



Halbjahresbericht zum 30. September 2021 **Uni**Institutional European Corporate Bonds +

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional European Corporate Bonds + Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	5
Vermögensaufstellung	6
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. April 2021 bis 30. September 2021	12
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

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. April 2021 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2021.

Geldpolitik und Inflationsentwicklung bestimmen die Märkte

Zu Jahresbeginn 2021 waren stets die guten Konjunkturdaten und die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung ein Treiber für die steigenden Renditen bei US-Staatsanleihen. Auch die höheren Inflationsprognosen sorgten für Kursverluste. Ab April kam es aber zu einer deutlichen Marktberuhigung. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese wieder als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der US-Notenbank 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 gegen Ende des Berichtszeitraums 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 und ein Teil der Gewinne ging verloren. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verteuerten sich US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum um 1,9 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg aus dem ersten Quartal 2021 hingegen fort. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch höher. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich wurden. 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 Pandemieprogramms (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 erwiesen 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 verloren Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 0,6 Prozent an Wert.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen im Staatsanleihe-Segment kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ERO0) verzeichneten Unternehmenspapiere ein leichtes Plus in Höhe von 0,4 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 3,3 Prozent.

Aktienmärkte über weite Strecken freundlich

Zu Beginn des Berichtshalbjahrs 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 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 2021. 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 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 in den vergangenen sechs Monaten bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte 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 straukelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 7,4 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 2,6 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 8,4 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 3,3 beziehungsweise 5,9 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 0,9 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verloren hingegen 4,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der gesamte asiatische Raum wurde seit Juli spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet.

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 European Corporate Bonds +

WKN A116BF
ISIN LU1078111769

Halbjahresbericht
01.04.2021 - 30.09.2021

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	3,09	8,04	16,21	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	16,88 %
Frankreich	13,69 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,43 %
Großbritannien	9,31 %
Luxemburg	7,64 %
Deutschland	7,51 %
Schweden	5,03 %
Italien	3,28 %
Russland	3,01 %
Spanien	2,96 %
Finnland	2,57 %
Irland	2,31 %
Japan	1,15 %
Österreich	1,10 %
Saudi-Arabien	1,05 %
Bermudas	0,83 %
Rumänien	0,72 %
Mexiko	0,66 %
Dänemark	0,62 %
Kroatien	0,57 %
Portugal	0,53 %
Belgien	0,50 %
Isle of Man	0,50 %
Panama	0,47 %
Marshallinseln	0,32 %
Cayman Inseln	0,31 %
Griechenland	0,30 %
Indonesien	0,30 %
Australien	0,29 %
Kanada	0,29 %
Türkei	0,25 %
Polen	0,22 %
Ungarn	0,15 %

Wertpapiervermögen	97,75 %
Terminkontrakte	0,90 %
Credit Default Swaps	-0,36 %
Bankguthaben	3,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,77 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Versorgungsbetriebe	12,63 %
Energie	12,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	12,16 %
Immobilien	10,80 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,58 %
Hardware & Ausrüstung	7,44 %
Staatsanleihen	6,43 %
Groß- und Einzelhandel	5,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,03 %
Automobile & Komponenten	2,86 %
Investitionsgüter	2,49 %
Media & Entertainment	2,49 %
Transportwesen	2,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,10 %
Software & Dienste	1,72 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,36 %
Verbraucherdienste	0,70 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,55 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,35 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,35 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,10 %

