	0,37
XS2346224806	1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	3.000.000	0	3.000.000	100,3510	3.010.530,00	0,49
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	2.000.000	3.200.000	104,8480	3.355.136,00	0,54
XS2078735276	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	1.200.000	98,6490	1.183.788,00	0,19
XS2154419118	1,875 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	900.000	111,7960	1.006.164,00	0,16
XS2356041165	1,250 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.800.000	0	1.800.000	98,4450	1.772.010,00	0,29
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	3.000.000	4.300.000	105,8990	4.553.657,00	0,74
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	0	0	900.000	100,9940	908.946,00	0,15
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	0	0	1.500.000	101,9950	1.529.925,00	0,25
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	0	0	500.000	102,8160	514.080,00	0,08
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	5.500.000	101,0880	5.559.840,00	0,90
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.500.000	109,4750	2.736.875,00	0,44
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	4.000.000	0	4.000.000	101,8830	4.075.320,00	0,66
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	101,9500	1.019.500,00	0,16
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	97,2500	1.069.750,00	0,17
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	102,7690	1.027.690,00	0,17
XS1795406575	3,000 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	103,1500	1.444.100,00	0,23
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.200.000	100,5440	2.211.968,00	0,36
XS2233155261	0,375 % The Coca-Cola Co. v.20(2033)	0	0	2.100.000	96,1070	2.018.247,00	0,33
XS2058556536	0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028)	0	0	800.000	101,0400	808.320,00	0,13
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,0500	3.001.500,00	0,49
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	100,0000	1.700.000,00	0,28
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	97,6250	2.928.750,00	0,47
DE000A3KNQA0	1,250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.400.000	0	1.400.000	100,6520	1.409.128,00	0,23
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	2.900.000	0	2.900.000	99,1430	2.875.147,00	0,47
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	1.000.000	800.000	98,4170	787.336,00	0,13
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	0	0	1.500.000	102,0000	1.530.000,00	0,25
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.300.000	1.000.000	3.300.000	101,6250	3.353.625,00	0,54
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	1.200.000	121,9740	1.463.688,00	0,24
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	110,4350	2.650.440,00	0,43
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,7470	1.007.470,00	0,16
XS2187689034	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.400.000	107,1250	3.642.250,00	0,59
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	106,0000	1.060.000,00	0,17
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.400.000	104,1860	1.458.604,00	0,24
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	900.000	0	900.000	100,2050	901.845,00	0,15
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	0	1.200.000	98,9120	1.186.944,00	0,19
DE000A3MP4T1	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2025)	900.000	0	900.000	99,4950	895.455,00	0,14
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	900.000	0	900.000	98,0810	882.729,00	0,14
DE000A3E5MH6	0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	0	1.100.000	99,8820	1.098.702,00	0,18
DE000A3MP4V7	0,750 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2032)	800.000	0	800.000	97,3190	778.552,00	0,13
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	500.000	0	500.000	93,4200	467.100,00	0,08
FR0014003572	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	0	1.600.000	100,5850	1.609.360,00	0,26
XS2338564870	2,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	900.000	0	900.000	100,1250	901.125,00	0,15
						<b>334.462.942,32</b>	<b>54,16</b>
<b>GBP</b>							
XS2315784988	2,500 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036)	2.700.000	0	2.700.000	97,9020	3.076.171,30	0,50
XS1374392717	4,375 % AT & T Inc. v.15(2029)	2.000.000	0	2.000.000	117,4230	2.732.991,97	0,44
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	113,3820	1.319.469,34	0,21
XS0452187320	5,750 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2040)	0	0	1.000.000	148,3980	1.726.963,81	0,28
XS0387847576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	3.000.000	115,9680	4.048.690,79	0,66
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	0	0	2.000.000	108,3070	2.520.819,27	0,41
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2021)	400.000	0	400.000	98,8750	460.258,35	0,07
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2034)	0	0	1.000.000	127,4950	1.483.707,67	0,24
						<b>17.369.072,50</b>	<b>2,81</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	0	0	1.000.000	117,1910	1.011.313,43	0,16
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	99,2190	941.844,15	0,15
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	99,7110	344.187,09	0,06
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	1.000.000	163,3620	1.409.751,47	0,23
US05526DBP96	4,700 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2027)	0	0	1.500.000	113,0950	1.463.949,78	0,24
US05526DBR52	2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028)	0	0	900.000	99,5080	772.844,32	0,13
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	109,1010	1.835.924,66	0,30
US05565QDU94	4,375 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	106,5620	1.839.178,46	0,30
US05565QDV77	4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.500.000	109,1720	2.355.281,33	0,38
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.815.000	148,2060	2.321.314,20	0,38
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	161,8340	1.396.565,41	0,23
US28368EAD85	7,800 % El Paso Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	141,7170	611.481,71	0,10
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022)	0	0	500.000	102,2730	441.288,40	0,07
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.96(2026)	0	0	1.000.000	125,5135	1.083.133,24	0,18
US29273RKB41	4,200 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	110,7390	1.051.198,65	0,17
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	137,9080	1.190.093,20	0,19
USJ5539RAD65	1,591 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	99,0810	342.012,43	0,06
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	1.100.000	0	1.100.000	101,8180	966.515,36	0,16
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	0	0	300.000	106,3060	275.214,01	0,04
XS1642641812	3,500 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	108,7500	3.003.106,66	0,49
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	108,4930	936.253,02	0,15
US87164KAC80	5,182 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2028)	5.000.000	0	5.000.000	112,6910	4.862.400,76	0,79
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	144,0540	1.367.443,91	0,22
US879385AD49	8,250 % Telefónica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	143,8820	1.986.634,45	0,32
US260543BY86	9,400 % The Dow Chemical Co. v.09(2039)	0	1.052.000	1.448.000	179,0900	2.237.852,26	0,36
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	141,5600	3.054.021,40	0,49
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	137,3510	1.185.286,50	0,19
						<b>40.286.090,26</b>	<b>6,54</b>
						<b>392.118.105,08</b>	<b>63,51</b>

