

Halbjahresbericht
zum 30. September 2022
UniInstitutional European Corporate
Bonds +

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional European Corporate Bonds +	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	21

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2022 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Der Trend zu höheren US-Renditen setzte sich mit zunehmender Dynamik fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben sorgten zudem für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 7,9 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter dazu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an.

Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von 0,55 Prozent Ende März auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 12,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter leicht steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 10,3 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 15 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck.

Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen sechs Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, einen Verlust von 18,9 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 20,9 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 17,2 Prozent. In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 15 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,9 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung vergleichsweise moderate 6,8 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 17,3 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 31,1 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional European Corporate Bonds +

WKN A116BF
ISIN LU1078111769

Halbjahresbericht
01.04.2022 - 30.09.2022

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	16,41 %
Frankreich	15,19 %
Großbritannien	8,51 %
Luxemburg	8,10 %
Deutschland	7,35 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,78 %
Italien	5,65 %
Schweden	5,46 %
Finnland	2,80 %
Spanien	2,43 %
Irland	2,22 %
Österreich	1,94 %
Belgien	1,68 %
Russland	1,66 %
Bermudas	0,89 %
Dänemark	0,67 %
Portugal	0,50 %
Tschechische Republik	0,38 %
Isle of Man	0,35 %
Griechenland	0,26 %
Rumänien	0,22 %
Wertpapiervermögen	88,45 %
Terminkontrakte	0,69 %
Credit Default Swaps	0,44 %
Bankguthaben	4,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	6,17 %
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
-8,02	-18,79	-12,51	-

