



Halbjahresbericht zum 31. März 2020

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Verwaltungsgesellschaft, Verwaltungsrat, Geschäftsführer, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	22

Hinweis

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2019 bis 31. März 2020). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2020.

US-Staatsanleihen als sicherer Hafen gefragt

Im Schlussquartal 2019 zogen die Renditen an den Rentenmärkten an. Sowohl in den USA als auch im Euroraum fielen die Konjunkturdaten besser als befürchtet aus. Darüber hinaus nahmen die geopolitischen Risiken etwas ab. Im Handelsstreit zwischen China und den USA näherten sich beide Seiten immer weiter an. Letztlich wurde auf die Einführung neuer Strafzölle verzichtet und erste bestehende Handelshemmnisse abgebaut. In diesem Zusammenhang machte sich leichter Konjunkturoptimismus breit. Anleger wagten sich wieder stärker ins Risiko und trennten sich im Gegenzug von Staatsanleihen.

An der Spitze der Europäischen Zentralbank (EZB) fand der geplante Stabwechsel auf Christine Lagarde statt. Zum einen offenbarte sich ihr eigener kommunikativer Stil, welcher auf Konsens sowohl innerhalb der EZB, als auch außerhalb mit unterschiedlichen gesellschaftlichen Akteuren angelegt ist. Von der US-Notenbank gingen zu dieser Zeit keine Impulse aus. Die Währungshüter hatten den Marktteilnehmern erfolgreich eine Zinspause verordnet.

Anfang 2020 unterbrach der Ausbruch des Coronavirus SARS-Cov-2 in China den Anstieg der Kapitalmärkte auf neue Allzeithochs zunächst nur kurzzeitig. Erst ab Mitte Januar führte dessen Ausbreitung zu einer globalen Pandemie und die daraufhin in vielen Ländern beschlossenen massiven Eindämmungsmaßnahmen zu einem Einbruch an den Börsen. Eine globale Rezession war nicht mehr zu vermeiden. Daher leiteten viele Regierungen Maßnahmen ein, um die wirtschaftlichen Folgen der Corona-Epidemie abzumildern. So wurde in den USA ein Konjunkturpaket in Höhe von zwei Billionen US-Dollar verabschiedet und auch in Deutschland summieren sich verschiedene Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen und Arbeitnehmer auf mehr als eine Billion Euro. Darüber hinaus haben die wichtigsten Zentralbanken ihre Geldpolitik deutlich gelockert. In den USA senkte die Federal Reserve die Leitzinsen zweimal außerplanmäßig um insgesamt 150 Basispunkte und sie begann auch wieder, Anleihen anzukaufen. Die EZB stockte ihre Anleiheankäufe ebenfalls deutlich auf.

Die Sorge um die Konjunktur führte an den Rentenmärkten zunächst zu fallenden Renditen von sicheren Staatsanleihen. Aufgrund der enormen Verunsicherung kam es bei risikobehafteten Papieren zu starken Kursverlusten. Zu diesem Zeitpunkt erhöhten sich die Risikoaufschläge von Papieren aus der Euro-Peripherie, von Unternehmensanleihen sowie von Schuldverschreibungen aus den Schwellenländern deutlich. Darüber hinaus kam es zu ungewöhnlichen Marktverwerfungen. Durch den Schulterchluss von Fiskal- und Geldpolitik gelang es, die Märkte in den letzten Märztagen zu stabilisieren. Die systemischen Risiken konnten weitgehend minimiert werden. Übrig blieben jedoch die hohen konjunkturellen Risiken.

Gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index verloren europäische Staatsanleihen in den vergangenen sechs Monaten 2,6 Prozent an Wert. US-Staatsanleihen verteuerten sich auf Indexebene (JP Morgan Global Bond US-Index) hingegen um 8,0 Prozent. Unternehmenspapiere tendierten lange Zeit seitwärts bis leicht freundlich. Aufgrund der hohen Verluste im März ergab sich jedoch letztlich ein Minus von 6,5 Prozent (ICE BofA Euro Corporate Index). Anleihen aus den Schwellenländern (JP Morgan EMBI Global Diversified Index) beendeten den Berichtszeitraum mit einem Minus von 11,8 Prozent.

Corona-Virus beendet Aufwärtstrend an den Aktienbörsen

Die globalen Aktienbörsen tendierten im Berichtszeitraum zunächst aufwärts, bis Anfang 2020 die weltweite Corona-Pandemie für einen jähen Einbruch sorgte. Der MSCI-World-Index gab alleine im März 13,1 Prozent ab. So verlor der Index in den vergangenen sechs Monaten unter Schwankungen schließlich in Summe 14,8 Prozent (in Lokalwährung).

Bis in den Januar 2020 hinein stützten die Lockerung der Geldpolitik, Entspannungssignale im Handelsstreit zwischen den USA und China sowie insgesamt solide Unternehmensergebnisse die Börsen. Im Dezember 2019 kam es aufgrund verbesserter Konjunkturdaten und einer ersten konkreten Einigung im Handelskonflikt (Phase One Deal) zu einer Jahresendrally. Erst mit der weltweiten Verbreitung des von China ausgehenden neuartigen Corona-Virus brachen die Kurse ab Mitte Januar 2020 ein. Die darauf folgenden Eindämmungsmaßnahmen bremsten die Wirtschaftstätigkeit massiv aus, sodass eine weltweite Rezession unvermeidlich wurde. Die Regierungen und die Notenbanken schnürten schon bald umfassende Hilfspakete in historischem Ausmaß. Daraufhin kehrte eine gewisse Marktberuhigung ein. In den USA gab der marktbreite S&P 500-Index per saldo um 13,2 Prozent nach, während der Dow Jones Industrial Average im Berichtshalbjahr 18,6 Prozent verlor.

Europa wurde neben der Handelsthematik von politischen Ereignissen bewegt. So herrschte in Großbritannien zunächst weiter Unsicherheit in der Brexit-Frage. Die Neuwahlen Mitte Dezember 2019 gaben dem neuen Premierminister Boris Johnson schließlich den Handlungsspielraum, um den EU-Austritt am 31. Januar 2020 zum Abschluss zu bringen. Die EZB war geldpolitisch offensiv ausgerichtet. Die italienische Schuldenproblematik blieb im Grunde ungelöst. Ab Mitte Januar 2020 sorgte das Corona-Virus auch in Europa für starke Verunsicherung. Hier waren Italien und Spanien die Länder mit der höchsten Anzahl an Corona-Infektionen. Der EURO STOXX 50-Index verlor im Berichtszeitraum per saldo 21,9 Prozent und der STOXX Europe 600-Index gab 18,6 Prozent ab.