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

#### EUR

XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.000.000	0	1.000.000	100,7500	1.007.500,00	0,16
XS239323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	4.300.000	0	4.300.000	99,0110	4.257.473,00	0,69
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.900.000	0	1.900.000	99,1250	1.883.375,00	0,30
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	700.000	0	700.000	100,3540	702.478,00	0,11
XS2332687040	1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	99,8500	998.500,00	0,16
ES0239140025	0,750 % Immobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.900.000	0	1.900.000	100,0310	1.900.589,00	0,31
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	1.600.000	0	1.600.000	100,2260	1.603.616,00	0,26
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	2.700.000	0	2.700.000	99,5000	2.686.500,00	0,43
XS2389688107	0,375 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.200.000	0	1.200.000	99,9510	1.199.412,00	0,19
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	0	2.200.000	99,2400	2.183.280,00	0,35
						<b>18.422.723,00</b>	<b>2,96</b>
						<b>18.422.723,00</b>	<b>2,96</b>

### Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

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

#### EUR

XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	0	2.200.000	98,5000	2.167.000,00	0,35
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	102,5000	2.562.500,00	0,41
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.100.000	0	3.100.000	99,1250	3.072.875,00	0,50
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	0	0	700.000	102,7700	719.390,00	0,12
XS2382953789	0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.800.000	0	1.800.000	99,1500	1.784.700,00	0,29
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	3.300.000	0	3.300.000	99,8930	3.296.469,00	0,53
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	600.000	0	600.000	102,9000	617.400,00	0,10
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	107,5000	3.225.000,00	0,52
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,6050	2.032.100,00	0,33
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	300.000	1.500.000	101,7000	1.525.500,00	0,25
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	3.400.000	0	3.400.000	98,5000	3.349.000,00	0,54
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.600.000	102,7500	1.644.000,00	0,27
XS2357357768	3,000 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	0	1.500.000	98,8700	1.483.050,00	0,24
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	0	2.300.000	97,3750	2.239.625,00	0,36
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	102,4250	2.560.625,00	0,41
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	1.800.000	0	1.800.000	100,7410	1.813.338,00	0,29
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.500.000	106,3940	1.595.910,00	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
DE000A2SBDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.500.000	102,2490	1.533.735,00	0,25
DE000A2SBDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	0	700.000	1.500.000	103,9500	1.559.250,00	0,25
XS2238783422	2,375 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2081)	1.000.000	0	1.000.000	105,1500	1.051.500,00	0,17
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.800.000	102,6180	2.873.304,00	0,46
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	3.500.000	106,7730	3.737.055,00	0,60
XS1909057645	3,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.100.000	115,5730	4.738.493,00	0,77
XS2200175839	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.200.000	104,7780	1.257.336,00	0,20
XS2286012849	0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	0	800.000	96,6470	773.176,00	0,13
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.600.000	0	1.600.000	97,4660	1.559.456,00	0,25
XS1317732771	1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	0	3.000.000	1.000.000	104,3160	1.043.160,00	0,17
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	105,8800	3.282.280,00	0,53
XS1492457665	2,250 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	3.000.000	106,4330	3.192.990,00	0,52
XS2228683277	2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	0	3.100.000	108,4260	3.361.206,00	0,54
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	1.700.000	2.000.000	112,1570	2.243.140,00	0,36
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	98,6330	986.330,00	0,16
XS1568874983	3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	103,1250	515.625,00	0,08
XS1824425265	1,852 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	800.000	99,3000	794.400,00	0,13