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.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	12,51 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,03 %
Energie	9,72 %
Versorgungsbetriebe	9,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,32 %
Automobile & Komponenten	4,96 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,76 %
Telekommunikationsdienste	4,51 %
Groß- und Einzelhandel	4,26 %
Hardware & Ausrüstung	4,02 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,47 %
Media & Entertainment	1,90 %
Transportwesen	1,86 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,85 %
Investitionsgüter	1,75 %
Staatsanleihen	1,66 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,65 %
Verbraucherdienste	1,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,71 %
Software & Dienste	0,49 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,38 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,09 %
Wertpapiervermögen	88,45 %
Terminkontrakte	0,69 %
Credit Default Swaps	0,44 %
Bankguthaben	4,25 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	6,17 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	587.194.314,15
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 779.998.105,68)	
Bankguthaben	28.199.236,28
Sonstige Bankguthaben	57.252.393,91
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	4.616.848,12
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	2.945.153,64
Zinsforderungen	13.410,45
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.249.860,58
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	8.730.628,16
	700.201.845,29
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-32.387.874,53
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.800.028,00
Sonstige Passiva	-464.599,03
	-36.652.501,56
Fondsvermögen	663.549.343,73
Umlaufende Anteile	8.153.343,935
Anteilwert	81,38 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	71,4970	1.429.940,00	0,22
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	2.500.000	71,4050	1.785.125,00	0,27
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029) ²⁾	0	0	1.400.000	76,0000	1.064.000,00	0,16
XS2332975007	4,000 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	0	3.000.000	3.500.000	75,2500	2.633.750,00	0,40
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.000.000	91,3370	913.370,00	0,14
XS2027946610	2,875 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.400.000	64,5000	1.548.000,00	0,23
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	6.800.000	66,0000	4.488.000,00	0,68
XS2055106210	3,375 % Aaroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	66,1300	661.300,00	0,10
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	0	2.000.000	75,9030	1.518.060,00	0,23
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	3.400.000	69,2500	2.354.500,00	0,35
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	4.000.000	66,5390	2.661.560,00	0,40
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	1.100.000	92,4280	1.016.708,00	0,15
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	3.100.000	3.000.000	79,7500	2.392.500,00	0,36
XS2451803063	5,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	0	3.000.000	6.000.000	83,1250	4.987.500,00	0,75
XS2281343686	1,000 % Bayer AG Reg.S. v.21(2036)	0	0	3.500.000	63,6760	2.228.660,00	0,34
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	2.000.000	0	2.000.000	62,3250	1.246.500,00	0,19
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000	7.100.000	80,8070	5.737.297,00	0,86
XS2081016763	1,104 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	70,6040	706.040,00	0,11
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.000.000	5.900.000	70,0000	4.130.000,00	0,62
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	0	0	5.000.000	76,3750	3.818.750,00	0,58
FR0011765825	4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024) ²⁾	2.000.000	0	4.000.000	66,3350	2.653.400,00	0,40
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	2.000.000	3.000.000	49,0600	1.471.800,00	0,22
XS2385393587	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	0	0	4.600.000	66,8180	3.073.628,00	0,46
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	1.000.000	3.300.000	57,8680	1.909.644,00	0,29
XS2432162654	1,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	0	0	5.300.000	69,1250	3.663.625,00	0,55
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v.03(2033)	0	900.000	100.000	129,0420	129.042,00	0,02
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	0	600.000	73,1930	439.158,00	0,07
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	76,3750	1.145.625,00	0,17
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	0	4.900.000	68,0000	3.332.000,00	0,50
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027) ²⁾	0	0	1.000.000	84,2500	842.500,00	0,13
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	0	700.000	91,8750	643.125,00	0,10
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) ²⁾	0	0	2.000.000	74,7500	1.495.000,00	0,23
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	4.000.000	61,7500	2.470.000,00	0,37
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	4.500.000	65,6250	2.953.125,00	0,45
FR0011022474	5,950 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.11(2111) ²⁾	0	0	5.435.000	102,9800	5.596.963,00	0,84
FR00140046Y4	1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	0	0	5.000.000	68,5000	3.425.000,00	0,52
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	0	0	2.400.000	56,7060	1.360.944,00	0,21
