



Halbjahresbericht zum 31. März 2022

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Global Credit Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
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. Oktober 2021 bis 31. März 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2022.

Hohe Inflation belastet Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen in den vergangenen Monaten deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei US-Staatspapieren. Auf Gesamtmarktebene (JP Morgan Global Bond US-Index) kam es im Berichtshalbjahr zu Einbußen in Höhe von fünf Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen erhöhte sich von 1,49 auf 2,34 Prozent. Auf der US-Zinsstrukturkurve waren vor allem im Laufzeitbereich zwischen zwei und sieben Jahren die größten Renditeanstiege zu beobachten. Die US-Zinskurve notierte zuletzt invers.

Europäische Staatsanleihen zeigten im Trend eine parallele Entwicklung zu ihren US-Pendants. Die gesamte Bund-Kurve verzeichnete einen Renditeanstieg, der im Laufzeitbereich von fünf bis zehn Jahren mit bis zu 113 Basispunkten am stärksten ausfiel. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird das PEPP-Ankaufprogramm einstellen, geldpolitisch aber vorerst davon absehen, wie die US-Fed stark auf die Bremse zu treten. Eine erste Zinsanhebung durch die EZB wird aber Ende des Jahres erwartet. Parallel zu den Bundesanleihen verlief die Renditeentwicklung in den Peripherieländern. Staatsanleihen aus dem Euroraum verloren auf Indexebene (iBoxx € Sovereigns-Index) 5,8 Prozent. An den Euro-Primärmärkten für Staatsanleihen wurden viele Neuemissionen platziert, darunter auch die ersten Papiere des Funding Plan „Next Generation EU“. Die Nachfrage der Anleger nach diesen Anleihen war sehr groß.

Anleihen mit Renditeaufschlag kamen zuletzt vor dem Hintergrund des russischen Einmarsches in die Ukraine und der nach oben gerichteten Zinsbewegung deutlich unter Druck. Euro-Unternehmensanleihen (ICE Bofa Euro Corp.-Index, ERO0) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indexebene (JP Morgan Global EMBI Div.-Index) 10,4 Prozent. Die Risikoprämien gegenüber US-Staatsanleihen stiegen dabei teils deutlich an.

Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Im Berichtszeitraum war die Corona-Pandemie zunächst weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Nach dem Re-Opening zog die Inflation unerwartet stark an, insbesondere durch hohe Energiepreise. Mit der Ausbreitung der Delta-Variante nahm die Unsicherheit im Herbst 2021 wieder zu. Gegen Ende des Jahres beruhigte sich die Lage wieder, als sich die neue Omikron-Variante zwar als ansteckender erwies, die Infektionen aber in der Regel milder verliefen. Dadurch waren massive Lockdowns kein Thema mehr. Zum Ende des Berichtszeitraums drängte der überraschende Einmarsch des russischen Militärs in die Ukraine alle anderen Themen in den Hintergrund.

Trotz der Pandemie zeigte sich die Konjunktur robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Jahr 2020. Der Unternehmenssektor meldete größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte ebenfalls die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Im Herbst 2021 schlug die Marktstimmung jedoch um. Die US-Notenbank Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen würde und Leitzinserhöhungen angedacht seien. Die Europäische Zentralbank kündigte in ähnlicher Weise die Beendigung ihres PEPP-Programms an, auch wenn höhere Zinsen zunächst noch kein Thema waren. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und die strauchelnde Immobilienbranche das Geschehen. Im Januar 2022 verschärfte die Fed ihre Tonlage deutlich. Die Aussicht auf mehrere US-Zinserhöhungen setzte die Aktienmärkte unter Druck. Der russische Angriff auf die Ukraine in der letzten Februar-Woche schickte die Börsen dann weltweit auf Talfahrt. Die vom Westen verhängten Sanktionen schaden nicht nur der russischen Wirtschaft, sondern haben auch deutliche Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und die Lieferketten in Europa. Zudem feuerte der nochmalige Preisanstieg bei zahlreichen Rohstoffen die Inflation weiter an. Im März kam im Zuge von Verhandlungen zwischen Russland und der Ukraine die Hoffnung auf, dass der Krieg bald beendet werden könnte. Daraufhin erholten sich die Börsen der Industrieländer leicht.

In den zurückliegenden sechs Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte unter Schwankungen per saldo Kurszuwächse. Mit dem Ukraine-Krieg sind die teilweisen Höchststände aus dem Jahr 2021 aber in weite Ferne gerückt. Der MSCI Welt-Index legte per saldo um 2,5 Prozent zu (in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average ebenfalls 2,5 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 5,2 Prozent. In Europa ging der EURO STOXX 50-Index um 3,6 Prozent zurück, während der breiter gefasste STOXX Europe 600-Index mit plus 0,2 Prozent auf der Stelle trat. Hier machte sich die geografische und wirtschaftliche Nähe zur Ukraine und zu Russland bemerkbar. Der japanische Leitindex Nikkei 225 schloss per saldo 5,5 Prozent tiefer. Die Börsen der Schwellenländer verloren 7,7 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Mitte 2021 von Corona sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet. Osteuropa kam im Zuge der Kriegshandlungen unter erheblichen Druck.