Japanischen Aktien verzeichneten ab Oktober 2019 deutliche Zuwächse. Seit Mitte Januar 2020 belasteten aber auch dort die Ereignisse rund um das Corona-Virus, jedoch nicht ganz so stark wie in den westlichen Staaten. Der Nikkei 225-Index büßte per saldo 13,1 Prozent ein. Die Börsen der Schwellenländer haben ebenfalls unter dem Eindruck des Handelskonflikts, der Schwäche der chinesischen Wirtschaft und der Ausbreitung des Corona-Virus gelitten. Sie gaben daher in Summe 12,0 Prozent ab (in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

WKN A1XAZY
ISIN LU1006579020

Halbjahresbericht
01.10.2019 - 31.03.2020

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	26,89 %
Niederlande	12,48 %
Deutschland	8,90 %
Luxemburg	8,13 %
Frankreich	6,30 %
Großbritannien	6,16 %
Spanien	4,69 %
Schweden	4,38 %
Australien	4,36 %
Tschechische Republik	1,56 %
Norwegen	1,15 %
Mexiko	1,13 %
Italien	1,07 %
Finnland	0,97 %
Österreich	0,95 %
Kanada	0,70 %
Belgien	0,56 %
Irland	0,52 %
Japan	0,49 %
Cayman Inseln	0,42 %
Jungferninseln (GB)	0,38 %
Chile	0,33 %
Singapur	0,26 %
Hongkong	0,16 %
Südkorea	0,15 %
Neuseeland	0,14 %
Dänemark	0,11 %
Wertpapiervermögen	93,34 %
Optionen	-0,07 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	-0,10 %
Bankguthaben	10,37 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-3,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-8,41	-6,41	-7,11	-

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	15,13 %
Hardware & Ausrüstung	11,45 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,15 %
Versorgungsbetriebe	7,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,20 %
Energie	6,06 %
Automobile & Komponenten	5,79 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,65 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,98 %
Investmentfondsanteile	3,87 %
Transportwesen	3,66 %
Media & Entertainment	2,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,79 %
Investitionsgüter	2,19 %
Software & Dienste	2,04 %
Groß- und Einzelhandel	1,54 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,04 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,37 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,28 %
Banken	0,25 %
Wertpapiervermögen	93,34 %
Optionen	-0,07 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Credit Default Swaps	-0,10 %
Bankguthaben	10,37 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-3,53 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2020

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 491.646.676,36)	465.814.945,88
Bankguthaben	51.728.220,80
Sonstige Bankguthaben	6.989.681,84
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.066.348,42
Forderungen aus Anteilverkäufen	2.153.848,95
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	710.241,00
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	3.190.228,79
	534.653.515,68
Optionen	-333.640,00
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-54.782,38
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.217.052,85
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-510.012,63
Zinsverbindlichkeiten	-24.641,77
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-29.138.690,13
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-3.182.107,46
Sonstige Passiva	-282.003,52
	-35.742.930,74
Fondsvermögen	498.910.584,94
Umlaufende Anteile	5.645.116,000
Anteilwert	88,38 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Vermögensaufstellung zum 31. März 2020