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	8.000.000	70,0000	5.600.000,00	0,84
XS2324364251	3,375 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	0	2.000.000	3.886.000	80,5200	3.129.007,20	0,47
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v.08(2038)	0	0	3.000.000	113,6260	3.408.780,00	0,51
SE0016278352	6,750 % Heimstaden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	4.000.000	6.600.000	62,7500	4.141.500,00	0,62
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	4.000.000	0	4.000.000	69,6410	2.785.640,00	0,42
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	6.000.000	2.400.000	86,5050	2.076.120,00	0,31
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	2.000.000	7.000.000	66,7480	4.672.360,00	0,70
XS2262839603	6,120 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	450.000	93,5000	420.750,00	0,06
DE000A169G15	1,400 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.650.000	0	1.650.000	98,0050	1.617.082,50	0,24
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	1.600.000	400.000	85,0000	340.000,00	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
						EUR	Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	400.000	86,5000	346.000,00	0,05
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	1.000.000	6.200.000	66,8870	4.146.994,00	0,62
XS2010045511	2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)	0	0	1.900.000	79,0000	1.501.000,00	0,23
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	102,0000	3.570.000,00	0,54
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.700.000	79,2500	4.517.250,00	0,68
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	2.200.000	73,8750	1.625.250,00	0,24
XS2363232930	4,047 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S	0	1.000.000	2.200.000	96,0000	2.112.000,00	0,32
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026) ²⁾	0	0	300.000	89,1250	267.375,00	0,04
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) ²⁾	0	0	1.000.000	81,8750	818.750,00	0,12
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.400.000	0	2.400.000	98,1090	2.354.616,00	0,35
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	7.500.000	0	7.500.000	96,5620	7.242.150,00	1,09
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	1.200.000	87,9950	1.055.940,00	0,16
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	75,8750	379.375,00	0,06
FR0014002OL8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.100.000	77,7040	854.744,00	0,13
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.200.000	82,8210	4.306.692,00	0,65
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	900.000	100.000	77,2980	77.298,00	0,01
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	17.000.000	41,0000	6.970.000,00	1,05
XS2113253210	3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)	0	2.000.000	3.000.000	84,7500	2.542.500,00	0,38
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029) ²⁾	5.000.000	0	5.000.000	73,6410	3.682.050,00	0,55
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	4.000.000	3.000.000	1.000.000	89,6890	896.890,00	0,14
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	87,6250	1.752.500,00	0,26
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.400.000	85,0000	2.040.000,00	0,31
XS0161100515	7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	103,0330	1.030.330,00	0,16
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	0	1.300.000	76,1240	989.612,00	0,15
XS2345996743	1,000 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	71,8080	1.436.160,00	0,22
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	83,6910	1.673.820,00	0,25
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	71,2500	71.250,00	0,01
XS22448371162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	99,0000	891.000,00	0,13
XS2413862108	4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.800.000	89,2500	1.606.500,00	0,24
XS0295018070	5,125 % Tesco Plc. EMTN Reg.S. v.07(2047) ²⁾	4.465.000	0	7.465.000	85,2940	6.367.197,10	0,96
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.300.000	68,6250	1.578.375,00	0,24
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	4.000.000	15.700.000	69,5000	10.911.500,00	1,64
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	1.000.000	48,1470	481.470,00	0,07
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	77,0000	77.000,00	0,01
XS2434794363	5,142 % United Group B.V. EO-FLR Notes 2022(22/29) Reg.S. ²⁾	0	0	1.700.000	82,6250	1.404.625,00	0,21
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077) ²⁾	0	0	1.400.000	86,6170	1.212.638,00	0,18
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	113,5410	1.135.410,00	0,17
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	76,8930	153.786,00	0,02
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	1.500.000	98,2520	1.473.780,00	0,22
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.300.000	86,0000	2.838.000,00	0,43
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	0	1.000.000	5.700.000	81,0000	4.617.000,00	0,70
XS2541437583	0,000 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	3.800.000	0	3.800.000	101,3750	3.852.250,00	0,58
XS2535725159	4,625 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2032)	3.500.000	0	3.500.000	97,9570	3.428.495,00	0,52
XS2187689380	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	7.000.000	81,0000	5.670.000,00	0,85
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	2.000.000	79,3750	1.587.500,00	0,24
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	1.000.000	8.600.000	78,2500	6.729.500,00	1,01