Wertpapiervermögen	97,75 %
Terminkontrakte	0,90 %
Credit Default Swaps	-0,36 %
Bankguthaben	3,48 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,77 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 863.654.091,69)	883.998.113,80
Bankguthaben	31.493.301,58
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	8.130.237,93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	10.760.618,66
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	209.368,67
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	6.443.077,56
	941.034.718,20
Sonstige Bankverbindlichkeiten	-2.568.738,79
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-1.007.442,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.735.342,42
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-3.297.086,94
Zinsverbindlichkeiten	-38.322,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.771.360,88
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-6.472.212,63
Sonstige Passiva	-602.047,59
	-36.492.553,25
Fondsvermögen	904.542.164,95
Umlaufende Anteile	8.715.426,707
Anteilwert	103,79 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.000.000	116,6450	2.332.900,00	0,26
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	2.500.000	98,1250	2.453.125,00	0,27
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.400.000	98,8750	1.384.250,00	0,15
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	0,15
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	7.800.000	97,2500	7.585.500,00	0,84
XS2027946610	2,875 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	102,7950	2.467.080,00	0,27
XS2055106210	3,375 % Aaroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	104,5000	1.045.000,00	0,12
XS2085860844	5,000 % Asseblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	0	1.700.000	100,5000	1.708.500,00	0,19
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	6.500.000	3.400.000	99,0100	3.366.340,00	0,37
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	4.000.000	0	4.000.000	100,4400	4.017.600,00	0,44
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.100.000	101,0000	1.111.000,00	0,12
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	0	1.700.000	106,6500	1.813.050,00	0,20
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	3.000.000	6.100.000	103,6250	6.321.125,00	0,70
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.900.000	96,7710	3.774.069,00	0,42
XS2281343686	1,000 % Bayer AG Reg.S. v.21(2036)	3.500.000	0	3.500.000	93,6410	3.277.435,00	0,36
XS1222594472	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ²⁾	0	0	3.000.000	109,9120	3.297.360,00	0,36
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	500.000	1.000.000	8.100.000	108,2500	8.768.250,00	0,97
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	6.900.000	0	6.900.000	99,2900	6.851.010,00	0,76
DE0001135143	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.00(2030) ²⁾	0	0	3.000.000	155,9430	4.678.290,00	0,52
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	0	0	3.000.000	100,8750	3.026.250,00	0,33
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.700.000	114,8750	4.250.375,00	0,47
FR0011765825	4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.000.000	100,9890	2.019.780,00	0,22
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	1.000.000	97,2500	972.500,00	0,11
XS2385393587	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	4.600.000	0	4.600.000	97,9780	4.506.988,00	0,50
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000	4.300.000	97,8500	4.207.550,00	0,47
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	2.500.000	1.000.000	171,9240	1.719.240,00	0,19
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	104,8750	419.500,00	0,05
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,0000	1.485.000,00	0,16
XS2074522975	2,625 % eircorn Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	99,2500	992.500,00	0,11
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	2.000.000	101,4710	2.029.420,00	0,22
XS1575640054	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) ²⁾	0	0	3.400.000	106,4740	3.620.116,00	0,40
FR0011022474	5,950 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.11(2111)	4.095.000	0	5.435.000	190,5390	10.355.794,65	1,14
FR00140046Y4	1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	5.000.000	0	5.000.000	100,2500	5.012.500,00	0,55
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	0	2.000.000	2.400.000	101,0540	2.425.296,00	0,27
XS2324364251	3,375 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	2.886.000	0	5.886.000	99,7500	5.871.285,00	0,65
FR0000187635	5,750 % Frankreich Reg.S. v.00(2032)	0	0	3.000.000	161,5430	4.846.290,00	0,54
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.08(2038)	0	0	3.000.000	165,3540	4.960.620,00	0,55
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	3.400.000	0	3.400.000	101,1250	3.438.250,00	0,38
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	3.100.000	95,6560	2.965.336,00	0,33
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	2.500.000	9.000.000	99,7130	8.974.170,00	0,99
XS2309433899	1,750 % Kroatien Reg.S. v.21(2041) ²⁾	0	2.600.000	5.000.000	102,3500	5.117.500,00	0,57
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	2.000.000	109,3430	2.186.860,00	0,24
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	4.400.000	102,9500	4.529.800,00	0,50
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	0	0	7.200.000	100,0070	7.200.504,00	0,80
XS2010045511	2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)	0	0	1.900.000	101,6250	1.930.875,00	0,21
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	121,6360	4.257.260,00	0,47
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	2.700.000	104,6250	2.824.875,00	0,31
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	2.200.000	99,7500	2.194.500,00	0,24
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	102,8750	308.625,00	0,03
XS2346125573	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	101,2010	2.024.020,00	0,22
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.500.000	101,1350	2.528.375,00	0,28
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.300.000	103,5460	1.346.098,00	0,15
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	0	1.000.000	1.000.000	101,2000	1.012.000,00	0,11
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	0	3.000.000	100,5500	3.016.500,00	0,33
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.200.000	100,0020	1.200.024,00	0,13
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	100,2020	501.010,00	0,06
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	1.100.000	99,7500	1.097.250,00	0,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	109,5000	5.694.000,00	0,63
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	1.000.000	114,4100	1.144.100,00	0,13
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	0	0	2.500.000	93,2500	2.331.250,00	0,26
XS2109813142	3,375 % Rumänien Reg.S. v.20(2050)	0	0	2.500.000	98,3000	2.457.500,00	0,27
XS2024543055	2,000 % Saudi-Arabien Reg.S. v.19(2039)	0	0	4.000.000	104,6250	4.185.000,00	0,46
ES0000012J07	1,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	1.100.000	0	1.100.000	98,6470	1.085.117,00	0,12