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 Global Credit Sustainable

Klasse I
WKN A117X3
ISIN LU1089802497

Klasse USD hedged acc
WKN A3DC18
ISIN LU2426085937

Klasse CHF hedged acc RF
WKN A3DC19
ISIN LU2426086075

Halbjahresbericht
01.10.2021 - 31.03.2022

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse I	-6,42	-6,07	-1,69	-
Klasse USD hedged acc	-2,17 ²⁾	-	-	-
Klasse CHF hedged acc RF	-2,35 ²⁾	-	-	-

- 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.
2) Seit Auflegung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	27,54 %
Frankreich	13,04 %
Niederlande	10,81 %
Deutschland	7,72 %
Großbritannien	5,90 %
Italien	4,64 %
Spanien	4,35 %
Luxemburg	4,13 %
Australien	3,86 %
Schweden	2,73 %
Kanada	1,59 %
Japan	1,48 %
Österreich	1,23 %
Belgien	1,04 %
Irland	0,88 %
Norwegen	0,81 %
Schweiz	0,59 %
Dänemark	0,51 %
Finnland	0,44 %
Mexiko	0,39 %
Ungarn	0,36 %
Cayman Inseln	0,34 %
Bermudas	0,25 %
Jungferninseln (GB)	0,24 %
Wertpapiervermögen	94,87 %
Bankguthaben	4,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	31,10 %
Immobilien	8,87 %
Hardware & Ausrüstung	7,60 %
Versorgungsbetriebe	7,36 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,73 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,18 %
Automobile & Komponenten	3,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,40 %
Software & Dienste	3,30 %
Investitionsgüter	2,67 %
Transportwesen	2,58 %
Versicherungen	2,56 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,81 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,79 %
Media & Entertainment	1,79 %
Groß- und Einzelhandel	1,73 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,71 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,01 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,91 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,81 %
Medien	0,70 %
Energie	0,48 %
Verbraucherdienste	0,26 %
Wertpapiervermögen	94,87 %
Bankguthaben	4,76 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,37 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 334.041.426,43)	321.620.526,90
Bankguthaben	16.150.400,44
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.736.529,77
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.186.875,89
Forderungen aus Anteilverkäufen	64.105,98
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	629.213,48
	342.387.652,46
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-10.364,03
Zinsverbindlichkeiten	-23.749,98
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.161.944,82
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-629.426,78
Sonstige Passiva	-211.428,32
	-3.036.913,93
Fondsvermögen	339.350.738,53

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	337.517.336,65 EUR
Umlaufende Anteile	3.495.445,366
Anteilwert	96,56 EUR

Klasse USD hedged acc

Anteiliges Fondsvermögen	879.401,03 EUR
Umlaufende Anteile	10.000,000
Anteilwert	87,94 EUR
Anteilwert	97,83 USD

Klasse CHF hedged acc RF

Anteiliges Fondsvermögen	954.000,85 EUR
Umlaufende Anteile	10.000,000
Anteilwert	95,40 EUR
Anteilwert	97,65 CHF