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	0	0	4.900.000	48,5680	2.379.832,00	0,36
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	0	5.000.000	46,8310	2.341.550,00	0,35
DE000A3MQ572	2,375 % Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032) ²⁾	0	0	2.400.000	79,1150	1.898.760,00	0,29
XS2417090789	3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	0	1.000.000	2.200.000	79,2500	1.743.500,00	0,26
						234.757.592,80	35,34
GBP							
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	0	1.000.000	3.000.000	52,0380	1.779.482,50	0,27
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	4.000.000	39,8120	1.815.205,74	0,27
XS0522408599	5,750 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.10(2040)	0	0	1.700.000	73,4850	1.423.965,58	0,21
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027) ²⁾	0	0	2.200.000	68,3750	1.714.635,81	0,26
XS0085732716	7,250 % Hammerson Plc. Reg.S. v.98(2028)	0	0	1.000.000	85,2750	972.016,41	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am	
							Fonds-	
							vermögen	
							EUR	% ¹⁾
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	1.100.000	61,8880	775.980,85	0,12	
XS2210014788	8,250 % Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc. Reg.S. v. 20(2025)	0	0	1.000.000	87,1250	993.103,84	0,15	
							9.474.390,73	1,43
USD								
XS2010030919	0,000 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	10,0000	102.092,90	0,02	
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	0	0	2.578.000	88,5000	2.329.280,25	0,35	
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)	0	0	2.000.000	77,6260	1.585.012,76	0,24	
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	7.000.000	121,9380	8.714.303,22	1,31	
US03523TBW71	5,800 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2059)	0	5.000.000	4.000.000	96,3424	3.934.350,18	0,59	
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	1.000.000	4.000.000	115,6800	4.724.042,88	0,71	
US12636YAD40	4,500 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2048)	0	0	4.000.000	81,8480	3.342.440,02	0,50	
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.000.000	115,1470	1.175.569,17	0,18	
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.590.000	123,6090	2.006.516,69	0,30	
USL47909AA11	4,750 % Herens Holdco S.à r.l. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	82,0000	837.161,82	0,13	
USF507APAB73	7,000 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.400.000	85,5370	2.095.852,99	0,32	
US500472AC95	6,875 % Koninklijke Philips NV v.08(2038)	0	0	4.884.000	106,9240	5.331.463,15	0,80	
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	100.000	120,4140	122.934,15	0,02	
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	5.200.000	48,8400	2.592.833,08	0,39	
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	0	2.500.000	3.500.000	56,2870	2.011.276,16	0,30	
USN7163RAQ67	3,832 % Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	0	2.000.000	3.000.000	54,8750	1.680.704,44	0,25	
US761713BB19	5,850 % Reynolds American Inc. v.15(2045)	0	0	4.000.000	78,4620	3.204.165,39	0,48	
RU000A0JXU14	5,250 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	8.000.000	49,8810	4.073.996,94	0,61	
US822582AD40	6,375 % Shell International Finance BV v.08(2038)	0	0	2.000.000	106,3290	2.171.087,29	0,33	
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	87,3170	1.782.889,23	0,27	
US87164KAJ34	5,676 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2048)	0	0	7.500.000	87,3170	6.685.834,61	1,01	
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	0	700.000	79,2600	566.431,85	0,09	
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	4.560.000	98,9360	4.605.902,60	0,69	
US881575AC87	6,150 % Tesco Plc. 144A v.07(2037)	0	0	746.000	98,2440	748.239,14	0,11	
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group S.A. v.07(2037)	0	0	3.105.000	113,0754	3.584.472,23	0,54	
US92334NAC74	6,750 % Veolia Environnement S.A. v.08(2038)	0	0	3.000.000	107,6552	3.297.249,62	0,50	
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	100.000	108,2447	110.510,16	0,02	
							73.416.612,92	11,06
Börsengehandelte Wertpapiere							317.648.596,45	47,83
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
USD								
XS2401571521	3,600 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2031)	0	0	7.600.000	71,5000	5.547.728,43	0,84	
							5.547.728,43	0,84
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
							5.547.728,43	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	80,6910	968.292,00	0,15	
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	1.800.000	74,0000	1.332.000,00	0,20	
XS2342910689	4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	1.300.000	87,2500	1.134.250,00	0,17	
XS2319950130	3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	1.000.000	78,1970	781.970,00	0,12	
DE000A30VPM1	3,971 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2032) ²⁾	3.800.000	0	3.800.000	98,4150	3.739.770,00	0,56	
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v. 21(2029) ²⁾	0	0	2.900.000	71,0000	2.059.000,00	0,31	
XS2403031912	5,017 % BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026) ²⁾	0	1.500.000	2.700.000	95,2500	2.571.750,00	0,39	
XS2276596538	6,625 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.000.000	51,7500	1.035.000,00	0,16	
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000	4.700.000	56,8100	2.670.070,00	0,40	
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026) ²⁾	2.400.000	0	2.400.000	56,7900	1.362.960,00	0,21	
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000	3.000.000	82,5560	2.476.680,00	0,37	
