



Halbjahresbericht zum 31. März 2021

UniInstitutional Global Credit

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Credit	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum	14
Erläuterungen zum Bericht	16
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	18
Verwaltungsgesellschaft, Vorstand, Aufsichtsrat, Gesellschafter, Portfoliomanagement, Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé), Verwahrstelle, Zahl- und Vertriebsstellen	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.

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 31. März 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 31. März 2021.

US-Renditeanstieg wird zur Belastung

US-Staatsanleihen standen zunächst unter dem Einfluss der US-Wahl. Der zuvor von den Demoskopern prognostizierte Erdrutschsieg von Joe Biden blieb überraschend aus. Aufgrund der zunächst fehlenden eindeutigen Mehrheit im US-Kongress wurde die Umsetzung seiner Agenda angezweifelt. Darüber hinaus gelang es Demokraten und Republikanern lange nicht, sich auf ein weiteres Konjunkturprogramm zu einigen. Hier wurde erst kurz vor dem Jahreswechsel ein Kompromiss erzielt. Zunächst ermutigende Ergebnisse zu Impfstoffstudien und dann später der Beginn der ersten Impfungen ließen den Konjunktur-optimismus der Anleger steigen und sorgten bei US-Staatsanleihen für leichte Kursverluste. Damit setzte sich der im August begonnene Trend zu höheren Renditen in den folgenden Monaten mit hoher Dynamik fort. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen, die Ende September noch bei 0,69 Prozent lag, kletterte Ende März auf mehr als 1,75 Prozent. Als belastend erwies sich vor allem ein weiteres umfangreiches Konjunkturpaket der Biden-Regierung in Höhe von bis zu 1,9 Billionen US-Dollar. Marktteilnehmer gerieten in Sorge, ob die Maßnahmen nicht zu umfangreich seien und das starke Wirtschaftswachstum mit einem Inflationsanstieg einhergehen könnte. Darüber hinaus stieg mit dem Paket die Staatsverschuldung weiter an und Anleger sorgten sich, die US-Notenbank könne mit der Rückführung ihrer Anleihekäufe beginnen. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 4,5 Prozent an Wert.

Die steigenden Corona-Infektionszahlen sorgten am Markt für Euro-Staatsanleihen bereits ab Oktober für Verunsicherung. Im weiteren Verlauf mussten dann viele Länder einen zweiten Lockdown verabschieden. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen fiel aber nur leicht. Angesichts der schon stark negativen Verzinsung mangelte es den Investoren an Kursfantasie. Weitaus erstaunlicher war hingegen die Kursentwicklung von Papieren aus den Peripherieländern. Diese verloren in diesem schwierigen Umfeld nicht wie sonst üblich an Wert, sondern waren von den Käufen der Europäischen Zentralbank (EZB), umfangreichen Fälligkeiten und einer beginnenden Fiskalunion gut unterstützt. Störfaktoren wie der Brexit und ein zunächst nicht verabschiedeter EU-Haushalt lösten sich nach und nach in Wohlgefallen auf, sodass zunächst noch ein freundlicher Unterton herrschte. Später konnten sich Euro-Staatsanleihen der Entwicklungen in den USA aber nicht entziehen und gaben ebenfalls nach.

Ein vergleichsweise langsamer Impffortschritt, zum Ende der Berichtsperiode wieder steigende Infektionszahlen und die größere Unterstützung seitens der Notenbank ließen die Verluste diesseits des Atlantiks jedoch geringer ausfallen. Die EZB weitete ihre täglichen Käufe im Rahmen des PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) aus. Staatsanleihen aus den Peripherieländern waren stärker gesucht als Titel aus den Kernländern. Italienische Anleihen profitierten von einem Regierungswechsel. Mit dem ehemaligen EZB-Chef Mario Draghi konnte ein wirtschaftlich wie politisch in Europa bestens vernetzter Technokrat und Verfechter der Währungsgemeinschaft gefunden werden. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index verbuchten Euro-Staatsanleihen einen Verlust von 2,1 Prozent.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, EROO) verzeichneten Unternehmensanleihen ein leichtes Plus in Höhe von 0,5 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Großteil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs von 1,0 Prozent.