Uninstitutional Global Credit Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2292486771	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	0	0	1.500.000	96,1810	1.442.715,00	0,43
XS2175967343	1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.100.000	100,5750	1.106.325,00	0,33
ES0200002055	0,550 % Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	600.000	94,3200	565.920,00	0,17
FR0013522133	1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	800.000	95,6090	764.872,00	0,23
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	90,3500	542.100,00	0,16
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	500.000	100,3050	501.525,00	0,15
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.200.000	99,9920	1.199.904,00	0,35
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	700.000	99,7130	697.991,00	0,21
DE000A28RSR6	0,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	0	600.000	91,1280	546.768,00	0,16
FR0014004R72	0,500 % Alstom S.A. Reg.S. v.21(2030) ²⁾	0	0	1.400.000	88,4390	1.238.146,00	0,36
FR0012300812	1,875 % APRR EMTN Reg.S. v.14(2025)	0	0	100.000	102,5320	102.532,00	0,03
XS2023872174	0,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	96,2680	577.608,00	0,17
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	1.200.000	100,5920	1.207.104,00	0,36
XS1788584321	0,102 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	500.000	100,2910	501.455,00	0,15
XS1820037270	1,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.18(2025)	0	0	300.000	100,9490	302.847,00	0,09
XS2013745703	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	400.000	98,5960	394.384,00	0,12
XS2101349723	0,500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.100.000	95,2210	1.047.431,00	0,31
XS2063247915	0,300 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	400.000	95,6540	382.616,00	0,11
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	2.100.000	96,5280	2.027.088,00	0,60
ES02136790F4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	1.000.000	0	1.000.000	91,5570	915.570,00	0,27
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	100,9740	100.974,00	0,03
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	99,9910	1.099.901,00	0,32
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	94,3640	943.640,00	0,28
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	95,3070	571.842,00	0,17
XS2082324364	0,750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	400.000	98,9290	395.716,00	0,12
XS2342060360	1,106 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	900.000	91,0000	819.000,00	0,24
BE6307427029	0,625 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	100,6140	603.684,00	0,18
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.300.000	91,8810	1.194.453,00	0,35
XS2093880735	1,000 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.600.000	96,6980	1.547.168,00	0,46
XS1873143645	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	0	500.000	100,2320	501.160,00	0,15
XS2010445026	0,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	450.000	100,1350	450.607,50	0,13
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	450.000	84,7950	381.577,50	0,11
XS2447564332	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.100.000	0	1.100.000	97,8910	1.076.801,00	0,32
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	500.000	102,0330	510.165,00	0,15
FR0013444759	0,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	94,2430	942.430,00	0,28
FR0013323664	1,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	0	400.000	99,7160	398.864,00	0,12
FR0013412343	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.000.000	99,4740	994.740,00	0,29
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.200.000	102,0040	1.224.048,00	0,36
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	97,7510	1.270.763,00	0,37
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	1.500.000	0	1.500.000	99,4410	1.491.615,00	0,44
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	0	0	900.000	93,9330	845.397,00	0,25
FR0013327988	1,750 % Caggemini SE Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	101,1740	303.522,00	0,09
FR0013507860	2,000 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.400.000	101,9650	1.427.510,00	0,42
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	1.500.000	0	1.500.000	90,8780	1.363.170,00	0,40
DE000C245V82	0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	1.050.000	94,2490	989.614,50	0,29
XS1871439342	0,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	300.000	101,0950	303.285,00	0,09
XS1605365193	1,375 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	200.000	99,9820	199.964,00	0,06
XS1958307461	1,750 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	99,7540	897.786,00	0,26
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	0	0	600.000	96,8400	581.040,00	0,17
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024) ²⁾	0	0	2.700.000	101,1100	2.729.970,00	0,80
XS0909369489	3,125 % CRH Fin DAC Reg.S. v.13(2023)	0	0	300.000	102,9920	308.976,00	0,09
XS1328173080	1,875 % CRH Funding BV EMTN Reg.S. v.15(2024)	0	0	1.700.000	101,8900	1.732.130,00	0,51
XS2147994995	1,700 % Danaher Corporation v.20(2024)	0	0	1.200.000	102,2010	1.226.412,00	0,36
XS2147995299	2,100 % Danaher Corporation v.20(2026)	0	0	850.000	103,7210	881.628,50	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	2.000.000	100,3750	2.007.500,00	0,59
FR0013444536	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	2.100.000	98,0940	2.059.974,00	0,61
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	350.000	100,5770	352.019,50	0,10
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	0	900.000	98,5860	887.274,00	0,26
XS2079723552	0,050 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.050.000	99,4650	1.044.382,50	0,31
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	900.000	99,0000	891.000,00	0,26
XS2152932542	0,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	450.000	97,9100	440.595,00	0,13
XS2102380776	0,750 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	0	850.000	90,0120	765.102,00	0,23
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	600.000	99,1820	595.092,00	0,18
DE000GRN0024	0,010 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	2.500.000	96,1760	2.404.400,00	0,71
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	3.100.000	95,2320	2.952.192,00	0,87
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	400.000	100,5880	402.352,00	0,12
FR0013449972	1,000 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	1.200.000	96,8610	1.162.332,00	0,34
XS2331315635	0,375 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	1.100.000	87,3060	960.366,00	0,28
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	1.500.000	0	1.500.000	95,2190	1.428.285,00	0,42
XS1789623029	1,000 % Euronext NV Reg.S. v.18(2025)	0	0	300.000	99,9570	299.871,00	0,09
XS2009943379	1,125 % Euronext NV Reg.S. v.19(2029)	0	0	200.000	96,3180	192.636,00	0,06
XS1677912393	1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	0	0	850.000	99,3270	844.279,50	0,25
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	750.000	99,2180	744.135,00	0,22
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2028)	0	0	400.000	98,5730	394.292,00	0,12
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	92,0270	736.216,00	0,22
XS1654229373	1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	0	0	900.000	97,6350	878.715,00	0,26
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	87,6570	1.753.140,00	0,52
XS2435603571	0,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.600.000	0	1.600.000	96,3470	1.541.552,00	0,45
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	780.000	520.000	96,9420	504.098,40	0,15