XS2033245023	4,688 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.19(2025) ²⁾	0	0	1.000.000	91,6440	916.440,00	0,14	
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026) ²⁾	0	1.000.000	4.200.000	101,5000	4.263.000,00	0,64	
BE6325493268	0,875 % Cofinimmo S.A. Reg.S. v.20(2030) ²⁾	3.000.000	0	4.000.000	71,7270	2.869.080,00	0,43	
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.100.000	97,5000	2.047.500,00	0,31	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	92,0000	920.000,00	0,14
XS0612879576	6,125 % e-netz Südhessen AG v.11(2041)	0	1.400.000	130.000	127,2370	165.408,10	0,02
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	4.700.000	67,5260	3.173.722,00	0,48
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	1.300.000	76,5200	994.760,00	0,15
XS2271225281	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	71,5000	1.430.000,00	0,22
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	3.400.000	73,5000	2.499.000,00	0,38
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	82,4490	1.648.980,00	0,25
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.100.000	66,4700	2.060.570,00	0,31
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.000.000	58,0000	2.900.000,00	0,44
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	88,5000	1.770.000,00	0,27
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	3.300.000	72,1250	2.380.125,00	0,36
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	79,6970	796.970,00	0,12
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027) ²⁾	0	0	2.200.000	75,0000	1.650.000,00	0,25
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	90,0000	900.000,00	0,14
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	83,7610	1.340.176,00	0,20
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	0	1.000.000	2.600.000	79,4390	2.065.414,00	0,31
XS2431319107	2,000 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.000.000	0	5.900.000	65,3090	3.853.231,00	0,58
XS2286012849	0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	3.100.000	66,8480	2.072.288,00	0,31
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	2.100.000	87,0000	1.827.000,00	0,28
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	0	3.300.000	65,3420	2.156.286,00	0,32
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	2.400.000	3.000.000	68,2500	2.047.500,00	0,31
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024) ²⁾	0	0	3.100.000	90,4810	2.804.911,00	0,42
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	3.200.000	78,2500	2.504.000,00	0,38
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.200.000	79,8000	1.755.600,00	0,26
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	0	1.000.000	4.500.000	88,7180	3.992.310,00	0,60
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Oy Reg.S. Green Bond v.22(2031)	2.100.000	0	2.100.000	89,0190	1.869.399,00	0,28
XS2363203089	1,985 % Prosus NV Reg.S. v.21(2033) ²⁾	0	4.500.000	3.500.000	61,0370	2.136.295,00	0,32
XS2430287875	2,778 % Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	0	3.000.000	2.900.000	69,8750	2.026.375,00	0,31
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	500.000	2.100.000	81,0000	1.701.000,00	0,26
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024) ²⁾	0	0	2.000.000	92,8750	1.857.500,00	0,28
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	88,4820	1.150.266,00	0,17
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	3.300.000	43,1000	1.422.300,00	0,21
XS1735583095	5,375 % Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.100.000	97,3390	1.070.729,00	0,16
DE000A3K55R1	5,500 % SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	1.900.000	5.900.000	64,1250	3.783.375,00	0,57
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	5.700.000	0	5.700.000	85,3870	4.867.059,00	0,73
XS2295691633	3,750 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ²⁾	0	0	800.000	91,0000	728.000,00	0,11
XS2295690742	3,500 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	550.000	82,7500	455.125,00	0,07
XS2443749648	2,750 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083)	0	0	2.700.000	85,7500	2.315.250,00	0,35
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	0	0	3.000.000	97,5000	2.925.000,00	0,44
XS2406607171	4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	0	2.000.000	5.100.000	78,2500	3.990.750,00	0,60
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	0	3.000.000	3.600.000	84,2320	3.032.352,00	0,46
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	89,7620	807.858,00	0,12
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	71,0000	568.000,00	0,09
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028) ²⁾	0	0	1.200.000	69,0000	828.000,00	0,12
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.000.000	70,6110	1.412.220,00	0,21
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	2.000.000	3.400.000	74,9850	2.549.490,00	0,38
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026) ²⁾	0	1.800.000	900.000	77,3750	696.375,00	0,10
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) ²⁾	600.000	1.000.000	2.800.000	71,5000	2.002.000,00	0,30
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	1.300.000	0	5.900.000	75,1770	4.435.443,00	0,67
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	5.100.000	71,1250	3.627.375,00	0,55
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	69,3750	416.250,00	0,06
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030) ²⁾	0	0	1.000.000	73,0000	730.000,00	0,11
						133.339.799,10	20,09