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1967635621	1,500 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	94,7500	1.895.000,00	0,38
XS1967635977	2,375 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.400.000	95,0000	1.330.000,00	0,27
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	4.000.000	94,6690	3.786.760,00	0,76
XS2055652056	1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2032)	0	0	3.900.000	82,5000	3.217.500,00	0,64
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	2.000.000	89,0450	1.780.900,00	0,36
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	0	0	2.800.000	100,3830	2.810.724,00	0,56
XS1909193150	1,500 % Allergan Funding SCS v.18(2023)	0	0	900.000	102,0100	918.090,00	0,18
XS1909193317	2,625 % Allergan Funding SCS v.18(2028)	0	0	1.400.000	103,6790	1.451.506,00	0,29
XS1843443786	3,125 % Altria Group Inc. v.19(2031)	0	1.800.000	5.000.000	97,6940	4.884.700,00	0,98
XS1962513674	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	2.500.000	0	2.500.000	87,4280	2.185.700,00	0,44
FR0013425170	2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	90,2500	2.166.000,00	0,43
FR0012278539	4,750 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	98,2600	98.260,00	0,02
XS1649193403	1,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.000.000	99,0700	1.981.400,00	0,40
XS1761721262	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.000.000	94,1630	1.883.260,00	0,38
XS1032529205	3,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	104,2580	1.042.580,00	0,21
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.000.000	91,6050	916.050,00	0,18
XS1629866432	3,150 % AT & T Inc. v.17(2036)	0	1.000.000	3.050.000	102,1640	3.116.002,00	0,62
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	0	4.900.000	92,0380	4.509.862,00	0,90
DE000A11QR73	3,750 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074)	1.000.000	0	1.000.000	93,8750	938.750,00	0,19
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	3.000.000	0	3.000.000	93,7360	2.812.080,00	0,56
XS2077670003	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	3.000.000	0	3.000.000	88,5100	2.655.300,00	0,53
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	1.100.000	0	1.100.000	92,2500	1.014.750,00	0,20
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	0	5.400.000	100,5000	5.427.000,00	1,09
XS1309436753	4,750 % BHP Billiton Finance Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.15(2076)	1.000.000	0	1.000.000	98,7210	987.210,00	0,20
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	0	0	1.000.000	99,3910	993.910,00	0,20
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	2.400.000	0	2.400.000	91,1050	2.186.520,00	0,44
BE0002601798	1,250 % bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.700.000	101,3720	1.723.324,00	0,35
XS2051494222	0,500 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	1.000.000	800.000	94,9380	759.504,00	0,15
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	1.900.000	0	1.900.000	92,7100	1.761.490,00	0,35
XS2133071774	0,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	0	600.000	91,9010	551.406,00	0,11
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	0	0	1.000.000	98,1110	981.110,00	0,20
XS1713474671	1,250 % Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	0	0	3.500.000	96,9130	3.391.955,00	0,68
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	3.800.000	800.000	3.000.000	75,0000	2.250.000,00	0,45
XS1969600748	1,750 % CNH Industrial Finance Europe S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	2.000.000	88,4550	1.769.100,00	0,35
XS2069407786	1,625 % CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-M.-T.Nts 2019(27/27) Reg.S	1.100.000	0	1.100.000	91,1050	1.002.155,00	0,20
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	0	1.700.000	162,0060	2.754.102,00	0,55
XS2050404636	0,200 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2026)	0	0	1.000.000	92,4800	924.800,00	0,19
XS2050404800	0,450 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	0	0	600.000	89,5680	537.408,00	0,11
XS2050406094	0,750 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2031)	0	0	1.000.000	87,1470	871.470,00	0,17
XS2050406177	1,350 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2039)	0	0	1.100.000	82,9930	912.923,00	0,18
XS2051149552	1,800 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2049)	0	0	900.000	80,2920	722.628,00	0,14
XS1048589458	2,875 % Dürr AG v.14(2021)	0	0	400.000	100,5470	402.188,00	0,08
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	1.200.000	0	1.200.000	84,6450	1.015.740,00	0,20
BE0002629104	1,375 % Elia Group EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	103,2150	1.032.150,00	0,21
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.300.000	85,4830	1.111.279,00	0,22
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	900.000	83,0000	747.000,00	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	88,7500	1.508.750,00	0,30
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	95,9270	1.918.540,00	0,38
FR0013504677	1,750 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	700.000	0	700.000	103,0520	721.364,00	0,14
FR0013504693	2,125 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	500.000	0	500.000	106,1320	530.660,00	0,11
FR0013504644	1,375 % Engie S.A. Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	800.000	101,2310	809.848,00	0,16
XS2047500769	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	700.000	95,5000	668.500,00	0,13
XS2047500926	0,350 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	500.000	89,4260	447.130,00	0,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1811024543	1,659 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	0	0	6.000.000	98,8750	5.932.500,00	1,19
XS2062490649	2,045 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.19(2028)	2.000.000	0	2.000.000	91,2020	1.824.040,00	0,37
FR0013369493	2,000 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.18(2025)	0	2.000.000	1.400.000	95,9960	1.343.944,00	0,27
XS2050448336	1,125 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	91,7950	917.950,00	0,18
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	0	1.000.000	2.500.000	90,0000	2.250.000,00	0,45
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	2.700.000	1.000.000	97,5030	975.030,00	0,20
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	800.000	98,5970	788.776,00	0,16
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.100.000	98,4220	1.082.642,00	0,22
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.600.000	0	1.600.000	94,0030	1.504.048,00	0,30
XS1080158535	1,875 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.300.000	0	1.300.000	91,5000	1.189.500,00	0,24
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	83,0400	830.400,00	0,17
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	800.000	0	2.000.000	88,7500	1.775.000,00	0,36
XS2085608326	0,625 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2025)	700.000	0	700.000	94,8120	663.684,00	0,13
XS1843436228	1,500 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2027)	0	1.000.000	1.000.000	97,5920	975.920,00	0,20
XS1959498160	3,021 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	2.000.000	0	2.600.000	81,0000	2.106.000,00	0,42
XS2013574202	1,514 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2023)	500.000	0	1.400.000	77,0000	1.078.000,00	0,22
XS2013574384	2,386 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	0	0	700.000	73,2500	512.750,00	0,10
XS1956028168	0,875 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	900.000	98,7480	888.732,00	0,18
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	600.000	99,7810	598.686,00	0,12
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	101,2320	1.113.552,00	0,22
XS1554373834	3,000 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2032)	0	0	1.500.000	108,0020	1.620.030,00	0,32
XS2101357072	0,750 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	900.000	0	900.000	93,9350	845.415,00	0,17
XS1936208419	2,875 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	108,6720	1.304.064,00	0,26
XS1169353254	0,800 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	97,6330	976.330,00	0,20
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I.S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	800.000	98,0770	784.616,00	0,16
XS1506615282	1,625 % GELF Bond Issuer I.S.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,20
XS0229567440	4,125 % General Electric Co. EMTN Reg.S. v.05(2035)	1.500.000	0	1.500.000	96,1000	1.441.500,00	0,29
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. v.17(2022)	0	2.000.000	2.000.000	95,8240	1.916.480,00	0,38
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.100.000	82,0000	902.000,00	0,18
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.300.000	85,0000	1.955.000,00	0,39
XS1623615546	1,500 % Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.900.000	100,6780	1.912.882,00	0,38
XS1577951129	1,375 % Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.200.000	95,7740	3.064.768,00	0,61
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	2.400.000	96,8100	2.323.440,00	0,47
XS1781401085	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	0	0	1.900.000	96,4410	1.832.379,00	0,37
XS1191320297	3,750 % Grand City Properties S.A. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	96,0230	960.230,00	0,19
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	800.000	97,3620	778.896,00	0,16
XS2018637327	1,125 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	171.000	529.000	91,7620	485.420,98	0,10
XS2147977479	1,625 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	500.000	0	500.000	102,1300	510.650,00	0,10