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	0	0	900.000	102,6000	923.400,00	0,27
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	0	0	2.100.000	92,8470	1.949.787,00	0,57
XS1843434793	1,000 % Illinois Tool Works Inc. v.19(2031)	0	0	1.300.000	95,0750	1.235.975,00	0,36
XS2194192527	2,000 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	300.000	100,6300	301.890,00	0,09
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	600.000	0	600.000	99,0430	594.258,00	0,18
XS2332687040	1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	89,9480	449.740,00	0,13
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	0	0	700.000	100,7910	705.537,00	0,21
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	300.000	101,2790	303.837,00	0,09
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	95,8600	1.150.320,00	0,34
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	1.200.000	0	1.200.000	95,7210	1.148.652,00	0,34
XS1551917591	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	300.000	100,4860	301.458,00	0,09
XS1685542497	1,625 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	0	700.000	98,5490	689.843,00	0,20
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	300.000	91,7900	275.370,00	0,08
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	900.000	100,6400	905.760,00	0,27
XS2080581189	0,125 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.300.000	98,2850	1.277.705,00	0,38
XS2171210862	0,375 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	800.000	98,0260	784.208,00	0,23
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.550.000	100,6530	1.560.121,50	0,46
XS1362384262	1,200 % Linde Inc. v.16(2024)	0	0	1.100.000	101,4640	1.116.104,00	0,33
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.500.000	103,5000	1.552.500,00	0,46
XS1784246701	1,250 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2025)	0	0	750.000	100,3660	752.745,00	0,22
XS2227196404	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	1.900.000	95,2760	1.810.244,00	0,53
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	2.000.000	0	2.000.000	97,6500	1.953.000,00	0,58
XS1979259220	0,375 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	99,2550	595.530,00	0,18
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	93,5990	1.216.787,00	0,36
XS2200513070	0,823 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	0	1.650.000	88,8550	1.466.107,50	0,43
XS2381853279	0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.100.000	91,3600	1.004.960,00	0,30
XS1076781589	4,375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	104,6250	1.046.250,00	0,31
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	99,2500	694.750,00	0,20
DK0009526998	0,750 % Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	0	0	1.800.000	95,5230	1.719.414,00	0,51
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	850.000	99,8270	848.529,50	0,25
XS1446746189	0,875 % PepsiCo Inc. v.16(2028)	0	0	200.000	97,9030	195.806,00	0,06
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	0	400.000	92,7360	370.944,00	0,11
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	0	0	1.400.000	86,6990	1.213.786,00	0,36
XS1734066811	3,125 % PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.100.000	102,4010	1.126.411,00	0,33
XS1384281090	1,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.16(2026)	0	0	300.000	100,6230	301.869,00	0,09
XS2332186001	0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	90,9510	909.510,00	0,27
XS1989375412	0,250 % Royal Bank of Canada EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	600.000	99,3120	595.872,00	0,18
FR0014007LP4	0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	600.000	0	600.000	90,6600	543.960,00	0,16
FR0013522703	1,125 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	1.500.000	88,2560	1.323.840,00	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2114871945	1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	750.000	87,3070	654.802,50	0,19
FR0014009KQ0	0,000 % Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,1880	1.001.880,00	0,30
XS2075811781	0,875 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	850.000	92,8250	789.012,50	0,23
XS2196317742	2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	950.000	97,8490	929.565,50	0,27
XS2128498636	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.300.000	101,8090	1.323.517,00	0,39
XS2115094737	0,375 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.200.000	95,1350	1.141.620,00	0,34
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.450.000	88,9570	1.289.876,50	0,38
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	0	0	600.000	96,3250	577.950,00	0,17
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	850.000	100,3290	852.796,50	0,25
XS0858366684	2,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	600.000	101,7150	610.290,00	0,18
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	100,0590	600.354,00	0,18
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.700.000	99,5790	1.692.843,00	0,50
XS1914502304	2,125 % Stryker Corporation v.18(2027)	0	0	1.350.000	102,4890	1.383.601,50	0,41
FR0012949923	1,750 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	101,9980	101.998,00	0,03
FR0013248507	1,000 % Tele2 S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.200.000	99,9390	2.198.658,00	0,65
XS2121207828	0,500 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.550.000	90,9150	1.409.182,50	0,42
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	86,3750	1.036.500,00	0,31
XS2056396919	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	94,0580	470.290,00	0,14
XS1907150780	2,125 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) ²⁾	0	0	1.100.000	101,0700	1.111.770,00	0,33
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	0	0	600.000	92,7110	556.266,00	0,16
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.100.000	87,6430	964.073,00	0,28
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	90,5760	271.728,00	0,08
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	2.400.000	91,2540	2.190.096,00	0,65
XS1503131713	1,000 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	0	0	300.000	96,0610	288.183,00	0,08
XS1652866002	1,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	0	500.000	99,4730	497.365,00	0,15
XS1614198262	1,375 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	350.000	100,9710	353.398,50	0,10
XS2102948994	0,250 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	850.000	95,7320	813.722,00	0,24
XS1109744778	1,875 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	0	0	400.000	102,0710	408.284,00	0,12
XS1239502328	2,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	600.000	102,4160	614.496,00	0,18
XS1218319702	1,000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.15(2025)	0	0	700.000	99,0590	693.413,00	0,20
XS1376614118	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	100.000	98,7780	98.778,00	0,03
XS1401196958	1,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	100.000	97,2360	97.236,00	0,03
FR0013456621	0,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2032)	0	0	1.500.000	85,9110	1.288.665,00	0,38
XS2063547041	0,500 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	96,9390	678.573,00	0,20
XS2199604096	1,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. v.20(2030)	0	0	400.000	92,6620	370.648,00	0,11
FR0013517059	0,800 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032) ²⁾	0	0	700.000	89,9870	629.909,00	0,19
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	400.000	93,0000	372.000,00	0,11
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	0	1.100.000	86,5140	951.654,00	0,28