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USD							
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	117,4351	2.397.858,09	0,36
USU07265AZ15	4,700 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2064)	0	0	560.000	73,1410	418.161,92	0,06
US07274NBH52	4,700 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2064)	0	0	4.238.000	74,0270	3.202.924,21	0,48
US12626PAN33	5,125 % CRH America Inc. 144A v.15(2045)	0	0	3.000.000	87,6720	2.685.206,74	0,40
US268317AL89	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.14(2114)	0	2.000.000	6.475.000	85,6990	5.665.145,74	0,85
USN30706VF42	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2041)	0	0	500.000	56,8220	290.056,15	0,04
US29268BAC54	6,800 % ENEL Finance International NV 144A v.07(2037)	0	0	5.384.000	95,6522	5.257.699,60	0,79
US29278GAC24	4,750 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2047)	0	0	2.000.000	73,9420	1.509.790,71	0,23
US26874RAC25	5,700 % ENI S.p.A. v.10(2040)	0	0	5.715.000	93,0610	5.429.745,94	0,82
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	0	0	6.400.000	100,1080	6.541.002,55	0,99
US423012AG85	4,350 % Heineken NV 144A v.17(2047)	0	0	1.170.000	81,5240	973.793,57	0,15
US43475DAA54	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.13(2043)	0	0	2.000.000	97,3450	1.987.646,76	0,30
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.800.000	38,9240	715.295,56	0,11
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	4.350.000	105,8260	4.699.776,42	0,71
XS2400040973	3,375 % Metalloinvest Finance DAC Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	25,0000	255.232,26	0,04
US714264AK45	5,500 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2042)	0	0	4.000.000	97,5210	3.982.480,86	0,60
USN7163RAY91	4,987 % Prosus NV Reg.S. v.22(2052)	0	3.000.000	3.000.000	65,0000	1.990.811,64	0,30
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	3.000.000	104,3570	3.196.232,77	0,48
US803070AB74	7,500 % Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032)	0	85.000	4.915.000	94,7480	4.754.327,92	0,72
US78413KAB89	5,300 % SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	0	0	3.000.000	76,0480	2.329.188,36	0,35
US78413HAB50	5,300 % SES S.A. 144A v.13(2043)	0	0	1.000.000	77,2580	788.749,36	0,12
US11778BAB80	6,500 % SKY Group Finance Ltd. 144A v.05(2035)	0	0	1.940.000	107,2555	2.124.304,95	0,32
US833794AA85	1,634 % Sodexo Inc. 144A v.21(2026)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	87,5239	893.556,92	0,13
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	4.506.000	108,5980	4.995.840,61	0,75
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	0	0	3.500.000	107,7099	3.848.744,00	0,58
US92857WBX74	5,125 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	0	1.000.000	4.600.000	67,3790	3.164.302,20	0,48
US92928QAD07	4,625 % WEA Finance LLC 144A v.18(2048)	0	0	4.000.000	69,5253	2.839.214,58	0,43
US92890HAD44	4,750 % WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A v.14(2044)	0	0	2.000.000	67,9720	1.387.891,78	0,21
US92936MAE75	5,625 % WPP Fin 2010 v.13(2043)	0	0	4.190.000	81,3387	3.479.417,58	0,52
						81.804.399,75	12,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						215.144.198,85	32,41
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2390292303	4,250 % Bach Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	0	3.000.000	4.000.000	91,1080	3.644.320,00	0,55
XS2436585355	5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v. 2022 2027	0	2.115.000	5.285.000	83,6930	4.423.175,05	0,67
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	0	0	2.900.000	70,7500	2.051.750,00	0,31
XS2536848448	9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027) ²⁾	1.900.000	0	1.900.000	99,8750	1.897.625,00	0,29
XS2389112736	4,625 % Verde Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	2.000.000	78,4170	1.568.340,00	0,24
						13.585.210,05	2,06
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						13.585.210,05	2,06
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	0	0	5.100.000	75,7500	3.863.250,00	0,58
XS2343000241	3,500 % Chrome Bidco S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	2.300.000	79,2500	1.822.750,00	0,27
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	0	0	600.000	84,0000	504.000,00	0,08
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.a.r.l. Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	1.400.000	4.050.000	63,0000	2.551.500,00	0,38
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	3.250.000	71,0290	2.308.442,50	0,35
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)	0	1.000.000	3.200.000	71,7500	2.296.000,00	0,35
						13.345.942,50	2,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USD							
US358070AB61	4,250 % Fresnillo Plc. 144A v.20(2050)	0	0	3.200.000	68,0511	2.223.211,03	0,34
XS0970680111	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2043)	0	0	3.970.000	97,1803	3.938.803,38	0,59
						6.162.014,41	0,93
Nicht notierte Wertpapiere						19.507.956,91	2,94
Anleihen						571.433.690,69	86,08
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	31,0000	186.000,00	0,03
						186.000,00	0,03
GBP							
XS0609017917	7,487 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN v.11(2031)	0	0	4.950.000	20,0000	1.128.462,33	0,17
						1.128.462,33	0,17
USD							
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.04(2034)	0	0	9.000.000	47,0000	4.318.529,86	0,65
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037)	0	0	8.000.000	53,1020	4.337.069,93	0,65
XS2363250833	3,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2031)	0	0	8.700.000	48,8015	4.334.589,59	0,65
						12.990.189,38	1,95
Börsengehandelte Wertpapiere						14.304.651,71	2,15
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)	0	0	1.600.000	57,4990	919.984,00	0,14
						919.984,00	0,14
USD							
XS2393505008	2,800 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	0	1.000.000	52,5000	535.987,75	0,08
						535.987,75	0,08
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.455.971,75	0,22
Credit Linked Notes						15.760.623,46	2,37
Wertpapiervermögen						587.194.314,15	88,45
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022		0	1	-1		5.102,01	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		777	1.776	-999		1.979.454,12	0,30
EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2022		164	386	-222		1.425.082,38	0,21
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2022		167	278	-111		1.207.209,61	0,18
						4.616.848,12	0,69
Short-Positionen						4.616.848,12	0,69
Terminkontrakte						4.616.848,12	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	88.000.000	0	88.000.000		1.403.016,56	0,21
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	44.000.000	0	44.000.000		1.542.137,08	0,23
						2.945.153,64	0,44
Gekauft						2.945.153,64	0,44
Credit Default Swaps						2.945.153,64	0,44
Bankguthaben - Kontokorrent						28.199.236,28	4,25
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						40.593.791,54	6,17
Fondsvermögen in EUR						663.549.343,73	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 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	106.400.000,00	106.181.103,70	16,00
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.500.000,00	11.958.807,04	1,80
EUR/USD	Währungsverkäufe	300.000.000,00	291.894.040,18	43,99