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	600.000	99,2050	595.230,00	0,10
XS2010028186	2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	0	2.400.000	99,6500	2.391.600,00	0,39
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	100,0000	1.700.000,00	0,28
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)	800.000	0	800.000	102,5000	820.000,00	0,13
XS2388183381	1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	1.700.000	0	1.700.000	99,3200	1.688.440,00	0,27
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	117,6450	705.870,00	0,11
XS2193982803	1,362 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.100.000	104,2500	2.189.250,00	0,35
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.900.000	105,9450	2.012.955,00	0,33
DE000A3H3J22	0,375 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	99,9000	1.498.500,00	0,24
DE000A3H3J30	0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.600.000	0	1.600.000	99,8010	1.596.816,00	0,26
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	1.300.000	0	1.300.000	102,6050	1.333.865,00	0,22
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.100.000	101,9450	1.121.395,00	0,18
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	0	2.600.000	103,5630	2.692.638,00	0,44
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	99,0000	1.089.000,00	0,18
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	98,8750	1.186.500,00	0,19
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	3.000.000	0	3.000.000	98,5300	2.955.900,00	0,48
						<b>95.768.877,00</b>	<b>15,49</b>
<b>GBP</b>							
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	109,8740	895.051,79	0,14
						<b>895.051,79</b>	<b>0,14</b>
<b>USD</b>							
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	162,1073	2.797.847,77	0,45
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	0	0	3.269.000	114,5830	3.232.411,35	0,52
US00206RGX44	6,550 % AT & T Inc. v.17(2034)	0	0	2.000.000	134,6174	2.323.392,48	0,38
US00206RKH48	2,250 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	0	800.000	97,5480	673.441,49	0,11
USU09513JG56	1,950 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	97,3720	1.680.566,10	0,27
US10553YAF25	6,450 % Braskem Fin v.14(2024)	0	0	500.000	110,7000	477.649,29	0,08
USU1109MAQ97	2,600 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2033)	3.000.000	0	3.000.000	97,0660	2.512.927,17	0,41
USU1109MAU00	3,419 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2033)	690.000	0	690.000	104,0060	619.297,03	0,10
US11135FAQ46	4,150 % Broadcom Inc. v.20(2030)	0	0	2.000.000	111,2890	1.920.762,86	0,31
US11135FAS02	4,300 % Broadcom Inc. v.20(2032)	0	0	2.000.000	111,9960	1.932.965,14	0,31
US15135UAW99	2,650 % Cenovus Energy Inc. v.21(2032)	400.000	0	400.000	98,2610	339.181,91	0,05
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	850.000	109,2890	801.653,87	0,13
USU2339CEB01	2,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	300.000	101,9170	263.851,40	0,04
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	0	0	1.645.000	146,5080	2.079.786,50	0,34
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	110,6140	763.645,15	0,12
USN30706VE76	2,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	1.200.000	0	1.200.000	97,7350	1.012.098,72	0,16
US29278GAF54	3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	1.000.000	109,5440	945.322,75	0,15
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	107,0560	369.540,90	0,06
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Operating LP v.18(2028)	0	0	1.100.000	115,1560	1.093.127,37	0,18
US29278NAQ60	3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	0	0	900.000	108,1210	839.738,52	0,14
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	111,6770	2.409.324,30	0,39
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	129,8370	3.361.330,69	0,54
USU3010DAH36	6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	114,6100	98.904,04	0,02
US345397B280	3,375 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2025)	500.000	0	500.000	102,9620	444.261,30	0,07
US345397B363	4,000 % Ford Motor Credit Co. LLC v.20(2030)	200.000	0	200.000	103,9830	179.466,69	0,03
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	2.400.000	97,8150	2.025.854,33	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
US44891CBT99	1,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	97,5190	925.706,77	0,15	
US44891CBX02	2,000 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	97,7980	168.791,85	0,03	
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	0	0	2.200.000	98,6890	1.873.626,17	0,30	
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	945.000	146,7100	1.196.418,28	0,19	