XS1979280853	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	0	0	400.000	97,8890	391.556,00	0,12
DE000A2R7JD3	0,500 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	88,3430	1.060.116,00	0,31
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.300.000	89,5500	1.164.150,00	0,34
FR0012199156	2,750 % Wendel SE Reg.S. v.14(2024) ²⁾	0	0	1.600.000	104,4780	1.671.648,00	0,49
FR0014003572	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	91,8510	1.102.212,00	0,32
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	92,6010	648.207,00	0,19
						146.885.920,40	43,34
USD							
US00206RDQ20	4,250 % AT & T Inc. v.17(2027)	1.300.000	0	2.000.000	104,6080	1.880.593,26	0,55
US05964HAC97	3,500 % Banco Santander S.A. v.17(2022)	0	0	600.000	100,0190	539.428,31	0,16
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	200.000	101,3220	182.151,91	0,05
XS2341197536	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	94,3750	848.314,61	0,25
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	600.000	100,4100	541.537,08	0,16
US74977SDK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	91,6320	1.647.316,85	0,49
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	2.000.000	0	2.000.000	134,0730	2.410.301,12	0,71
US37045XBT28	4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027)	1.500.000	0	1.500.000	101,7850	1.372.382,02	0,40
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	0	0	950.000	117,2090	1.000.885,84	0,29
US404280DA42	2,999 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.22(2026)	3.000.000	0	3.000.000	97,9820	2.642.211,24	0,78
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	0	0	300.000	101,2720	273.093,03	0,08
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	350.000	100,5470	316.327,64	0,09
US606822BU78	2,048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030)	2.000.000	0	2.000.000	88,3480	1.588.278,65	0,47
US78009PEH01	5,076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	1.000.000	106,4560	956.907,87	0,28
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	1.500.000	0	2.500.000	138,7160	3.117.213,48	0,92
XS1970690829	3,500 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	600.000	100,4740	541.882,25	0,16
XS2114850949	2,750 % QNB Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	700.000	97,2500	611.910,11	0,18
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	250.000	100,8550	226.640,45	0,07
US74949LAC63	4,000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	1.000.000	0	2.500.000	102,7890	2.309.865,17	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2358287824	2,678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.000.000	87,6500	787.865,17	0,23
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	1.000.000	0	1.850.000	100,2850	1.667.660,67	0,49
US87938WAX11	5,520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	0	0	500.000	111,4540	500.916,85	0,15
US883556CL42	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2031)	2.200.000	0	3.000.000	89,8250	2.422.247,19	0,71
USH4209UAG16	2,859 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	700.000	100,0390	629.458,88	0,19
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.550.000	96,3740	1.342.738,88	0,40
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	1.300.000	99,6310	1.164.227,42	0,34
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	700.000	99,1840	624.079,10	0,18
						32.146.435,05	9,46
Börsengehandelte Wertpapiere						179.032.355,45	52,80
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2332254015	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	600.000	98,1380	588.828,00	0,17
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	800.000	0	800.000	92,9850	743.880,00	0,22
						1.332.708,00	0,39
USD							
US456837BB82	4,017 % ING Groep NV Fix-to-Float v.22(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,7320	1.810.912,36	0,53
						1.810.912,36	0,53
						3.143.620,36	0,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2187525949	0,375 % Alliant NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	600.000	92,1820	553.092,00	0,16
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	96,1250	192.250,00	0,06
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.550.000	95,8700	1.485.985,00	0,44
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	103,6150	51.807,50	0,02
XS1405774990	0,625 % ASML Holding NV Reg.S. v.16(2022)	0	0	300.000	100,0700	300.210,00	0,09
XS2010032378	0,250 % ASML Holding NV Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.050.000	91,7780	963.669,00	0,28
XS1330978567	4,375 % Ball Corporation v.15(2023)	0	0	300.000	105,5000	316.500,00	0,09
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	0	0	1.600.000	95,8750	1.534.000,00	0,45
FR0013405537	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	0	0	300.000	100,4480	301.344,00	0,09
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.100.000	91,8030	1.009.833,00	0,30
XS2114852218	0,250 % Comcast Corporation v.20(2027)	0	0	1.050.000	94,9280	996.744,00	0,29
XS2068969067	0,250 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Green Bond v.19(2026)	0	0	500.000	96,0860	480.430,00	0,14
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	102,6250	205.250,00	0,06
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.000.000	97,0000	970.000,00	0,29
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	400.000	97,7560	391.024,00	0,12
XS2331271242	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	2.100.000	87,5500	1.838.550,00	0,54
DE000DL19VD6	1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)	0	0	350.000	100,5410	351.893,50	0,10
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.000.000	0	1.000.000	87,6250	876.250,00	0,26
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.550.000	95,6250	1.482.187,50	0,44
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	0	0	1.600.000	101,6250	1.626.000,00	0,48
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	900.000	98,0150	882.135,00	0,26
XS2397251807	3,625 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	90,1510	901.510,00	0,27
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	1.175.000	0	1.175.000	96,0000	1.128.000,00	0,33
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	0	0	1.600.000	94,8750	1.518.000,00	0,45
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	0	0	3.900.000	87,7300	3.421.470,00	1,01
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	750.000	99,1640	743.730,00	0,22
XS2346225878	0,500 % Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.800.000	92,6590	2.594.452,00	0,76
XS2049630028	0,402 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	750.000	90,5210	678.907,50	0,20
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	850.000	90,3850	768.272,50	0,23
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	101,1290	606.774,00	0,18
XS2362994068	2,250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	1.500.000	88,8290	1.332.435,00	0,39
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	900.000	91,0000	819.000,00	0,24
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	850.000	100,3030	852.575,50	0,25
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	0	200.000	94,0570	188.114,00	0,06
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	1.500.000	85,1430	1.277.145,00	0,38
XS1904690341	2,375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0	0	400.000	102,3730	409.492,00	0,12
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0	0	300.000	96,6820	290.046,00	0,09
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.500.000	95,7800	1.436.700,00	0,42
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	99,5530	99.553,00	0,03
XS1849518276	2,875 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	104,5040	1.045.040,00	0,31