XS2147977636	2,250 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2030)	700.000	0	700.000	105,0890	735.623,00	0,15
XS1111108673	2,250 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. Reg.S. v.14(2025)	0	0	1.500.000	99,7110	1.495.665,00	0,30
XS2126094049	0,750 % Honeywell International Inc. v.20(2032)	800.000	0	800.000	91,3730	730.984,00	0,15
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	1.000.000	0	3.300.000	97,4190	3.214.827,00	0,64
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	3.500.000	98,4880	3.447.080,00	0,69
XS1509942923	1,450 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. EMTN v.16(2024)	0	0	500.000	99,0980	495.490,00	0,10
XS2115091717	0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)	1.400.000	0	1.400.000	92,9860	1.301.804,00	0,26
XS2115091808	0,650 % International Business Machines Corporation v.20(2032)	2.100.000	0	2.100.000	89,4880	1.879.248,00	0,38
XS2115092012	1,200 % International Business Machines Corporation v.20(2040)	1.300.000	0	1.300.000	85,0650	1.105.845,00	0,22
XS1319817323	1,750 % International Flavors & Fragrances Inc. v.16(2024)	0	0	1.000.000	100,6110	1.006.110,00	0,20
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.400.000	89,5940	3.046.196,00	0,61
FR0013248721	1,500 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	101,3610	1.013.610,00	0,20
FR0013331949	3,125 % La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	94,0000	1.880.000,00	0,38
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	0	1.400.000	88,5260	1.239.364,00	0,25
XS1960678255	1,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2027)	0	0	1.000.000	98,2020	982.020,00	0,20
XS2020671157	1,750 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2049)	0	0	1.600.000	87,4280	1.398.848,00	0,28
XS2023644540	0,875 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	900.000	95,3320	857.988,00	0,17
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	1.900.000	102,6000	1.949.400,00	0,39
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.800.000	102,8670	1.851.606,00	0,37
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	101,6180	2.032.360,00	0,41
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	2.800.000	1.300.000	1.500.000	89,5940	1.343.910,00	0,27
FR0013425147	1,250 % MMS USA Financing Inc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.100.000	93,6370	1.030.007,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0013425154	1,750 % MMS USA Financing Inc. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	700.000	93,3630	653.541,00	0,13
XS2019814503	0,800 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	0	0	1.400.000	92,5430	1.295.602,00	0,26
XS2019815062	1,400 % Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2031)	0	0	500.000	91,2180	456.090,00	0,09
XS1294342792	5,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	101,1000	1.011.000,00	0,20
FR0013396512	1,125 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	700.000	100,1820	701.274,00	0,14
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	0	800.000	100,7870	806.296,00	0,16
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	3.000.000	86,1050	2.583.150,00	0,52
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.000.000	103,5880	1.039.880,00	0,21
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	500.000	0	2.300.000	100,5020	2.311.546,00	0,46
FR0013456423	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2023)	400.000	0	400.000	96,8640	387.456,00	0,08
FR0013456431	0,500 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2027)	300.000	0	300.000	94,2600	282.780,00	0,06
FR0013456449	0,875 % Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.19(2031)	300.000	0	300.000	91,0160	273.048,00	0,05
XS2035474126	0,800 % Philip Morris International Inc. v.19(2031)	5.000.000	0	5.000.000	84,9690	4.248.450,00	0,85
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	700.000	0	700.000	90,0200	630.140,00	0,13
XS1031555094	3,375 % Prologis L.P. v.14(2024)	0	0	1.500.000	108,6390	1.629.585,00	0,33
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.500.000	0	4.500.000	92,9280	4.181.760,00	0,84
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.100.000	93,5230	1.028.753,00	0,21
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.900.000	900.000	1.000.000	82,5000	825.000,00	0,17
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	400.000	95,9560	383.824,00	0,08
XS2126161764	0,500 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	900.000	0	900.000	93,4780	841.302,00	0,17
XS2126162069	0,875 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2032)	500.000	0	500.000	91,0710	455.355,00	0,09
XS2063268754	1,250 % Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	93,5880	935.880,00	0,19
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	3.100.000	91,7210	2.843.351,00	0,57
FR0013505112	1,500 % Sanofi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	106,5140	213.028,00	0,04
XS1720761490	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	0	0	5.200.000	98,7510	5.135.052,00	1,03
XS2015240083	1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.200.000	96,2190	1.154.628,00	0,23
XS2078735276	0,500 % Shell International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2031)	1.200.000	0	1.200.000	87,3130	1.047.756,00	0,21
XS1986416268	0,875 % Sika Capital BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.100.000	91,9300	1.011.230,00	0,20
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.000.000	101,8870	2.037.740,00	0,41
XS1788494257	0,875 % Statnet SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	2.000.000	100,6380	2.012.760,00	0,40
XS1812887443	1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	7.300.000	99,7580	7.282.334,00	1,46
AT0000A10928	3,000 % Strabag SE v.13(2020)	0	0	2.000.000	100,2550	2.005.100,00	0,40
XS1914502643	2,625 % Stryker Corporation v.18(2030)	0	0	1.000.000	107,5110	1.075.110,00	0,22
XS2087622069	0,250 % Stryker Corporation v.19(2024)	900.000	0	900.000	96,1780	865.602,00	0,17
XS2087639626	0,750 % Stryker Corporation v.19(2029)	1.500.000	0	1.500.000	93,0360	1.395.540,00	0,28
XS2087643651	1,000 % Stryker Corporation v.19(2031)	500.000	0	500.000	90,4910	452.455,00	0,09
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	5.500.000	91,9680	5.058.240,00	1,01
XS1490960942	3,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	1.000.000	97,7960	977.960,00	0,20
XS1795406575	3,000 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.400.000	92,7500	1.298.500,00	0,26
XS2056371334	2,875 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	85,0000	850.000,00	0,17
XS1731823255	2,625 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	93,2500	932.500,00	0,19
XS2001737324	0,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	800.000	98,4390	787.512,00	0,16
XS2001737910	1,125 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	99,1740	892.566,00	0,18
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.300.000	104,9380	1.364.194,00	0,27
XS2002491780	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)	0	0	1.000.000	97,4370	974.370,00	0,20
XS2122485845	0,500 % The Dow Chemical Co. v.20(2027)	1.400.000	0	1.400.000	91,3370	1.278.718,00	0,26
XS2122486066	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	1.300.000	0	1.300.000	83,9360	1.091.168,00	0,22
XS2122933695	1,875 % The Dow Chemical Co. v.20(2040)	600.000	0	600.000	79,4840	476.904,00	0,10
XS2058557260	1,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2039)	0	0	1.500.000	83,3370	1.250.055,00	0,25
XS2058557344	1,875 % Thermo Fisher Scientific Inc. EMTN v.19(2049)	0	0	1.500.000	78,7750	1.181.625,00	0,24
XS2058556536	0,500 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.19(2028)	0	0	800.000	90,4020	723.216,00	0,14
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.500.000	0	1.500.000	91,8910	1.378.365,00	0,28
XS1933829324	0,250 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	600.000	98,5750	591.450,00	0,12
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	1.800.000	0	1.800.000	85,0080	1.530.144,00	0,31
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	0	1.500.000	83,7500	1.256.250,00	0,25
XS2147133495	1,250 % Unilever NV EMTN Reg.S. v.20(2025)	800.000	0	800.000	103,0590	824.472,00	0,17
XS2147133578	1,750 % Unilever NV Reg.S. v.20(2030)	500.000	0	500.000	106,1680	530.840,00	0,11
FR0013394681	0,892 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	100,1520	1.001.520,00	0,20
XS1708335978	2,875 % Verizon Communications Inc. v.17(2038)	0	0	2.500.000	102,1710	2.554.275,00	0,51
XS1721423462	1,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	700.000	99,0850	693.595,00	0,14
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	800.000	95,3060	762.448,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
							EUR	
XS1830986326	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	0	1.300.000	95,1120	1.236.456,00	0,25	
XS1944390597	2,500 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	98,4090	2.361.816,00	0,47	
XS1972548231	1,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	95,6360	2.008.356,00	0,40	
XS1206540806	2,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	94,3580	943.580,00	0,19	
XS179938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	91,2500	912.500,00	0,18	
XS1048428442	4,625 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	94,2500	942.500,00	0,19	
XS1586555945	1,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	2.000.000	94,2680	1.885.360,00	0,38	
XS1642590480	1,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.400.000	94,0150	1.316.210,00	0,26	
XS2014292937	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	800.000	96,6590	773.272,00	0,15	
DE000A2R8ND3	0,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	90,8080	454.040,00	0,09	