US58933YAX31	3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029)	0	0	1.600.000	110,6970	1.528.436,31	0,25	
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	681.000	619.000	114,9680	614.128,34	0,10	
US654744AC50	4,345 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2027)	0	0	1.100.000	110,1260	1.045.379,70	0,17	
US68389XBU81	2,800 % Oracle Corporation v.20(2027)	0	0	1.700.000	105,8270	1.552.518,99	0,25	
US71654QBB77	4,875 % Petróleos Mexicanos v.12(2022)	5.000.000	0	5.000.000	101,3830	4.374.482,22	0,71	
US717081EW90	2,625 % Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond	0	0	800.000	105,7490	730.058,68	0,12	
US72650RBN17	3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030)	0	0	2.700.000	106,7450	2.487.154,82	0,40	
USJ6S87BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	105,6250	455.751,64	0,07	
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	2.000.000	143,9384	2.484.267,00	0,40	
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	2.000.000	106,5200	1.838.453,57	0,30	
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	108,7780	938.712,46	0,15	
USN82008AZ15	1,700 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2028)	750.000	0	750.000	99,5980	644.619,43	0,10	
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	1.600.000	300.000	1.300.000	100,3150	1.125.384,02	0,18	
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0	0	500.000	102,4210	441.926,99	0,07	
US87164KAA25	3,125 % Syngenta Finance NV v.12(2022)	9.000.000	0	9.000.000	100,9890	7.843.467,38	1,27	
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV v.11(2021)	8.900.000	0	8.900.000	100,1230	7.689.805,83	1,24	
US87264ABF12	3,875 % T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	1.400.000	0	1.400.000	110,6700	1.337.055,57	0,22	
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,5990	868.130,83	0,14	
US92343VEU44	4,016 % Verizon Communications Inc. v.19(2029)	0	0	1.020.000	113,5770	999.728,51	0,16	
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	107,3444	1.852.681,39	0,30	
						<b>80.215.035,87</b>	<b>12,96</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>176.878.964,66</b>	<b>28,59</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>USD</b>								
USU8336LAA62	1,634 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000	100,6700	2.606.230,58	0,42	
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	0	2.000.000	101,7240	1.755.678,29	0,28	
						<b>4.361.908,87</b>	<b>0,70</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>4.361.908,87</b>	<b>0,70</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>USD</b>								
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	1.000.000	400.000	107,5000	371.073,52	0,06	
						<b>371.073,52</b>	<b>0,06</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>371.073,52</b>	<b>0,06</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>592.152.775,13</b>	<b>95,82</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	UnInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	0	100.000	150.000	99,9300	14.989.500,00	2,43
						<b>14.989.500,00</b>	<b>2,43</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>14.989.500,00</b>	<b>2,43</b>	
						<b>607.142.275,13</b>	<b>98,25</b>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		0	1.193	-1.193		3.262.855,00	0,53	
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021		0	116	-116		764.440,00	0,12	
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021		0	794	-794		714.600,00	0,12	
						<b>4.741.895,00</b>	<b>0,77</b>	
<b>GBP</b>								
LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2021		0	92	-92		384.359,36	0,06	
						<b>384.359,36</b>	<b>0,06</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	0	140	-140		202.350,86	0,03
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2021	0	33	-33		3.559,72	0,00
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021	0	200	-200		691.717,29	0,11
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2021	0	114	-114		79.163,70	0,01
						<b>976.791,57</b>	<b>0,15</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>6.103.045,93</b>	<b>0,98</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>6.103.045,93</b>	<b>0,98</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	0	0	-5.000.000		48.183,75	0,01
						<b>48.183,75</b>	<b>0,01</b>
<b>Verkauft</b>						<b>48.183,75</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>48.183,75</b>	<b>0,01</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>7.031.466,55</b>	<b>1,14</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-2.309.930,75</b>	<b>-0,38</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>618.015.040,61</b>	<b>100,00</b>