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	104,2500	2.502.000,00	0,28
XS0161100515	7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	146,5030	1.465.030,00	0,16
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	0	1.300.000	121,2500	1.576.250,00	0,17
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.700.000	97,2500	3.598.250,00	0,40
XS2348325650	1,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	4.900.000	2.900.000	2.000.000	101,0500	2.021.000,00	0,22
XS2244837162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	1.800.000	900.000	900.000	107,1250	964.125,00	0,11
XS0295018070	5,125 % Tesco Plc. EMTN Reg.S. v.07(2047)	1.000.000	0	3.000.000	151,2080	4.536.240,00	0,50
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	12.700.000	97,6250	12.398.375,00	1,37
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.000.000	96,7070	967.070,00	0,11
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	102,0000	102.000,00	0,01
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	1.400.000	108,0670	1.512.938,00	0,17
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	160,9800	1.609.800,00	0,18
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.700.000	101,6250	4.776.375,00	0,53
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	1.500.000	101,7500	1.526.250,00	0,17
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.300.000	102,5000	3.382.500,00	0,37
XS1206541366	3,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	3.500.000	2.000.000	109,4650	2.189.300,00	0,24
XS2187689380	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.800.000	4.000.000	110,8750	4.435.000,00	0,49
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041) ²⁾	0	0	4.900.000	90,4710	4.433.079,00	0,49
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	5.000.000	0	5.000.000	93,4200	4.671.000,00	0,52
						264.530.699,65	29,23
GBP							
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	4.000.000	0	4.000.000	95,9450	4.466.193,41	0,49
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	4.000.000	69,4700	3.233.794,95	0,36
XS0522408599	5,750 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.10(2040)	5.700.000	4.000.000	1.700.000	125,4930	2.482.696,38	0,27
XS2303072883	4,000 % Bellis Finco Plc. Reg.S. v.21(2027)	0	0	800.000	97,9060	911.495,40	0,10
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)	2.200.000	0	2.200.000	99,1250	2.537.821,48	0,28
XS0147048762	6,250 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030)	0	0	1.000.000	133,3820	1.552.216,92	0,17
XS0437306904	6,125 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2039)	0	0	2.000.000	149,9390	3.489.794,02	0,39
XS0085732716	7,250 % Hammerson Plc. Reg.S. v.98(2028)	0	0	1.000.000	125,5630	1.461.224,25	0,16
XS0184639895	6,000 % Hammerson Plc. v.04(2026)	0	0	1.000.000	114,4910	1.332.375,19	0,15
XS0387487576	8,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.08(2024)	0	0	1.000.000	115,9680	1.349.563,60	0,15
XS1040508597	4,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2032)	3.558.000	0	3.558.000	116,4410	4.821.332,22	0,53
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	1.100.000	98,8750	1.265.710,46	0,14
XS0399111912	8,375 % SSE Plc. EMTN Reg.S. v.08(2028)	0	0	1.000.000	142,4730	1.658.012,34	0,18
XS2210014788	8,250 % Stonegate Pub Company Financing 2019 PLC Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,0000	1.221.924,82	0,14
						31.784.155,44	3,51
USD							
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	0	0	2.578.000	122,6500	2.728.613,22	0,30
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)	0	0	2.000.000	103,5100	1.786.503,28	0,20
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	7.000.000	163,3620	9.868.260,27	1,09
US03523TBW71	5,800 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2059)	9.000.000	0	9.000.000	141,8960	11.020.573,01	1,22
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	0	5.000.000	153,5010	6.623.274,08	0,73
US65334HAJ14	7,500 % CNOOC Petroleum North America ULC v.09(2039)	0	0	2.000.000	150,3320	2.594.615,12	0,29
US12636YAD40	4,500 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2048)	0	0	4.000.000	122,1650	4.216.948,57	0,47
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	6.000.000	148,2060	7.673.765,96	0,85
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.590.000	161,8340	2.220.539,01	0,25
US29273RAJ86	7,500 % Energy Transfer Partners L.P. v.08(2038)	0	0	1.000.000	138,7950	1.197.747,67	0,13
US345370BR09	7,400 % Ford Motor Co. v.96(2046)	0	800.000	2.000.000	134,6180	2.323.403,52	0,26
US345370BW93	9,980 % Ford Motor Co. v.98(2047)	0	0	3.000.000	161,7910	4.188.583,02	0,46
US377372AE71	6,375 % GlaxoSmithkline Capital v.08(2038)	0	0	2.000.000	147,2530	2.541.473,94	0,28
USL47909AA11	4,750 % Herens Holdco S.à r.l. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,0880	863.721,09	0,10
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	0	0	7.000.000	134,5510	8.127.865,03	0,90
US500472AC95	6,875 % Koninklijke Philips NV v.08(2038)	4.000.000	0	4.884.000	149,3180	6.293.313,01	0,70
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	5.000.000	155,5520	6.711.770,80	0,74
US72650RAR30	6,650 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.06(2037)	0	0	1.050.000	131,3810	1.190.456,08	0,13
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	4.000.000	0	4.000.000	93,7440	3.235.899,21	0,36
USN7163RAQ67	3,832 % Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	3.000.000	0	3.000.000	90,5000	2.342.940,97	0,26
US761713BB19	5,850 % Reynolds American Inc. v.15(2045)	0	0	4.000.000	121,8010	4.204.383,85	0,46
RU000AOJXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	2.000.000	0	8.000.000	126,6500	8.743.527,79	0,97
XS2262853422	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.20(2070)	0	0	2.000.000	94,2500	1.626.682,78	0,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US80413TAU34	4,500 % Saudi-Arabien 144A v.20(2060)	0	0	2.000.000	119,6250	2.064.635,83	0,23
US822582AD40	6,375 % Shell International Finance BV v.08(2038)	0	0	2.000.000	146,7850	2.533.396,62	0,28
US84265VAA35	7,500 % Southern Copper Corporation v.05(2035)	0	0	1.000.000	143,0000	1.234.035,21	0,14
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	121,8830	2.103.607,18	0,23
US87164KAJ34	5,676 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2048)	500.000	0	7.500.000	121,8830	7.888.526,92	0,87
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	4.560.000	144,0540	5.668.676,56	0,63
US881575AC87	6,150 % Tesco Plc. 144A v.07(2037)	0	0	746.000	130,8350	842.275,72	0,09
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group S.A. v.07(2037)	0	0	3.105.000	150,7889	4.040.382,32	0,45
XS2241387500	6,950 % Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.500.000	105,9000	2.284.691,06	0,25
XS2388586583	3,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2051)	1.600.000	0	1.600.000	98,5500	1.360.717,98	0,15
US92334NAC74	6,750 % Veolia Environnement S.A. v.08(2038)	0	0	3.000.000	150,7450	3.902.614,77	0,43
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	3.000.000	141,5600	3.664.825,68	0,41
US98385XAM83	6,750 % XTO Energy Inc. v.07(2037)	0	0	100.000	145,0220	125.148,43	0,01
						140.038.395,56	15,50
						436.353.250,65	48,24