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.300.000	86,7820	1.128.166,00	0,23	
DE000A2R8NE1	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2039)	0	0	500.000	80,6770	403.385,00	0,08	
DE000A2RZWZ6	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	101,1100	707.770,00	0,14	
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.000.000	105,6140	1.056.140,00	0,21	
FR0012516417	2,500 % Wendel SE Reg.S. v.15(2027)	0	0	2.300.000	101,7390	2.339.997,00	0,47	
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	2.600.000	99,7090	2.592.434,00	0,52	
							282.648.094,98	56,65
GBP								
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	1.200.000	63,2900	858.557,54	0,17	
XS1595796035	2,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.500.000	99,4650	1.686.609,77	0,34	
FR0011700293	5,875 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	98,2500	1.110.671,49	0,22	
XS0452187320	5,750 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2040)	0	0	1.000.000	129,4740	1.463.644,59	0,29	
XS038747576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	3.000.000	117,2480	3.976.305,67	0,80	
XS1567174526	3,125 % McKesson Corporation v.17(2029)	0	0	2.000.000	95,4400	2.157.811,44	0,43	
XS1030900325	4,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2034)	0	0	1.000.000	118,7190	1.342.064,21	0,27	
							12.595.664,71	2,52
USD								
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	1.000.000	0	1.000.000	110,4920	1.007.127,88	0,20	
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	1.000.000	149,3630	1.361.434,69	0,27	
USN1384FAB15	5,350 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.950.000	98,0000	1.741.864,92	0,35	
US15135UAF66	6,750 % Cenovus Energy Inc. v.09(2039)	0	0	1.000.000	47,9690	437.234,53	0,09	
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.815.000	141,0640	2.333.708,50	0,47	
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	147,5919	1.345.291,22	0,27	
US28368EAD85	7,800 % El Paso Corporation v.01(2031)	0	0	500.000	115,1150	524.633,12	0,11	
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022)	0	0	500.000	107,0170	487.726,73	0,10	
US283695BE39	7,500 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.96(2026)	0	0	1.000.000	114,9750	1.047.990,16	0,21	
US29273RBK41	4,200 % Energy Transfer Partners L.P. v.17(2027)	0	0	1.100.000	95,2065	954.581,62	0,19	
US47215PAE60	3,375 % JD.com Inc. v.20(2030)	800.000	0	800.000	100,7560	734.707,87	0,15	
US494550AJ57	7,400 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	0	0	1.000.000	112,6660	1.026.943,76	0,21	
US68389XBT19	2,500 % Oracle Corporation v.20(2025)	800.000	0	800.000	101,1380	737.493,39	0,15	
US68389XBU81	2,800 % Oracle Corporation v.20(2027)	1.700.000	0	1.700.000	100,7550	1.561.238,72	0,31	
XS2080765154	3,546 % Rakuten Inc. Reg.S. v.19(2024)	2.700.000	0	2.700.000	98,6150	2.426.948,32	0,49	
XS1642641812	3,500 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	3.200.000	111,8250	3.261.689,91	0,65	
US828807CY15	3,250 % Simon Property Group LP v.16(2026)	0	0	1.000.000	96,5677	880.208,73	0,18	
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.100.000	130,7890	1.311.347,19	0,26	
US879385AD49	8,250 % Telefónica Europe BV v.00(2030)	0	0	1.600.000	142,6570	2.080.495,85	0,42	
US880451AS80	7,000 % Tennessee Gas Pipeline Co. v.97(2027)	0	0	370.000	107,2260	361.622,64	0,07	
US260543BY86	9,400 % The Dow Chemical Co. v.09(2039)	0	0	2.500.000	152,7530	3.480.835,84	0,70	
US8935268294	7,625 % TransCanada PipeLines Ltd. v.09(2039)	0	0	2.000.000	128,7714	2.347.487,01	0,47	
US92343VDY74	4,125 % Verizon Communications Inc. v.17(2027)	0	0	500.000	110,9390	505.601,13	0,10	
US92343VDU52	5,250 % Verizon Communications Inc. v.17(2037)	0	0	500.000	130,1670	593.232,16	0,12	
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	2.500.000	132,4515	3.018.218,49	0,60	
US92857WAQ33	6,150 % Vodafone Group Plc. v.07(2037)	0	0	1.000.000	118,7310	1.082.225,87	0,22	
							36.651.890,25	7,36
							331.895.649,94	66,53
Börsengehandelte Wertpapiere								
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
EUR								
FR0013505559	1,000 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	102,1480	306.444,00	0,06	
FR0013505567	1,375 % Air Liquide Finance EMTN Reg.S. v.20(2030)	200.000	0	200.000	104,5490	209.098,00	0,04	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS2149280948	2,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.500.000	0	1.500.000	101,7780	1.526.670,00	0,31
FR0013505260	2,625 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	0	1.100.000	103,1750	1.134.925,00	0,23
XS2150053721	1,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	900.000	0	900.000	99,8490	898.641,00	0,18
XS2150054372	2,375 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	98,8130	988.130,00	0,20
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	0	1.100.000	92,6010	1.018.611,00	0,20
XS1843435170	0,625 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2027)	0	0	1.700.000	96,2210	1.635.757,00	0,33
XS2150006133	1,375 % John Deere Cash Management S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2024)	600.000	0	600.000	100,0240	600.144,00	0,12
XS2150006307	1,850 % John Deere Cash Management S.a.r.l. Reg.S. v.20(2028)	400.000	0	400.000	99,6850	398.740,00	0,08
XS2148390755	1,500 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	300.000	0	300.000	105,9030	317.709,00	0,06
FR0013505542	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	600.000	0	600.000	100,7490	604.494,00	0,12
XS2020583618	1,957 % Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.19(2039)	0	0	800.000	92,3660	738.928,00	0,15
						10.378.291,00	2,08
USD							
XS2122900330	3,133 % Vena Energy Capital Pte. Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.500.000	0	1.500.000	95,4400	1.304.894,72	0,26
						1.304.894,72	0,26
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
						11.683.185,72	2,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	1.500.000	0	1.500.000	93,8700	1.408.050,00	0,28
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	500.000	87,1940	435.970,00	0,09
XS1196503137	1,800 % Booking Holdings Inc. v.15(2027)	0	0	600.000	94,2020	565.212,00	0,11
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	700.000	0	700.000	96,9870	678.909,00	0,14
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola European Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	101,6750	305.025,00	0,06
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	800.000	0	800.000	101,6900	813.520,00	0,16
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	1.800.000	95,9150	1.726.470,00	0,35
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.600.000	1.000.000	1.600.000	81,0000	1.296.000,00	0,26
DE000A19HCW0	1,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.300.000	100,0710	1.300.923,00	0,26
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.500.000	100,2960	1.504.440,00	0,30
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	1.500.000	0	1.500.000	93,2390	1.398.585,00	0,28
DE000A25BDF7	2,250 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2039)	2.200.000	0	2.200.000	87,6780	1.928.916,00	0,39
XS2082472122	1,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. v.19(2029) ³⁾	2.800.000	0	2.800.000	93,3090	2.612.652,00	0,52
XS1909057306	2,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	3.500.000	98,8950	3.461.325,00	0,69
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	4.100.000	98,5140	4.039.074,00	0,81
XS1317732771	1,750 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.500.000	102,2880	1.534.320,00	0,31
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.100.000	102,4350	3.175.485,00	0,64
XS1492457665	2,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2024)	0	0	3.000.000	99,9810	2.999.430,00	0,60
XS1963553919	0,750 % PepsiCo Inc. v.19(2027)	0	0	1.000.000	97,5930	975.930,00	0,20
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	0	1.500.000	88,8700	1.333.050,00	0,27
XS1568874983	3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	500.000	80,7540	403.770,00	0,08
XS1568888777	4,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	800.000	72,9440	583.552,00	0,12
XS1824425265	1,990 % Petróleos Mexicanos Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	800.000	80,4700	643.760,00	0,13
XS0213101073	5,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.05(2025)	0	0	1.000.000	84,5000	845.000,00	0,17
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	600.000	70,1710	421.026,00	0,08
XS1968706520	1,450 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	95,7000	478.500,00	0,10
XS1231162592	1,125 % Shanghai Electric Newage Company Ltd. Reg.S. v.15(2020)	800.000	0	800.000	99,9150	799.320,00	0,16
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	103,5610	414.244,00	0,08
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.100.000	92,3790	1.016.169,00	0,20
XS2054209833	0,840 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.100.000	86,9930	956.923,00	0,19
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.100.000	77,7850	855.635,00	0,17
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	0	1.000.000	900.000	75,1470	676.323,00	0,14
						41.587.508,00	8,34
GBP							
XS0969342384	6,375 % América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.S. Fix-to-Float v.13(2073)	0	0	1.000.000	100,0970	1.131.550,98	0,23
						1.131.550,98	0,23
USD							
USU0029QAS58	4,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2049)	2.500.000	0	2.500.000	108,2890	2.467.619,18	0,49
US022095BC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	0	0	700.000	103,8720	662.750,89	0,13
US031162BA71	6,400 % Amgen Inc. v.09(2039)	0	0	1.500.000	152,4220	2.083.975,94	0,42