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS2066392452	0,632 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	0	0	1.200.000	91,2710	1.095.252,00	0,32
XS2152883406	3,000 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.050.000	106,9450	1.122.922,50	0,33
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	88,0010	1.320.015,00	0,39
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	98,7020	296.106,00	0,09
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	0	0	1.500.000	87,3690	1.310.535,00	0,39
						42.065.201,50	12,42
USD							
US00287YCA55	4,050 % AbbVie Inc. v.19(2039)	1.000.000	0	2.200.000	102,6810	2.030.545,62	0,60
US00287YCB39	4,250 % AbbVie Inc. v.19(2049)	0	0	850.000	104,3540	797.311,46	0,23
US031162DD92	3,000 % Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	1.000.000	0	1.000.000	97,9650	880.584,27	0,26
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. v.14(2024)	0	0	850.000	101,8450	778.141,57	0,23
USQ0426RNF11	2,570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT	1.000.000	0	1.000.000	86,9800	781.842,70	0,23
US00205GAD97	4,250 % APT Pipelines Ltd. 144A v.17(2027)	0	0	1.500.000	102,2980	1.379.298,88	0,41
US00206RKD34	3,100 % AT & T Inc. v.20(2043)	0	0	1.850.000	86,3740	1.436.331,69	0,42
US05253JAL52	3,700 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. [New York Branch] v.15(2025)	0	0	400.000	102,2130	367.507,42	0,11
US06051GJF72	1,898 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2031)	1.300.000	0	2.600.000	87,4630	2.044.079,10	0,60
US06051GKL22	3,846 % Bank of America Corporation v.22(2037)	1.400.000	0	1.400.000	95,9350	1.207.271,91	0,36
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	1.000.000	0	1.600.000	100,4470	1.444.631,01	0,43
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	99,1240	133.650,34	0,04
USU09513JL42	0,000 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.22(2032)	1.300.000	0	1.300.000	100,9790	1.179.979,33	0,35
US09659X2P63	2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) 2)	0	0	1.500.000	91,1825	1.229.426,97	0,36
US05581LAC37	4,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	101,9300	916.224,72	0,27
US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	94,4970	1.274.116,85	0,38
US111021AL54	5,125 % British Telecommunications Plc. v.18(2028)	0	0	1.500.000	105,5490	1.423.132,58	0,42
US172967NL16	3,290 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.22(2026)	2.500.000	0	2.500.000	99,3470	2.232.516,85	0,66
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	1.000.000	0	2.200.000	94,0900	1.860.656,18	0,55
US2027A1KK25	2,552 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.22(2027)	3.000.000	0	3.000.000	96,8250	2.611.011,24	0,77
USF2R125CE38	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	1.500.000	0	1.500.000	97,1920	1.310.453,93	0,39
US235851AW20	2,800 % Danaher Corporation v.21(2051)	2.000.000	0	2.000.000	85,0248	1.528.535,73	0,45
US25470DAR08	3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	1.200.000	0	2.650.000	100,0020	2.382.070,11	0,70
US278642AW32	2,700 % eBay Inc. v.20(2030)	1.400.000	0	3.000.000	93,7930	2.529.249,44	0,75
US278865BF65	1,300 % Ecolab Inc. v.20(2031)	1.200.000	0	1.200.000	86,1450	929.204,49	0,27
US278865BN99	2,700 % Ecolab Inc. v.21(2051)	1.500.000	0	1.500.000	86,2660	1.163.137,08	0,34
US532457BY33	2,250 % Eli Lilly and Company v.20(2050)	1.500.000	0	1.500.000	81,2460	1.095.451,69	0,32
US29444UBS42	2,500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	1.000.000	0	3.000.000	89,5760	2.415.532,58	0,71
US30212PBK03	4,625 % Expedia Group Inc. v.20(2027)	1.500.000	0	1.500.000	103,9350	1.401.370,79	0,41
US31428XBN57	4,400 % Fedex Corporation v.17(2047)	0	0	850.000	102,6560	784.337,98	0,23
USU3149FAD16	3,000 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	90,6930	1.630.435,96	0,48
US370334CQ51	2,250 % General Mills Inc. v.21(2031)	1.700.000	0	1.700.000	89,4170	1.366.372,13	0,40
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	1.000.000	0	3.000.000	90,7060	2.446.004,49	0,72
US46647PB093	1,764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031)	2.500.000	0	2.500.000	86,4510	1.942.719,10	0,57
US53944YAD58	3,750 % Lloyds Banking Group Plc. v.17(2027)	1.000.000	0	2.500.000	100,2825	2.253.539,33	0,66
US55608KBC80	4,098 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028) 2)	3.500.000	0	3.500.000	99,2300	3.121.842,70	0,92
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2033)	0	0	750.000	99,7810	672.680,90	0,20
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	1.500.000	0	2.200.000	104,2910	2.062.383,82	0,61
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.170.000	99,0775	1.041.983,60	0,31
US617446U61	1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	2.500.000	0	2.500.000	85,6450	1.924.606,74	0,57
USG6382GYX44	3,479 % NatWest Markets Plc. Reg.S. v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	99,4870	2.682.795,51	0,79
US65557DAZ42	1,448 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	100,6690	180.977,98	0,05
US713448EL82	2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	2.500.000	0	2.500.000	98,1100	2.204.719,10	0,65
US714046AG46	3,300 % PerkinElmer Inc. v.19(2029)	1.500.000	0	2.500.000	97,4640	2.190.202,25	0,65
US747525AE30	3,000 % QUALCOMM Inc. v.15(2022)	0	0	100.000	100,3180	90.173,48	0,03
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	450.000	100,5568	406.746,53	0,12
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	99,2980	223.141,57	0,07
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	2.500.000	91,9570	2.066.449,44	0,61
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.06(2026)	0	0	100.000	112,2470	100.896,18	0,03
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	1.000.000	0	2.200.000	93,1410	1.841.889,44	0,54
US832724AB40	7,500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025)	0	0	1.500.000	119,7500	1.614.606,74	0,48
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	600.000	118,9620	641.592,81	0,19
XS1973748707	5,000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2049)	1.400.000	0	1.400.000	103,3750	1.300.898,88	0,38
US064159VL70	1,300 % The Bank of Nova Scotia v.20(2025)	2.000.000	0	2.000.000	94,2290	1.694.004,49	0,50
US38141GZR81	3,615 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	3.000.000	0	3.000.000	100,0470	2.697.896,63	0,80
US501044CS84	3,850 % The Kroger Co. v.13(2023)	0	0	50.000	101,5020	45.618,88	0,01
US742718FV65	1,900 % The Procter & Gamble Co. v.22(2027)	3.000.000	0	3.000.000	96,3290	2.597.635,96	0,77
US89114TZV78	3,200 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2032)	3.500.000	0	3.500.000	98,2830	3.092.049,44	0,91
US254687FX90	2,650 % The Walt Disney Co. v.20(2031)	1.700.000	0	3.000.000	95,3010	2.569.914,61	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US87264ABF12	3,875 % T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0	0	700.000	100,3660	631.516,40	0,19
US87264ACD54	3,375 % T-Mobile USA Inc. 144A v.21(2029)	0	0	1.000.000	95,2500	856.179,78	0,25
USG91139AH14	2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	90,6090	814.462,92	0,24
XS1631415582	5,861 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2032)	1.200.000	0	1.200.000	97,7710	1.054.608,54	0,31
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	0	800.000	99,9950	719.065,17	0,21
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	650.000	101,7970	594.768,99	0,18
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	1.500.000	0	3.286.000	105,4670	3.115.187,07	0,92
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	98,6800	88.701,12	0,03
						96.126.873,19	28,36
						138.192.074,69	40,78