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2342910689	4,250 % Affilou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	200.000	1.300.000	102,7500	1.335.750,00	0,15
XS2332975007	4,000 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	6.500.000	0	6.500.000	98,5000	6.402.500,00	0,71
XS2390400807	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)	6.200.000	0	6.200.000	98,9690	6.136.078,00	0,68
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	98,6500	4.439.250,00	0,49
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	6.600.000	1.600.000	5.000.000	101,1000	5.055.000,00	0,56
XS2262839603	4,951 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	450.000	101,0000	454.500,00	0,05
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	2.900.000	0	2.900.000	100,0000	2.900.000,00	0,32
XS2363232930	4,000 % Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.21(2027)	3.200.000	0	3.200.000	100,5000	3.216.000,00	0,36
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	25.000.000	7.000.000	18.000.000	102,4500	18.441.000,00	2,04
DE000A3K55R1	5,500 % SIGMA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026) ²⁾	5.800.000	0	5.800.000	92,8750	5.386.750,00	0,60
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	6.600.000	0	6.600.000	99,5000	6.567.000,00	0,73
XS2389112736	4,625 % Verde Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	2.000.000	0	2.000.000	101,6250	2.032.500,00	0,22
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	2.000.000	0	3.900.000	100,5000	3.919.500,00	0,43
XS2389688875	1,000 % Vitera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	5.400.000	0	5.400.000	99,2400	5.358.960,00	0,59
						71.644.788,00	7,93