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	137,3926	2.504.650,44	0,50
US00206RGL06	4,100 % AT & T Inc. v.17(2028)	0	0	1.020.000	104,7670	974.043,75	0,20
US00206RGQ92	4,300 % AT & T Inc. v.17(2030)	0	0	3.269.000	107,6120	3.206.486,45	0,64
US00206RGX44	6,550 % AT & T Inc. v.17(2034)	0	0	2.000.000	131,0051	2.388.207,09	0,48
US00206RFS67	5,300 % AT & T Inc. v.18(2058)	0	0	400.000	120,2720	438.508,80	0,09
US10553YAF25	6,450 % Braskem Fin v.14(2024)	0	0	1.500.000	99,2500	1.356.986,60	0,27
US15135UAM18	4,250 % Cenovus Energy Inc. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	49,3505	674.740,22	0,14
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	850.000	96,9500	751.139,37	0,15
US20030NCU37	4,250 % Comcast Corporation v.18(2030)	0	0	1.000.000	116,1460	1.058.663,75	0,21
USU1302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	100,2570	1.370.754,72	0,27
USF12033TP59	2,947 % Danone S.A. Reg.S. v.16(2026)	0	0	2.500.000	100,6650	2.293.888,43	0,46
US283695BK98	8,375 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	0	0	1.645.000	116,7589	1.750.691,14	0,35
USN30707AC23	3,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2027)	0	0	800.000	101,2790	738.521,56	0,15
US29278GAF54	3,500 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	0	0	1.000.000	99,3190	905.286,66	0,18
US29278GAJ76	4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025)	0	0	1.000.000	106,0000	966.183,57	0,19
US29246RAA14	4,250 % Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	0	0	400.000	97,8620	356.802,48	0,07
US29278NAF06	4,950 % Energy Transfer Operating LP v.18(2028)	0	0	1.100.000	82,0000	822.167,53	0,16
US29278NAQ60	3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	900.000	0	900.000	81,4290	667.998,36	0,13
US29278NAR44	5,000 % Energy Transfer Operating LP v.20(2050)	2.000.000	0	2.000.000	79,0760	1.441.545,89	0,29
US29273RBG39	4,750 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	0	0	2.500.000	88,0000	2.005.286,66	0,40
US51808BAE20	7,300 % Eni USA Inc. v.97(2027)	0	0	3.000.000	114,9740	3.143.943,12	0,63
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	0	0	800.000	90,9160	662.955,06	0,13
US29379VBW28	4,200 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2050)	0	0	1.000.000	95,0440	866.320,30	0,17
US29379VBX01	2,800 % Enterprise Products Operating LLC v.20(2030)	700.000	0	700.000	90,4520	577.125,15	0,12
US30212PAR64	3,250 % Expedia Group Inc. v.19(2030)	500.000	0	500.000	78,8240	359.237,99	0,07
US31620MBJ45	3,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	0	600.000	108,8070	595.061,53	0,12
US37045XBG07	5,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2026)	0	0	1.000.000	88,1300	803.299,61	0,16
XS0970680038	5,150 % Holcim U.S. Fin S.à r.l. & Cie S.C.S. Reg.S. v.13(2023)	0	0	2.000.000	105,5590	1.924.327,77	0,39
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	0	0	2.000.000	114,8790	2.094.230,24	0,42
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	945.000	127,0875	1.094.683,15	0,22
US58013MFN92	3,300 % McDonald's Corporation v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,6090	275.113,48	0,06
US58933YAX31	3,400 % Merck & Co. Inc. v.19(2029)	0	0	1.600.000	111,4610	1.625.536,41	0,33
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	1.300.000	114,0280	1.351.165,80	0,27
USP78625DX85	6,840 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.19(2030)	0	0	400.000	72,7500	265.244,74	0,05
US717081EW90	2,625 % Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond	800.000	0	800.000	104,6330	762.978,76	0,15
US761173BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	2.000.000	112,8650	2.057.515,27	0,41
USP82290AR17	3,750 % S.A.C.I. Falabella Reg.S. v.17(2027)	0	0	700.000	86,5000	551.909,58	0,11
USQ8352BAC83	3,750 % Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	108,9680	993.236,72	0,20
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0	0	500.000	90,2318	411.228,69	0,08
US87164KAB08	4,375 % Syngenta Finance NV v.12(2042)	0	0	1.000.000	73,5640	670.531,40	0,13
US883556CF73	4,133 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2025)	900.000	0	900.000	106,1150	870.508,61	0,17
US92343VEU44	4,016 % Verizon Communications Inc. v.19(2029)	0	0	1.020.000	112,4954	1.045.896,53	0,21
US92553PAX06	3,875 % ViacomCBS Inc. v.14(2024)	0	0	279.000	100,0070	254.324,61	0,05
USU9273ACW37	2,850 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	94,6940	517.878,04	0,10
USU9273ACX10	3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	0	0	300.000	95,7330	261.780,15	0,05
US92936MAF41	3,750 % WPP Fin 2010 v.14(2024)	0	0	625.000	102,0110	581.140,05	0,12