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

USD

USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	92,8920	1.252.476,40	0,37
--------------	---------------------------------------	---	---	-----------	---------	--------------	------

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

Anleihen

Wertpapiervermögen

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

1.252.476,40	0,37
1.252.476,40	0,37
321.620.526,90	94,87
321.620.526,90	94,87
16.150.400,44	4,76
1.579.811,19	0,37
339.350.738,53	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 31.03.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
CHF/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	977.026,21	0,29
USD/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	898.357,17	0,26
EUR/CHF	Währungsverkäufe	25.000,00	24.425,66	0,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	147.049.630,00	132.130.623,99	38,94

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2022 in Euro umgerechnet.

Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 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			
XS2055646918	0,750 % AbbVie Inc. v.19(2027)	0	1.050.000
XS2436160183	1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	1.400.000	1.400.000
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	1.300.000
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	500.000
XS2159791990	1,950 % American Honda Finance Corporation v.20(2024)	0	700.000
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	0	1.900.000
XS1369278764	2,000 % Amgen Inc. v.16(2026)	0	600.000
XS1774629346	0,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	600.000
XS2404651163	1,000 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
XS1811435251	1,662 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)	0	700.000
XS1548802914	0,375 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2298459426	1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	0	600.000
BE6315719490	0,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	800.000
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	0	1.550.000
FR0013455540	0,500 % BPCE S.A. EMTN v.19(2027)	0	1.000.000
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
XS2297549391	0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	0	1.200.000
XS1679158094	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	400.000
XS1614722806	1,125 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
FR0013383213	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	0	400.000
XS2012102674	0,875 % Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	0	1.200.000
XS1859010685	1,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2026)	0	500.000
XS1377682676	1,875 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	500.000
XS1958646082	0,500 % Colgate-Palmolive Co. v.19(2026)	0	200.000
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	800.000
FR0013170834	1,875 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.16(2026)	0	100.000
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	300.000
XS2099546488	0,875 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	0	1.100.000
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	700.000
XS2169281487	1,625 % CRH Funding BV Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	2.800.000
XS1529859321	1,000 % Ecolab Inc. v.16(2024)	0	500.000
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	500.000
BE0002629104	1,375 % Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	300.000
XS1982725159	0,375 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	900.000
AT0000A2GH08	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	300.000
FR0013516069	0,375 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.300.000
FR0013463676	0,750 % EssilorLuxottica S.A. Reg.S. v.19(2031)	0	1.600.000
XS2297177664	0,250 % Essity AB Reg.S. v.21(2031)	0	2.100.000
XS2171713006	1,113 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	900.000
XS2333297625	0,741 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	600.000
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.200.000
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	200.000
FR0013422227	1,625 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	2.000.000
XS2020608548	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	300.000
XS1672151492	1,750 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	1.050.000
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	0	850.000
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	900.000
XS1771838494	1,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	1.100.000
XS1197351577	1,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	600.000
FR0014008226	1,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.22(2030)	1.500.000	1.500.000
FR0012199008	1,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
XS2179959817	1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	850.000
FR0013415692	1,375 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	0	600.000
FR0013286838	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	400.000
FR0013433596	0,250 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	600.000
XS1955169104	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	300.000
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	432.000
XS2343850033	0,950 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	2.000.000
XS2105735935	0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)	0	400.000
XS1237271009	1,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	200.000
XS2238789460	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2028)	0	850.000
XS1619643015	1,750 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS2250008245	0,495 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2029)	0	1.200.000
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2021)	0	400.000
XS1511787589	1,375 % Morgan Stanley v.16(2026)	0	300.000
XS2021471433	0,375 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.050.000
XS1872032799	1,375 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	750.000
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	600.000
XS2307853098	0,780 % NatWest Group Plc. EMTN Fix-to-Float Social Bond v.21(2030)	0	1.000.000
XS1550988569	0,875 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	200.000
XS1623355457	1,625 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	500.000
XS2411166973	0,875 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
FR0013359239	1,875 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	0	1.000.000
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	500.000
XS1405780617	1,875 % PerkinElmer Inc. v.16(2026)	0	1.450.000
XS2211183756	2,031 % Prosus NV Reg.S. v.20(2032)	0	850.000
XS2176715584	0,125 % SAP SE Reg.S. v.20(2026)	0	1.700.000
XS1955187692	0,300 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.19(2024)	0	1.050.000
XS1567475303	0,300 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	700.000
FR0013512449	1,250 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.20(2035)	0	500.000
XS2013536029	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	950.000
XS2307863642	0,125 % The Coca-Cola Co. v.21(2029)	0	1.600.000
XS1458408561	1,625 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	600.000
XS2292954893	0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.300.000
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	1.300.000
XS2432502008	0,500 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	1.900.000
XS2190134184	1,250 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	1.050.000
FR0012663169	1,590 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.15(2028)	0	1.700.000
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	0	2.400.000
XS2001183164	1,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	0	100.000
DE000A2RWZ26	1,800 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.19(2025)	0	300.000
DE000A3E5MG8	0,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	600.000
XS1722859532	0,625 % Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	750.000