USD

US455780DG84	3,200 % Indonesien v.21(2061)	6.400.000	3.000.000	3.400.000	93,5600	2.745.115,64	0,30
US49456BAT89	3,600 % Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	0	0	2.100.000	101,5530	1.840.363,31	0,20
						4.585.478,95	0,50
						76.230.266,95	8,43

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.	0	0	3.800.000	98,5000	3.743.000,00	0,41
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	1.200.000	102,5000	1.230.000,00	0,14
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	5.100.000	0	5.100.000	98,7500	5.036.250,00	0,56
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	2.900.000	100,1250	2.903.625,00	0,32
XS2295690742	3,500 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	550.000	99,7500	548.625,00	0,06
XS1600514696	6,000 % BURGER KING France SAS Reg.S. v.17(2024)	0	0	700.000	102,1550	715.085,00	0,08
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	7.700.000	0	7.700.000	99,1250	7.632.625,00	0,84
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	0	1.400.000	4.000.000	103,8750	4.155.000,00	0,46
XS2343000241	3,500 % Chrome Bidco S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	3.300.000	0	3.300.000	102,0000	3.366.000,00	0,37
XS2033245023	3,625 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.19(2025)	1.000.000	0	1.000.000	98,3390	983.390,00	0,11
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026) ²⁾	0	0	5.200.000	110,3750	5.739.500,00	0,63
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	102,6250	615.750,00	0,07
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.100.000	102,0220	2.142.462,00	0,24
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	4.900.000	0	4.900.000	98,1250	4.808.125,00	0,53
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	107,5000	1.075.000,00	0,12
XS0612879576	6,125 % e-netz Südhessen AG v.11(2041) ²⁾	0	0	1.530.000	160,9810	2.463.009,30	0,27
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	2.000.000	4.700.000	98,5000	4.629.500,00	0,51
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	1.300.000	0	1.300.000	100,7500	1.309.750,00	0,14
XS2271225281	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	98,3750	1.967.500,00	0,22
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	104,7500	2.095.000,00	0,23
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.900.000	5.000.000	97,3750	4.868.750,00	0,54
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.100.000	102,4250	3.175.175,00	0,35
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.à.r.l. Reg.S. v.21(2026)	5.900.000	0	5.900.000	103,6250	6.113.875,00	0,68
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	109,2500	2.185.000,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	600.000	0	3.300.000	100,1250	3.304.125,00	0,37
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	2.200.000	0	2.200.000	100,5000	2.211.000,00	0,24
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	0	0	3.000.000	100,7410	3.022.230,00	0,33
XS2238783778	2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	0	0	2.300.000	109,0000	2.507.000,00	0,28
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	100,7050	1.611.280,00	0,18
XS2286012849	0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.100.000	96,6470	2.029.587,00	0,22
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.900.000	1.600.000	1.300.000	98,7220	1.283.386,00	0,14
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	4.400.000	0	4.400.000	100,5000	4.422.000,00	0,49
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	3.400.000	97,4660	3.313.844,00	0,37
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	0	0	3.100.000	99,1250	3.072.875,00	0,34
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	98,6330	2.465.825,00	0,27
XS2391351454	3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	0	2.500.000	99,6250	2.490.625,00	0,28
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	3.200.000	0	3.200.000	99,5000	3.184.000,00	0,35
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.200.000	102,5000	2.255.000,00	0,25
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	0	2.000.000	99,2050	1.984.100,00	0,22
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	5.500.000	0	5.500.000	102,7500	5.651.250,00	0,62
XS1735583095	5,375 % Platin 1426. GmbH Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.100.000	100,9280	1.110.208,00	0,12
XS2363203089	1,985 % Prosus NV Reg.S. v.21(2033) ²⁾	6.000.000	0	6.000.000	97,6500	5.859.000,00	0,65
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.600.000	0	2.600.000	103,1250	2.681.250,00	0,30
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.000.000	103,0000	2.060.000,00	0,23
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.300.000	100,0000	3.300.000,00	0,36
XS2010032618	2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	100,5060	3.015.180,00	0,33
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	1.000.000	101,6250	1.016.250,00	0,11
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	0	0	3.000.000	108,1250	3.243.750,00	0,36
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	4.000.000	0	6.600.000	104,5000	6.897.000,00	0,76
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	102,5150	922.635,00	0,10
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	0	800.000	800.000	98,7500	790.000,00	0,09
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028) ²⁾	0	1.100.000	1.200.000	96,6250	1.159.500,00	0,13
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.000.000	105,9450	2.118.900,00	0,23
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.250.000	101,5000	1.268.750,00	0,14
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) ²⁾	1.000.000	0	3.200.000	97,7760	3.128.832,00	0,35
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.900.000	105,7820	3.067.678,00	0,34
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	8.000.000	6.100.000	98,8750	6.031.375,00	0,67
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	99,6250	597.750,00	0,07
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	101,0000	1.010.000,00	0,11
						167.588.181,30	18,52