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

56.504.072,24
99.223.131,22

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	800.000	0	800.000	93,2880	746.304,00	0,15
XS2114852564	0,750 % Comcast Corporation v.20(2032)	1.600.000	0	1.600.000	89,9200	1.438.720,00	0,29
XS2114852721	1,250 % Comcast Corporation v.20(2040)	900.000	0	900.000	85,7070	771.363,00	0,15
XS1972557737	0,500 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2023)	0	0	800.000	95,5740	764.592,00	0,15

3.720.979,00

3.720.979,00

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

446.522.945,88

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾	
						EUR		
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	700.000	500.000	200.000	96,4600	19.292.000,00	3,87
						19.292.000,00	3,87	
Investmentfondsanteile						19.292.000,00	3,87	
Wertpapiervermögen						465.814.945,88	93,34	
Optionen								
Short-Positionen								
EUR								
Put on BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS April 2020/0,800			0	40.000.000	-40.000.000		-333.640,00	-0,07
						-333.640,00	-0,07	
Short-Positionen						-333.640,00	-0,07	
Optionen						-333.640,00	-0,07	
Terminkontrakte								
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2020			50	100	-50		118.120,00	0,02
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2020			0	864	-864		2.328.480,00	0,47
EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Juni 2020			90	150	-60		598.800,00	0,12
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2020			0	739	-739		805.510,00	0,16
						3.850.910,00	0,77	
GBP								
LIF Long Gilt Future Juni 2020			0	92	-92		-208.003,62	-0,04
						-208.003,62	-0,04	
USD								
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2020			0	426	-426		-2.063.907,12	-0,41
CBT 2YR US T-Bill 6% Future Juni 2020			0	80	-80		-230.721,87	-0,05
CBT 20YR US T-Bond 6% Future Juni 2020			50	141	-91		-833.148,18	-0,17
CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Juni 2020			0	164	-164		-569.911,59	-0,11
						-3.697.688,76	-0,74	
Short-Positionen						-54.782,38	-0,01	
Terminkontrakte						-54.782,38	-0,01	
Credit Default Swaps								
Verkauft								
EUR								
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)			0	4.000.000	-4.000.000		18.105,32	0,00
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)			0	10.000.000	-10.000.000		-166.867,80	-0,03
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)			0	10.000.000	-10.000.000		-254.196,10	-0,05
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.20(2024)			0	5.000.000	-5.000.000		-107.054,05	-0,02
						-510.012,63	-0,10	
Verkauft						-510.012,63	-0,10	
Credit Default Swaps						-510.012,63	-0,10	
Bankguthaben - Kontokorrent						51.728.220,80	10,37	
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-17.734.146,73	-3,53	
Fondsvermögen in EUR						498.910.584,94	100,00	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2020 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	15.702.440,50	14.304.751,82	2,87
EUR/GBP	Währungsverkäufe	12.800.000,00	14.465.990,23	2,90
EUR/USD	Währungsverkäufe	120.500.000,00	109.774.184,04	22,00

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2020 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Schweizer Franken	CHF	1	1,0614
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0971

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2019 bis 31. März 2020

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS1883354620	0,875 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2023)	0	500.000
XS1883355197	1,500 % Abbott Ireland Financing DAC Reg.S. v.18(2026)	0	800.000
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	2.300.000
FR0013505633	0,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)	700.000	700.000
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	2.500.000
XS1622421722	1,750 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
BE6312821612	1,125 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.300.000
XS2027946610	2,875 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA Reg.S. v.19(2028)	0	1.300.000
XS1907120528	1,800 % AT & T Inc. v.18(2026)	0	1.100.000
XS1907120791	2,350 % AT & T Inc. v.18(2029)	0	2.900.000
XS2051362072	0,800 % AT & T Inc. v.19(2030)	0	1.500.000
XS2051362312	1,800 % AT & T Inc. v.19(2039)	0	2.000.000
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	2.500.000
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2019)	0	6.400.000
XS1840618216	2,125 % Bayer Capital Corporation BV Reg.S. v.18(2029)	0	1.200.000
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.600.000
XS2051494495	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.600.000
XS1962554785	0,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. Reg.S. v.19(2024)	0	1.600.000
FR0013264066	1,250 % Compagnie Plastic Omnium S.A. Reg.S. v.17(2024)	0	3.000.000
DE000A2YPFU9	1,125 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	2.800.000	2.800.000
DE000A2R9ZU9	0,625 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	1.200.000	1.200.000
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	900.000	900.000
XS2066706909	0,375 % ENEL Finance International NV EMTN v.19(2027)	2.100.000	2.100.000
XS0741137029	4,250 % ENI S.p.A. EMTN v.12(2020)	3.000.000	3.000.000
XS1238902057	1,875 % General Electric Co. v.15(2027)	0	1.000.000
XS1612543394	2,125 % General Electric Co. v.17(2037)	0	1.000.000
XS2077646391	0,000 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	600.000	600.000
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	1.000.000
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
XS2047479469	0,500 % HELLA GmbH & Co. KGaA v.19(2027)	0	900.000
XS1366026596	0,650 % Honeywell International Inc. v.16(2020)	3.000.000	3.000.000
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029)	0	2.500.000
XS0497186758	4,500 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.10(2020)	700.000	700.000
XS0485316102	4,375 % ÖMV AG EMTN v.10(2020)	3.000.000	3.000.000
FR0013444684	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	900.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	400.000
FR0013292687	0,176 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2024)	0	1.400.000
FR0013309606	0,012 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	500.000
FR0013428414	1,250 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	1.100.000
FR0013451416	1,125 % Renault S.A. Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	3.800.000
XS0493098486	4,625 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.10(2020)	3.000.000	3.000.000
XS2049616894	0,500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	900.000
XS2049616548	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	900.000
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	1.500.000
XS1624344542	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	3.500.000
XS1794354628	2,500 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	1.500.000
XS0868458653	4,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.12(2020)	3.000.000	3.000.000
FR0013346822	1,875 % Teleperformance SE v.18(2025)	0	1.400.000
XS1907150350	1,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2024)	0	1.900.000
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023)	0	3.000.000
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16(2024)	0	1.800.000
FR0013405032	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	1.200.000
XS1721422902	2,875 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2037)	0	1.000.000
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	0	2.000.000
XS0873793375	2,000 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. v.13(2020)	3.000.000	3.000.000
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029)	1.300.000	1.300.000
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	500.000	500.000
USD			
US532716AK37	6,950 % L Brands Inc. v.03(2033)	0	3.000.000
XS0899374002	2,750 % Swire Properties MTN Fin EMTN Reg.S. v.13(2020)	2.000.000	2.000.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	600.000	600.000
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	1.300.000	1.300.000
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	1.600.000
XS2010036874	0,000 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)	600.000	600.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12(2019)	0	2.000.000
XS1843434280	1,125 % Fiserv Inc. v.19(2027)	0	500.000
XS1939356645	2,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.200.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	1.300.000
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.800.000
XS1233299459	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	3.800.000
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.400.000
XS1492458044	3,125 % Mylan NV Reg.S. v.16(2028)	0	1.500.000
XS0906815088	1,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2020)	3.700.000	3.700.000
XS2083962691	0,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.19(2025)	800.000	800.000
XS1813724603	4,500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2025)	0	1.400.000
USD			
US00206R7W79	4,900 % AT & T Inc. v.18(2037)	0	400.000
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	0	1.500.000
USN30707AK49	4,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.18(2025)	0	250.000
USU3010DAG52	3,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.19(2030)	0	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
XS2114199032	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	1.500.000	1.500.000
DE000A254QA9	0,000 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Short Duration