USD

US225433AT80	3,800 % Credit Suisse Group AG v.16(2023)	0	400.000
XS1587035996	3,000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	600.000
US46625HJD35	4,500 % JPMorgan Chase & Co. v.12(2022)	0	600.000
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	0	1.200.000
USN7163RAA16	3,680 % Prosus NV Reg.S. v.20(2030)	0	700.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2375844144	0,334 % Becton Dickinson Euro Finance S.à.r.l. v.21(2028)	0	1.000.000
XS2125168729	2,375 % Catalent Pharma Solutions Inc. Reg.S. v.20(2028)	0	1.200.000
XS2084759757	0,875 % Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	0	1.550.000
XS1981054221	1,125 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.19(2029)	0	300.000
XS2134245138	1,750 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	0	200.000
XS1958648294	1,375 % Colgate-Palmolive Co. EMTN v.19(2034)	0	850.000
FR0013447232	1,125 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2031)	0	1.500.000
XS1255433754	2,625 % Ecolab Inc. v.15(2025)	0	300.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	700.000
DE000A1919G4	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.18(2026)	0	700.000
DE000A25BDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	0	400.000
FR0013384567	1,450 % La Poste EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	400.000
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	0	950.000
XS1909057306	2,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2025)	0	850.000
XS1028941976	1,125 % Merck & Co. Inc. v.14(2021)	0	300.000
XS2241387252	0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	300.000
XS2329143510	0,184 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	1.300.000
XS1989375503	0,637 % Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	0	400.000
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	300.000
XS1575474371	0,350 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.17(2022)	0	400.000
XS2430287529	1,207 % Prosus NV Reg.S. v.22(2026)	200.000	200.000

USD

US023135BJ40	4,050 % Amazon.com Inc. v.17(2047)	0	450.000
US05253JAQ40	2,550 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. [New York Branch] v.16(2021)	0	250.000
US11135FBD24	5,000 % Broadcom Inc. v.20(2030)	0	1.600.000
US345397YJ68	1,490 % Ford Motor Credit Co. LLC FRN v.17(2022)	0	200.000
USP47777AB69	4,875 % Globo Comunicação e Participações S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	500.000
US681919BB11	2,450 % Omnicom Group Inc. v.20(2030)	0	800.000
US68389XBC83	2,950 % Oracle Corporation v.15(2025)	0	600.000
US874060AZ95	3,175 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2050)	0	600.000
USG91703AM39	2,650 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2022)	0	200.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Deutschland

DE000A2AR3W0	UnInstitutional Green Bonds	0	25.724
--------------	-----------------------------	---	--------

Terminkontrakte

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	100	0
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	93	93

1) Angaben zu Ausgabebeschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 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 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 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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.

Anteilschinkäufe 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 Anteilhaber 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.

Der Fonds hat zum 31. März 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

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat beschlossen, die Anlagepolitik des Fonds mit Wirkung zum 1. März 2022 dahingehend anzupassen, dass das Fondsvermögen künftig überwiegend in globale Unternehmensanleihen und weitere Anleihen weltweiter Emittenten investiert werden kann. Im Zuge dieser Anpassung wurde der Fonds von Unilnstitutional Global Corporate Bonds Sustainable in Unilnstitutional Global Credit Sustainable umbenannt.

Des Weiteren wurden ebenfalls mit Wirkung zum 1. März 2022 zwei währungsgesicherte Anteilklassen USD hedged acc und CHF hedged acc RF aufgelegt.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds Unilnstitutional Global Credit Sustainable folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse I:
0,74 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

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

Die wirtschaftliche Erholung nach der Corona-Krise setzt sich weiter fort. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe konnten großflächige Eindämmungsmaßnahmen mit negativen Auswirkungen auf die Konjunktur auslaufen gelassen und in der Folge weitgehend vermieden werden. Trotz der Ende 2021 weltweit auf Rekordzahlen ansteigenden Neuinfektionen durch die ansteckendere, aber weniger gefährliche Omikron-Variante blieb der Aufschwung intakt. Perspektivisch dürfte die Kapitalmarktrelevanz von Corona weiter abnehmen. 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

Hinzu kommen erhöhte Risiken aus geopolitischen Konflikten wie der Eskalation des Russland-Ukraine-Konfliktes, der bereits zu wirtschaftlichen Sanktionen und entsprechenden Gegenreaktionen geführt hat. Dies hat negative Folgen für die globale Konjunktur und belastet die in hohem Maße exportabhängige deutsche Wirtschaft besonders. Steigende Energiepreise befeuern die ohnehin hohe Inflation weiter. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Global Credit Sustainable

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	13.358.653,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,94 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.424.839,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.494.865,17	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.516.650,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.229.426,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.111.770,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	891.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	690.102,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	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)	2.467.572,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	5.644.499,00	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	5.246.581,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A- BBB+ BBB- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD EUR GBP JPY SEK USD	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)	3.467.503,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.939.759,70	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	540.677,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	8.058,05	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	12.819,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	6.161,81	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,51 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.658,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,89 %	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	
	4,15 %

Zehn größte Sicherheiten ausstellende, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.429.202,80
2. Name	Caisse Francaise de Financement Local
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.804.760,42
3. Name	Europäische Union
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.567.513,40
4. Name	Österreich, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.367.792,00
5. Name	European Investment Bank (EIB)
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	898.665,60
6. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	823.652,59
7. Name	Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	735.694,83
8. Name	Telia Company AB
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	421.764,01
9. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 47
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	398.119,89
10. Name	Meituan
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	228.003,76

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	15.947.940,93

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

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

Marc LAUTERFELD (bis zum 31.12.2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 01.01.2022)
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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