Aktienbörsen trotz Corona-Pandemie im Aufwind

Die globalen Aktienmärkte haben im Berichtshalbjahr deutlich zugelegt. Ursache der Erholung waren die von vielen Regierungen und Notenbanken verabschiedeten Programme zur Abmilderung der wirtschaftlichen Folgen der Corona-Pandemie in Kombination mit der Erforschung und Zulassung von Impfstoffen gegen das Virus. Die globalen Börsen fokussierten dabei erneut stark auf Nachrichten, die auf die Überwindung der wirtschaftlichen Folgen der Pandemie hindeuteten. Sie blendeten hingegen die schwache Verfassung der globalen Konjunktur weitgehend aus, ebenso wie den noch immer anhaltenden globalen Anstieg der Neuinfektionszahlen und die neuerlichen Lockdowns in vielen Ländern. In den USA beflügelten im Herbst 2020 die Einigung auf ein weiteres staatliches Konjunkturpaket, die anhaltend lockere Geldpolitik der US-Notenbank Fed und die weichende Unsicherheit im Zusammenhang mit der US-Präsidentenwahl die Notierungen. In Europa trieben die staatlichen Stützungsmaßnahmen in Kombination mit der geldpolitischen Unterstützung der EZB die Kurse. Im neuen Jahr sorgten dann auch gute EU-Wirtschaftsdaten für Kursgewinne.

Mit dem Start der Massenimpfungen wuchs schließlich die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impffortschritte in einigen Ländern - wie etwa im Euroraum - bislang nur langsam Fahrt aufnehmen. Die Daten aus den Impfvorreiterländern Israel, Großbritannien und USA stimmen zuversichtlich, dass nach den anfänglichen Startschwierigkeiten im Verlauf des Jahres große Schritte in Richtung Herdenimmunität in vielen Ländern gegangen und damit die Pandemie stark eingedämmt und gegebenenfalls überwunden werden kann. Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen noch heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität hält sich die Konjunktur relativ stabil – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Global haben auch die Unternehmen insgesamt sehr robuste Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 vermeldet.

Der MSCI Welt-Index gewann in den vergangenen sechs Monaten per saldo 18,5 Prozent (in lokaler Währung). In den USA stieg der S&P 500-Index insgesamt um 17,9 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index lag mit 18,6 Prozent im Plus. In Europa fiel der Gewinn des STOXX Europe 600-Index mit 19,0 Prozent ähnlich hoch aus. In Japan kletterte der NIKKEI 225-Index um 25,9 Prozent, die Schwellenländerbörsen (MSCI Emerging Markets-Index) lagen mit 19,9 Prozent im Plus.

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.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,10	9,97	13,05	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	36,23 %
Frankreich	10,90 %
Niederlande	9,82 %
Großbritannien	9,28 %
Australien	6,31 %
Deutschland	3,70 %
Spanien	3,51 %
Schweden	3,40 %
Italien	3,18 %
Japan	3,07 %
Luxemburg	1,82 %
Norwegen	0,96 %
Irland	0,87 %
Cayman Inseln	0,75 %
Österreich	0,70 %
Kanada	0,69 %
Indonesien	0,51 %
Südkorea	0,48 %
Malaysia	0,47 %
Schweiz	0,38 %
Dänemark	0,37 %
Portugal	0,36 %
Singapur	0,32 %
Jungferninseln (GB)	0,28 %
Finnland	0,26 %
Ungarn	0,16 %
Mexiko	0,08 %
Wertpapiervermögen	98,86 %
Terminkontrakte	0,05 %
Credit Default Swaps	-0,01 %
Bankguthaben	2,65 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,55 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	20,77 %
Versorgungsbetriebe	11,15 %
Hardware & Ausrüstung	9,24 %
Energie	9,21 %
Immobilien	9,17 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,40 %
Versicherungen	6,62 %
Automobile & Komponenten	3,98 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,94 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,64 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,53 %
Investitionsgüter	2,50 %
Groß- und Einzelhandel	2,33 %
Transportwesen	1,33 %
Media & Entertainment	1,25 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,22 %
Software & Dienste	1,22 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,97 %
Medien	0,67 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,24 %
Verbraucherdienste	0,22 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,08 %
Wertpapiervermögen	98,86 %
Terminkontrakte	0,05 %
Credit Default Swaps	-0,01 %
Bankguthaben	2,65 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-1,55 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Credit