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	1.174.431,00	1.012.675,35	0,16
EUR/GBP	Währungsverkäufe	17.000.000,00	19.768.522,23	3,20
EUR/USD	Währungsverkäufe	149.500.000,00	128.909.203,95	20,86

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8593
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2117754593	1,500 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2023)	0	900.000
XS2117755053	2,625 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2028)	0	1.400.000
XS2125913942	1,500 % AbbVie Inc. v.19(2023)	900.000	900.000
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.400.000
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	900.000	900.000
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	2.000.000
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.000.000	1.000.000
XS2236363573	1,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	2.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1962513674	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	2.500.000
BE6248644013	3,250 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.13(2033)	0	1.000.000
FR0014000570	0,125 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	400.000	400.000
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000
XS2180008513	2,050 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	2.000.000
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	3.500.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	5.400.000
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	0	2.500.000
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	800.000
FR0013507878	2,375 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2032)	0	1.700.000
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	3.500.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	3.000.000
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	0	1.600.000
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.400.000
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	1.500.000
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	0	1.000.000
XS2051149552	1,800 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2049)	0	900.000
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	400.000
FR0013518537	1,375 % Edenred S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	3.800.000
BE0002629104	1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
FR0013504644	1,375 % Engie S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	800.000
XS2047500769	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	700.000
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	500.000
XS2152899584	1,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	400.000
XS2178833690	1,375 % Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	600.000
DE000A2G5FF1	2,125 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	1.800.000	1.800.000
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	800.000
ES0205032040	0,540 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	1.000.000
XS2324364251	3,375 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	1.100.000
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.100.000
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2029)	0	1.200.000
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	800.000
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	1.000.000	1.000.000
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.100.000
XS1191320297	3,750 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	800.000
XS2384273715	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.400.000	1.400.000
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	2.100.000	2.100.000
XS2126094049	0,750 % Honeywell International Inc. v.20(2032)	0	800.000
XS2115091808	0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032)	0	2.100.000
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	0	1.300.000
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	2.000.000
FR0013509643	2,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	800.000
XS2389334124	0,000 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	500.000	500.000
XS1960678255	1,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	0	1.000.000
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2049)	0	600.000
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	0	1.000.000
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	900.000
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	2.000.000
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.400.000
FR0013425154	1,750 % MMS USA Investments Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	700.000
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	0	1.400.000
XS2019815062	1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2031)	0	500.000
XS2189613982	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.300.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	800.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	1.000.000
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	400.000
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	4.500.000
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	1.100.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	1.000.000
XS2332186001	0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.700.000	1.700.000
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	2.100.000
XS2170386853	1,250 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	2.000.000
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	0	1.500.000
XS2128499105	2,375 % Signify NV Reg.S. v.20(2027)	0	1.500.000
XS2203995910	0,500 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2024)	0	300.000
XS2163320679	0,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	1.600.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2203996132	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	700.000
XS2163333656	1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	1.200.000
XS2319950130	0,000 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	500.000	500.000
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS1788494257	0,875 % Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.700.000	2.700.000
XS2265360359	0,625 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	600.000	600.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS1490960942	3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	1.300.000
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	0	1.400.000
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	0	1.500.000
FR0013405040	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	500.000
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	3.000.000
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	1.200.000	1.200.000
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	0	2.300.000
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	800.000
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	1.300.000
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	2.100.000
XS2234567662	1,250 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	1.200.000
XS1586555945	1,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2027)	0	1.000.000
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	800.000
DE000A3E5MK0	1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	900.000	900.000
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	0	1.000.000
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	0	2.300.000
XS2288097483	0,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.800.000
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	2.600.000