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Zu- und Abgänge vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1967636199	3,000 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	2.000.000
XS2462468740	2,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	2.100.000
XS2085860844	5,000 % Assemlin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	1.700.000
XS2475955543	2,625 % Koninklijke Philips NV Sustainability Bond v.22(2033)	4.400.000	4.400.000
XS1533933039	6,250 % PrestigeBidCo GmbH Reg.S. v.16(2022)	0	2.500.000
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	0	1.300.000
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000
XS2348325650	1,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	2.000.000
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	500.000
GBP			
XS1040508597	4,875 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.14(2032)	0	3.558.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
US345370BR09	7,400 % Ford Motor Co. v.96(2046)	0	1.000.000
US377372AE71	6,375 % GlaxoSmithkline Capital v.08(2038)	0	2.000.000
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	0	7.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2312733871	2,375 % Faurecia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.000.000	1.000.000
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	2.000.000
USD			
US02209SBG75	6,200 % Altria Group Inc. v.19(2059)	0	1.000.000
US02209SBK87	4,450 % Altria Group Inc. v.20(2050)	0	1.600.000
US10373QBG47	3,000 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050)	0	5.000.000
US10373QBQ29	3,379 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2061)	0	3.000.000
US233853AL42	3,500 % Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.22(2025)	2.000.000	2.000.000
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	0	3.400.000
US71654QDD16	7,690 % Petróleos Mexicanos v.19(2050)	0	4.000.000
US71654QDF63	6,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2060)	0	1.000.000
US771196BT89	2,132 % Roche Holdings Inc. 144A v.22(2025)	1.000.000	1.000.000
US904764AS64	3,100 % Unilever Capital Corporation v.15(2025)	1.000.000	1.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
XS2391351454	3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	2.500.000
USD			
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	3.300.000
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	2.800.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022		206	0
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022		333	333
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022		1.111	778
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022		1.553	1.553
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022		444	111
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2022		665	665
EUX 3YR Short Euro-BTP Future September 2022		222	222
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022		444	111
EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2022		554	554
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022		444	111
Credit Default Swaps			
EUR			
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		0	55.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		44.000.000	44.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		44.000.000	44.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		0	44.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		0	44.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		77.000.000	77.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)		66.000.000	66.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende September 2022. 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 finanz-mathematischen 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 wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional European Corporate Bonds + folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,01 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

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	88.942.244,40	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	13,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	19.990.717,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.129.970,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.856.745,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.108.670,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.664.486,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Deutsche Bank AG	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.851.983,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.100.922,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.523.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Barclays Bank PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	715.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	11.897.282,50	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	77.044.961,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A A- BBB+ BBB BBB- BB+ BB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CAD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
	EUR		
	GBP		
	SGD		
	USD		

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	668.167,71	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	6.743.669,10	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	82.359.958,61	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	3.474.444,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend

Ertrags- und Kostenanteile

Ertragsanteil des Fonds

absolut	105.049,62	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	51,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	100.389,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft

absolut	70.033,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	30.356,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,78 %	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

15,56 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.657.940,10
2. Name	Europäische Union
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.055.029,22
3. Name	European Investment Bank (EIB)
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.488.530,89
4. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.844.388,87
5. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.869.245,15
6. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.197.517,87
7. Name	Deutschland, Bundesrepublik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.949.843,61
8. Name	Société du Grand Paris
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.087.401,89
9. Name	Landwirtschaftliche Rentenbank
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.631.112,59
10. Name	Spanien, Königreich
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.331.733,86

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	93.246.239,80

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