USD

US012725AD95	5,450 % Albemarle Corporation v.14(2044)	0	0	2.000.000	128,4860	2.217.569,90	0,25
XS2010030919	3,100 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.000.000	102,9500	1.776.838,11	0,20
US022095BG75	6,200 % Altria Group Inc. v.19(2059)	0	0	1.000.000	129,8770	1.120.788,75	0,12
US022095BK87	4,450 % Altria Group Inc. v.20(2050)	0	0	1.600.000	105,0040	1.449.830,86	0,16
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	162,1073	2.797.847,77	0,31
USU07265AZ15	4,700 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2064)	0	0	560.000	116,7920	564.407,32	0,06
US07274NBH52	4,700 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2064)	0	0	4.238.000	116,5080	4.260.967,41	0,47
US10373QBG47	3,000 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050)	0	0	5.000.000	96,6040	4.168.277,53	0,46
US11135FBG54	3,750 % Broadcom Inc. 144A v.21(2051)	0	3.000.000	1.000.000	99,9943	862.912,50	0,10
US12626PAN33	5,125 % CRH America Inc. 144A v.15(2045)	0	0	3.000.000	129,2436	3.345.968,24	0,37
US268317AL89	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.14(2114)	0	0	8.475.000	139,8800	10.230.264,07	1,13
USN30706VF42	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2041)	500.000	0	500.000	96,6730	417.125,47	0,05
US29268BAC54	6,800 % ENEL Finance International NV 144A v.07(2037)	0	0	5.384.000	147,1100	6.835.003,80	0,76
US29278GAC24	4,750 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2047)	0	0	2.000.000	124,1820	2.143.286,16	0,24
US29273RBJ77	6,125 % Energy Transfer Partners L.P. v.15(2045)	0	0	3.000.000	127,6040	3.303.520,88	0,37
US26874RAC25	5,700 % ENI S.p.A. v.10(2040)	0	0	5.715.000	128,4180	6.333.352,35	0,70
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	0	0	9.900.000	145,5352	12.433.535,42	1,37
US37045VAL45	6,750 % General Motors Co. v.16(2046)	0	0	1.000.000	142,4870	1.229.608,22	0,14
US423012AE38	4,000 % Heineken NV 144A v.12(2042)	0	0	2.000.000	118,2550	2.040.990,68	0,23
US423012AG85	4,350 % Heineken NV 144A v.17(2047)	0	0	1.170.000	124,6890	1.258.941,40	0,14
US43475DAA54	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.13(2043)	0	0	2.000.000	145,4210	2.509.855,02	0,28
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.800.000	106,8330	1.659.470,14	0,18
US42307TAH14	7,125 % Kraft Heinz Foods Co. v.09(2039)	0	0	2.000.000	150,6340	2.599.827,41	0,29
US50076QAR74	6,875 % Kraft Heinz Foods Co. v.12(2039)	0	0	2.000.000	147,0360	2.537.728,68	0,28
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	4.350.000	146,7100	5.507.322,23	0,61
US609207AP00	4,625 % Mondelez International Inc. v.18(2048)	2.000.000	0	2.000.000	121,4196	2.095.609,25	0,23
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	0	0	3.400.000	112,6050	3.303.909,22	0,37
US68389XAH89	6,125 % Oracle Corporation v.09(2039)	0	0	2.000.000	135,4530	2.337.814,98	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US714264AK45	5,500 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2042)	0	0	4.000.000	134,6250	4.647.048,67	0,51
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	0	0	4.000.000	93,9500	3.243.010,01	0,36
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	0	0	1.000.000	87,0000	750.776,67	0,08
USJ6587BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	4.500.000	0	4.500.000	105,6250	4.101.764,76	0,45
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	3.000.000	143,9384	3.726.400,50	0,41
US803070AB74	7,500 % Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032)	0	0	3.000.000	110,7740	2.867.811,53	0,32
US80414L2M63	3,500 % Saudi Arabian Oil Co. 144A v.20(2070)	0	0	2.000.000	94,1450	1.624.870,56	0,18
US78413HAB50	5,300 % SES S.A. 144A v.13(2043)	0	0	1.000.000	114,0000	983.776,32	0,11
US11778BAB80	6,500 % SKY Group Finance Ltd. 144A v.05(2035)	0	0	1.940.000	141,8910	2.375.462,03	0,26
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	1.150.000	0	4.506.000	135,1820	5.256.559,30	0,58
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	0	0	3.500.000	135,2790	4.085.920,18	0,45
US88032XBD57	3,940 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2061)	3.100.000	0	3.100.000	106,1290	2.839.143,08	0,31
US254687EZ57	7,750 % The Walt Disney Co. v.19(2045)	0	0	1.377.000	176,0960	2.092.545,67	0,23
US92553PAU66	5,850 % ViacomCBS Inc. v.13(2043)	0	0	3.000.000	136,5470	3.535.044,87	0,39
US92936MAE75	5,625 % WPP Fin 2010 v.13(2043)	0	0	4.190.000	115,2640	4.167.726,61	0,46
						137.640.434,53	15,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						305.228.615,83	33,75
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2295691633	3,750 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	0	0	800.000	99,7500	798.000,00	0,09
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	100,7500	1.007.500,00	0,11
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	104,5000	1.045.000,00	0,12
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	3.600.000	0	3.600.000	102,7500	3.699.000,00	0,41
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	107,3750	1.395.875,00	0,15
						7.945.375,00	0,88
USD							
US10373QBQ29	3,379 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2061)	0	0	3.000.000	99,9420	2.587.383,50	0,29
US92857WBX74	5,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	5.600.000	0	5.600.000	103,1410	4.984.376,94	0,55
						7.571.760,44	0,84
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						15.517.135,44	1,72
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	3.300.000	0	3.300.000	102,0000	2.904.729,03	0,32
US358070AB61	4,250 % Fresnillo Plc. 144A v.20(2050)	0	0	3.200.000	103,6900	2.863.375,91	0,32
XS0970680111	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2043)	0	0	3.970.000	144,0160	4.933.927,51	0,55
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	2.800.000	107,5000	2.597.514,67	0,29
						13.299.547,12	1,48
Nicht notierte Wertpapiere						13.299.547,12	1,48
Anleihen						846.628.815,99	93,62
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	0	0	600.000	103,4500	620.700,00	0,07
						620.700,00	0,07
GBP							
XS0609017917	7,487 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN v.11(2031) 2)	0	0	4.950.000	132,3810	7.625.811,13	0,84
						7.625.811,13	0,84
USD							
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.04(2034)	4.000.000	0	6.000.000	147,4000	7.632.033,14	0,84
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037) 2)	0	0	8.000.000	138,6390	9.571.211,60	1,06
XS2363250833	3,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2031)	8.700.000	0	8.700.000	99,6000	7.477.735,59	0,83
						24.680.980,33	2,73
Börsengehandelte Wertpapiere						32.927.491,46	3,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2346922755	1,450 % Steel Funding DAC/Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat Reg.S. LPN v.21(2026) ²⁾	3.600.000	2.000.000	1.600.000	100,2500	1.604.000,00	0,18
						1.604.000,00	0,18