## GBP

XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	1.200.000
--------------	--	---	-----------

## USD

US15135UAF66	6,750 % Cenovus Energy Inc. v.09(2039)	0	1.000.000
USJ5539RAE49	2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	400.000	400.000
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	0	370.000
US8935268294	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	0	2.000.000
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc. v.17(2037)	0	500.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

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

### USD

US49456BAR24	2,000 % Kinder Morgan Inc. v.20(2031)	0	700.000
US49456BAS07	3,250 % Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	0	400.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	0	1.500.000
XS2375844144	0,334 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	600.000
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	800.000
XS2342250227	1,125 % CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.100.000	2.100.000
XS2332689764	0,750 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	800.000
XS2310748483	0,577 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	2.000.000
BE6321529396	0,875 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.200.000
XS2166619820	1,750 % Firmenich Productions Participations S.A.S. Reg.S. v.20(2030)	0	2.000.000
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	1.000.000
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	1.300.000
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	1.500.000
XS2168625460	0,250 % PepsiCo Inc. v.20(2024)	0	1.900.000
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1568888777	4,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	800.000
XS0213101073	5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.05(2025)	0	1.000.000
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	600.000	600.000
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	6.000.000	6.000.000
FR0014000UC8	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.300.000	1.300.000
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	400.000
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	1.100.000
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	500.000	2.900.000