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 192.245.067,68)	190.348.250,03
Bankguthaben	5.112.405,37
Sonstige Bankguthaben	1.391.945,82
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	103.534,72
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.354.677,02
	198.310.812,96
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.049.193,10
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.897.240,43
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-16.535,72
Zinsverbindlichkeiten	-7.543,80
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.655.899,78
Sonstige Passiva	-112.076,26
	-5.738.489,09
Fondsvermögen	192.572.323,87
Umlaufende Anteile	1.863.163,000
Anteilwert	103,36 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2055651918	1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	0	0	200.000	100,8870	201.774,00	0,10
XS2265521620	1,625 % Aerporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)	200.000	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,10
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	101,8900	305.670,00	0,16
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	600.000	0	600.000	96,3750	578.250,00	0,30
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	800.000	98,7200	789.760,00	0,41
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Floating v.19(2079)	0	0	300.000	103,8750	311.625,00	0,16
FR0014000UL9	0,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032)	900.000	0	900.000	97,0980	873.882,00	0,45
XS2270147924	0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	500.000	0	500.000	92,0210	460.105,00	0,24
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	500.000	0	700.000	108,3750	758.625,00	0,39
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	300.000	0	300.000	100,6390	301.917,00	0,16
XS2297549391	0,500 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2029)	600.000	0	600.000	98,3040	589.824,00	0,31
FR0014000XY6	0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028)	500.000	0	500.000	97,9600	489.800,00	0,25
DE000CZ45V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2030)	0	0	200.000	108,8600	217.720,00	0,11
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	300.000	0	300.000	105,9890	317.967,00	0,17
XS2225893630	1,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2030)	0	0	300.000	102,0770	306.231,00	0,16
XS2306517876	0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2029)	1.800.000	0	1.800.000	98,6220	1.775.196,00	0,92
PTEDPROM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2080)	0	0	200.000	99,3000	198.600,00	0,10
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2081)	500.000	0	500.000	99,5000	497.500,00	0,26
FR0011697028	5,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	200.000	113,9890	227.978,00	0,12
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	1.000.000	106,7500	1.067.500,00	0,55
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	400.000	104,8860	419.544,00	0,22
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2080)	0	0	600.000	103,1000	618.600,00	0,32
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	800.000	0	800.000	103,4440	827.552,00	0,43
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	900.000	0	900.000	101,1170	910.053,00	0,47
XS2284258345	0,050 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1940	1.001.940,00	0,52
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	0	400.000	103,4070	413.628,00	0,21
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	200.000	0	200.000	96,9290	193.858,00	0,10
FR00140011M0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)	900.000	0	900.000	97,2600	875.340,00	0,45
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	100.000	200.000	104,4580	208.916,00	0,11
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	200.000	0	200.000	103,3030	206.606,00	0,11
XS2081018629	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	102,4250	204.850,00	0,11
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	103,7450	207.490,00	0,11
FR0014001R34	0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2032)	600.000	0	600.000	98,4880	590.928,00	0,31
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company BV Reg.S. v.20(2025)	200.000	0	200.000	104,2500	208.500,00	0,11
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2080)	0	0	300.000	101,8750	305.625,00	0,16
XS2089229806	1,875 % Meriin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)	1.200.000	0	1.400.000	97,5440	1.365.616,00	0,71
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	300.000	0	300.000	104,3110	312.933,00	0,16
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2041)	800.000	0	800.000	100,7420	805.936,00	0,42