USD

XS2384719402	2,600 % PhosAgro Bond Funding DAC/PhosAgro PJSC Reg.S. LPN v.21(2028) ²⁾	6.600.000	3.300.000	3.300.000	99,6500	2.837.806,35	0,31
--------------	---	-----------	-----------	-----------	---------	--------------	------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

2.837.806,35	0,31
4.441.806,35	0,49
37.369.297,81	4,13
883.998.113,80	97,75

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	0	1	-1		2.430,00	0,00	
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	0	888	-888		2.428.680,00	0,27	
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	89	644	-555		1.592.850,00	0,18	
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	84	488	-404		2.662.360,00	0,29	
						6.686.320,00	0,74

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	78	1.077	-999		1.443.917,93	0,16	
						1.443.917,93	0,16

Short-Positionen

Terminkontrakte

8.130.237,93	0,90
8.130.237,93	0,90

Credit Default Swaps

Gekauft

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	22.000.000	0	22.000.000		-2.612.923,72	-0,29	
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S26 5Yr Index CDS v.21(2021)	20.000.000	0	20.000.000		-208.098,80	-0,02	
BNP Paribas S.A., Paris/Stora Enso Oyi CDS v.18(2022)	0	0	2.500.000		-152.887,68	-0,02	
Credit Suisse International, London/Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2025)	0	0	6.000.000		-129.172,86	-0,01	
						-3.103.083,06	-0,34

USD

Credit Suisse International, London/Ford Motor Co. CDS v.20(2024)	0	0	2.000.000		-194.003,88	-0,02	
						-194.003,88	-0,02

Gekauft

Credit Default Swaps

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

-3.297.086,94	-0,36
-3.297.086,94	-0,36
31.493.301,58	3,48
-15.782.401,42	-1,77
904.542.164,95	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	%
USD/EUR	Währungskäufe	12.500.000,00	10.784.043,07	1,19
EUR/GBP	Währungsverkäufe	33.100.000,00	38.509.910,79	4,26
EUR/USD	Währungsverkäufe	366.100.000,00	303.959.164,07	33,60