## USD

USU0029QAS58	4,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2049)	0	2.500.000
US00287YCB39	4,250 % AbbVie Inc. v.19(2049)	2.500.000	2.500.000
US02209SBC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	0	700.000
US02209SBL60	2,450 % Altria Group Inc. v.21(2032)	400.000	400.000
USU03160AX38	2,770 % Amgen Inc. Reg.S. v.20(2053)	0	2.075.000
US00206RKF81	3,500 % AT & T Inc. v.20(2061)	0	700.000
US11135FBB67	3,150 % Broadcom Inc. v.20(2025)	0	900.000
USP2253TJR16	3,875 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031)	300.000	300.000
US15135UAM18	4,250 % Cenovus Energy Inc. v.17(2027)	0	1.500.000
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	0	400.000
USU2339CEA28	1,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2026)	600.000	600.000
US29278GAJ76	4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025)	0	1.000.000
US29278NAR44	5,000 % Energy Transfer Operating LP v.20(2050)	0	2.000.000
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	0	800.000
US29379VBW28	4,200 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2050)	0	1.000.000
US29379VBX01	2,800 % Enterprise Products Operating LLC v.20(2030)	0	700.000
USU3010DAL48	4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027)	0	1.400.000
US30212PBK03	4,625 % Expedia Group Inc. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
US31620MBJ45	3,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	600.000
US37045XDA19	2,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2027)	0	1.500.000
US37045XCY04	3,600 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2030)	0	1.500.000
XS0970680038	5,150 % Holcim U.S. Fin S.à r.l. & Cie S.C.S. Reg.S. v.13(2020)	0	2.000.000
USU5009LBA71	3,875 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	0	2.000.000
US559080AQ99	3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	0	1.500.000
US594918CE21	2,921 % Microsoft Corporation v.21(2052)	681.000	681.000
US609207AX34	1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031)	0	300.000
US71654QCA85	6,375 % Petróleos Mexicanos v.16(2021)	100.000	100.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	0	2.700.000
US87164KAB08	4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042)	0	1.000.000
USU88868AH42	2,050 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2028)	0	2.100.000
USU88868AF85	3,875 % T-Mobile USA Inc. Reg.S. v.20(2030)	0	1.400.000
US87264ACA16	2,050 % T-Mobile USA Inc. v.20(2028)	2.100.000	2.100.000
US904764BK20	1,375 % Unilever Capital Corporation v.20(2030)	0	700.000
USU9221ABR87	2,987 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.20(2056)	597.120	597.120
US92553PAX06	3,875 % ViacomCBS Inc. v.14(2024)	0	279.000
US963320AY28	2,400 % Whirlpool Corporation Green Bond v.21(2031)	400.000	400.000

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

XS2114852721	1,250 % Comcast Corporation v.20(2040)	0	900.000
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
XS2357281174	4,000 % NH Hotel Group S.A. Reg.S. v.21(2026)	900.000	900.000

## Terminkontrakte

### EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2020	70	0
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	66	66
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	66	66
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	864	0
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	1.270	1.270
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	863	863
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	1.193	1.193
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2020	166	0
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	116	116
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2021	116	116
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021	116	116
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	666	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021	900	900

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	632	632
	EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2021	864	864
<b>GBP</b>			
	LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2020	92	0
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021	92	92
	LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	92	92
	LIF 10YR Long Gilt Future September 2021	92	92
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	396	0
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	522	522
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	380	380
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	145	145
	CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2020	60	0
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021	44	44
	CBT 2YR US T-Bond Future März 2021	52	52
	CBT 2YR US T-Bond Future September 2021	38	38
	CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	256	0
	CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021	240	240
	CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	240	240
	CBT 20YR US Long Bond Future September 2021	200	200
	CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	145	0
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021	127	127
	CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	134	134
	CBT 5YR US T-Bond Future September 2021	120	120
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)	4.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

### **Laufende Kosten**

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.

### **Transaktionskosten**

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.

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

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

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

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

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

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

# Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

## Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

## Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

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

## **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

## **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen 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 von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2 rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1  
F : +352 494848 2900  
[www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable  
(autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## 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 2020 bis 30. September 2021 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 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 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 1,11%; Limitauslastung 6%,

Maximum VaR 4,72%; Limitauslastung 24%,

Durchschnittlicher VaR 2,92%; Limitauslastung 15%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 177%.



## 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 2020 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 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

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

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	445.770.547,42
---	-----	----------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	0,00
---	-----	------

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	8.104.848,00
--	-----	--------------

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 Credit Suisse International, London  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 J.P. Morgan Securities PLC, London

<b>Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:</b>	EUR	10.017.320,05
--	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	10.017.320,05
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	5.511,27
--	-----	----------

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

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

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

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	8.104.848,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,31 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.941.850,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.129.480,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.421.518,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	612.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.104.848,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	10.017.320,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	5.511,27	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	13.479,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	5.295,09	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	27,88 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	8.184,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,10 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

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

1,33 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.122.505,75
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.030.343,80
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.217.712,00
4. Name	International Bank for Reconstruction and Development
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	646.758,50

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	10.017.320,05

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

BBBank eG  
Herrenstraße 2-10  
D-76133 Karlsruhe  
Sitz: Karlsruhe

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropaRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuropaRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuropaRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuropaRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

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



Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