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS0906946008	3,389 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC EMTN Reg.S. LPN v.13(2020)	5.000.000	5.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2019	930	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2020	864	864
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future Dezember 2019	150	50
	EUX 30YR Bundesanleihe 4% Future März 2020	150	150
	EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2019	829	0
	EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2020	787	787
GBP			
	LIF Long Gilt Future Dezember 2019	103	0
	LIF Long Gilt Future März 2020	92	92
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2019	350	65
	CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2020	337	337
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future Dezember 2019	105	0
	CBT 2YR US T-Bill 6% Future März 2020	92	92
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future Dezember 2019	71	0
	CBT 20YR US T-Bond 6% Future März 2020	71	71
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future Dezember 2019	189	0
	CBT 5YR US T-Bond Note 6% Future März 2020	177	177
Credit Default Swaps			
EUR			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.19(2024)	50.000.000	50.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	30.000.000	30.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	50.000.000	50.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S32 5Yr Index CDS v.20(2024)	20.000.000	20.000.000
	J.P. Morgan Securities Plc., London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.19(2019)	5.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2020

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2020. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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%.

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

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

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

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

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

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2020 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.026.399,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.026.399,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.026.399,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.275.239,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	2.861,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,15 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.338,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	2.748,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	44,34 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	590,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	9,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,22 %

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

1. Name	Santander UK PLC
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.275.239,81

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.275.239,81

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2019:
Euro 162,207 Millionen
nach Gewinnverwendung

Leitungsorgan der Union Investment Luxembourg S.A.:

Verwaltungsrat (bis zum 29.02.2020)

Verwaltungsratsvorsitzender

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

Stv. Verwaltungsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Verwaltungsrates

Dr. Frank ENGELS
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Privatfonds GmbH
Frankfurt am Main

André HAAGMANN (ab dem 01.10.2019)
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

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

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Bernd SCHLICHTER (bis zum 31.12.2019)
unabhängiges Mitglied des
Verwaltungsrates

Geschäftsführer der Union Investment Luxembourg S.A. (bis zum 29.02.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Dr. Joachim VON CORNBERG

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

Maria LÖWENBRÜCK
Mitglied des Vorstandes der
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

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

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A. (ab dem 01.03.2020)

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

André HAAGMANN
Mitglied der Geschäftsführung der
Union Investment Institutional GmbH
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union
Commodities-Invest
FairWorldFonds
LIGA Portfolio Concept
LIGA-Pax-Cattolico-Union
LIGA-Pax-Corporates-Union
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)
PE-Invest SICAV
PrivatFonds: Konsequent
PrivatFonds: Konsequent pro
PrivatFonds: Nachhaltig
Quoniam Funds Selection SICAV
SpardaRentenPlus
UniAbsoluterErtrag
UniAnlageMix: Konservativ
UniAsia
UniAsiaPacific
UniAusschüttung
UniAusschüttung Konservativ
UniDividendenAss
UniDynamicFonds: Europa
UniDynamicFonds: Global
UniEM Fernost
UniEM Global
UniEM Osteuropa
UniEuroAnleihen
UniEuroAspirant
UniEuroKapital
UniEuroKapital Corporates
UniEuroKapital -net-
UniEuropa
UniEuropa Mid&Small Caps
UniEuropaRenta
UniEuroRenta Corporates
UniEuroRenta EM 2021
UniEuroRenta EmergingMarkets
UniEuroRenta Real Zins
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2020
UniEuroSTOXX 50
UniExtra: EuroStoxx 50
UniFavorit: Aktien Europa
UniFavorit: Renten
UniGarant: Aktien Welt (2020)
UniGarant: ChancenVielfalt (2020) II
UniGarant: ChancenVielfalt (2021)
UniGarant: Nordamerika (2021)
UniGarant: Rohstoffe (2020)
UniGarantTop: Europa
UniGarantTop: Europa II
UniGarantTop: Europa III
UniGarantTop: Europa IV
UniGarantTop: Europa V
UniGarant80: Dynamik
UniGarant95: Aktien Welt (2020)
UniGarant95: ChancenVielfalt (2020)
UniGlobal Dividende
UniGlobal II
UniIndustrie 4.0
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund
UniInstitutional Basic Emerging Markets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY
UniInstitutional Basic Global Corporates IG
UniInstitutional CoCo Bonds
UniInstitutional Convertibles Protect
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2020
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
UniInstitutional EM Sovereign Bonds
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
UniInstitutional Equities Market Neutral
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
UniInstitutional European Bonds & Equities
UniInstitutional European Bonds: Diversified
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
UniInstitutional European Corporate Bonds +
UniInstitutional European Equities Concentrated
UniInstitutional Financial Bonds 2022
UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniInstitutional Global Convertibles
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniInstitutional Global Covered Bonds
UniInstitutional Global Credit
UniInstitutional Global High Yield Bonds
UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniInstitutional Local EM Bonds
UniInstitutional Multi Credit
UniInstitutional SDG Equities
UniInstitutional Short Term Credit
UniInstitutional Structured Credit
UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniMarktführer
UniOptima
UniOptimus -net-
UniOpti4
UniProfiAnlage (2020)
UniProfiAnlage (2020/II)
UniProfiAnlage (2021)
UniProfiAnlage (2023)
UniProfiAnlage (2023/II)
UniProfiAnlage (2024)
UniProfiAnlage (2025)
UniProfiAnlage (2027)
UniRak Emerging Markets
UniRak Nachhaltig

UniRak Nachhaltig Konservativ
UniRak Nordamerika
UniRent Kurz URA
UniRent Mündel
UniRenta Corporates
UniRentEuro Mix
UniReserve
UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
UniValueFonds: Europa
UniValueFonds: Global
UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniWirtschaftsAspirant

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

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