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

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. April 2021 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
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS2055652056	1,875 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2032)	0	3.900.000
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	1.000.000
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	2.200.000
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	0	4.200.000
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
XS2199266698	1,375 % Bayer AG Reg.S. v.20(2032)	0	3.500.000
DE0001030724	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	37.900.000	37.900.000
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	0	2.600.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	2.200.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	3.800.000
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	0	3.300.000
XS2391406530	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.900.000	3.900.000
XS2363244513	0,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2024)	4.200.000	4.200.000
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	1.000.000
FR0013465424	2,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	3.000.000
FR0014003556	2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	4.000.000
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	8.000.000
XS2242931603	3,375 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	6.400.000
XS2333297625	0,000 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.400.000	3.400.000
EU000A3KTGW6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	4.400.000	4.400.000
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	4.200.000
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	0	2.095.889
XS2344772426	1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Bond v.21(2027)	3.500.000	3.500.000
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	3.100.000	6.000.000
XS1725678194	2,500 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.17(2029)	0	3.300.000
IT0005441883	2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)	1.800.000	1.800.000
XS2345877497	0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	3.200.000	3.200.000
XS1799640666	3,625 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	2.000.000
XS2238792688	1,625 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2050)	0	3.500.000
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	0	4.400.000
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	0	3.100.000
DE000NRWOMZ8	0,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	7.600.000	7.600.000
FR0000471930	8,125 % Orange S.A. EMTN v.03(2033)	0	2.000.000
XS0943370543	6,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(3013)	0	396.000
XS2333301674	0,000 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)	1.100.000	1.100.000
XS2361342889	3,875 % Picard Groupe S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	1.500.000
XS2296206068	1,000 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2041)	0	4.200.000
FR0013459765	2,625 % RCI Banque S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	3.000.000
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	0	7.000.000
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	4.400.000	4.400.000
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	3.600.000
XS2346224806	1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	5.000.000	5.000.000
XS2333676133	5,375 % Senegal Reg.S. v.21(2037)	1.400.000	1.400.000
XS2332234413	0,000 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.900.000	2.900.000
FR0014000C08	0,875 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2051)	0	1.100.000
ES0000012124	0,000 % Spanien Reg.S. v.21(2037)	4.600.000	4.600.000
FR0013252061	2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.800.000
XS1590787799	3,000 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	0	2.200.000
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	1.200.000	1.200.000
XS2320760114	1,125 % Verizon Communications Inc. v.21(2035)	0	1.600.000
XS1888179550	4,200 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	2.000.000
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2343822503	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	4.400.000	4.400.000
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.800.000
GBP			
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	0	1.000.000
USD			
XS2270577344	4,000 % Marokko Reg.S. v.20(2050)	0	1.000.000
XS2288906857	7,000 % Oman Reg.S. v.21(2051)	0	600.000
US71647NBG34	6,750 % Petrobras Global Finance BV v.20(2050)	0	1.400.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	0	2.600.000
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.500.000	2.500.000
XS2346208197	1,250 % American Tower Corporation v.21(2033)	3.000.000	3.000.000
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	1.900.000
XS2291692890	1,250 % Chile Social Bond v.21(2051)	0	3.000.000
XS2339427820	0,000 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.500.000	3.500.000
XS2350744434	0,875 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2041)	3.800.000	3.800.000
AT0000A2QQB6	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	8.000.000	8.000.000
XS2339399359	0,000 % The Coca-Cola Co. v.21(2036)	3.400.000	3.400.000
USD			
XS2355105292	0,000 % Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida Sanayi A.S. Reg.S. v.21(2028)	1.200.000	1.200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	0	700.000
XS2324372270	7,750 % CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	0	2.700.000
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	5.000.000
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	2.200.000
XS2363605044	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	1.700.000
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	4.300.000
XS1909057645	3,250 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	4.000.000
XS2326493728	3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	0	600.000
XS2241400295	3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)	0	2.100.000
XS2332250708	2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	2.300.000	2.300.000
XS212959352	2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS2238777374	3,250 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	2.200.000
XS2314265237	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	0	2.000.000
XS2170852763	4,750 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	0	1.300.000
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	0	2.400.000
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	1.700.000	1.700.000
GBP			
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	2.900.000
USD			
US02154CAE30	7,500 % Altice Financing S.A. 144A v.16(2026)	0	2.000.000
US037833EL06	2,850 % Apple Inc. v.21(2061)	2.800.000	2.800.000
US00206RKF81	3,500 % AT & T Inc. v.20(2061)	0	5.000.000
US382550BH30	9,500 % The Goodyear Tire & Rubber Co. v.20(2025)	0	300.000
US842587DJ36	3,750 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051)	500.000	500.000
US92343VGC28	3,700 % Verizon Communications Inc. v.21(2061)	3.000.000	3.500.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	0	4.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
XS2329140508	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	3.800.000	3.800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
USD			
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	0	3.800.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind			
EUR			
XS2301292400	1,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2027)	0	3.400.000
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	111	0
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2021	1	1
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	999	333
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	945	945
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	555	0
	EUX 10YR Euro-OAT Future September 2021	888	888
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2021	444	0
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2021	766	766
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	1.444	333
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	2.887	2.887
Credit Default Swaps			
EUR			
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	5.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	0	8.000.000
USD			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Caterpillar Inc. CDS v.20(2025)	0	5.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/HP Inc. CDS v.20(2025)	0	5.000.000
	Credit Suisse International, London/Walmart Inc. CDS v.20(2024)	0	3.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./The Procter & Gamble Co. CDS v.20(2024)	0	4.000.000

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 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 September 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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.

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.

Soft commissions

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	69.967.088,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	7,74 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	22.789.550,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.591.504,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.067.251,53	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.383.616,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.297.360,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt am Main	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.837.806,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. 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	69.967.088,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP SGD	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)	4.846.936,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	67.574.121,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	23.382,31	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,26 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	37.729,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	22.465,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	15.264,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,98 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

8,26 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	42.591.000,84
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.087.040,71
3. Name	Singapur, Republik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.329.285,42
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.163.160,68
5. Name	Österreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.599.740,70
6. Name	Slowenien, Republik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.482.179,85
7. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.168.649,71

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	72.421.057,91

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 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 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 Equities Concentrated
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Financial Bonds 2022
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
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
UniEuroRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuroRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta 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
institutional.union-investment.de