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	200.000	103,5000	207.000,00	0,11
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	400.000	103,7500	415.000,00	0,22
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	500.000	119,8750	599.375,00	0,31
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,7070	997.070,00	0,52
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Floating v.21(3021)	400.000	0	400.000	99,6250	398.500,00	0,21
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	0	300.000	101,1060	303.318,00	0,16
XS2185997884	3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	200.000	107,6030	215.206,00	0,11
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	0	300.000	110,3750	331.125,00	0,17
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	108,5260	325.578,00	0,17
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2052)	0	0	200.000	105,8610	211.722,00	0,11
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	97,0940	291.282,00	0,15
XS2183818637	2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Floating v.20(2030)	0	0	200.000	105,8190	211.638,00	0,11
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	700.000	0	700.000	97,3750	681.625,00	0,35
XS2314267449	0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	98,9880	395.952,00	0,21
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp.	0	0	200.000	103,7500	207.500,00	0,11
FR0013534500	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	0	300.000	101,1160	303.348,00	0,16
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	99,6770	398.708,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2289877941	0,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	400.000	0	400.000	98,1150	392.460,00	0,20
XS2290960876	2,125 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	98,7500	592.500,00	0,31
XS2224632971	2,000 % Total SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	100,5000	502.500,00	0,26
XS2207976783	2,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	300.000	0	700.000	105,5230	738.661,00	0,38
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	800.000	0	800.000	107,3180	858.544,00	0,45
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	900.000	99,5000	895.500,00	0,47
FR00140007K5	2,250 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	0	600.000	101,7250	610.350,00	0,32
XS2176560444	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	0	0	1.100.000	104,1670	1.145.837,00	0,60
XS2225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	400.000	103,2500	413.000,00	0,21
XS1629774230	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	109,0880	218.176,00	0,11
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	105,7000	845.600,00	0,44
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,1000	396.400,00	0,21
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	400.000	0	400.000	101,4000	405.600,00	0,21
XS2010039381	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	0	0	200.000	100,6600	201.320,00	0,10
						34.858.234,00	18,11
GBP							
XS2315784988	2,500 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036)	1.300.000	0	1.300.000	98,0500	1.496.595,05	0,78
XS2197683894	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	99,7730	702.874,25	0,36
XS2244418609	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	100.000	0	100.000	97,4900	114.465,19	0,06
XS2085657299	2,250 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	0	100.000	102,6170	120.484,91	0,06
XS1961843171	3,000 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.19(2028)	0	0	200.000	107,4260	252.262,53	0,13
XS0451790280	5,750 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.09(2029)	0	0	200.000	123,1570	289.202,77	0,15
XS1613116349	3,000 % Lafargeholcim Sterling Finance [Netherlands] B.V. EMTN Reg.S. v.17(2032)	2.000.000	0	2.000.000	107,3340	2.520.464,95	1,31
XS1115502988	5,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	108,3270	254.378,30	0,13
XS0545440900	5,445 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.10(2029)	1.000.000	0	1.000.000	126,1860	1.481.578,02	0,77
XS1888180996	4,875 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	300.000	108,2500	381.296,23	0,20
						7.613.602,20	3,95
USD							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	500.000	0	1.100.000	114,3380	1.070.216,13	0,56
US01609WAT99	3,400 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2027)	0	0	200.000	107,3980	182.774,00	0,09
USG0446NAT12	3,950 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2050)	600.000	0	800.000	102,7370	699.366,92	0,36
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	98,5620	167.736,56	0,09
USG0446NAV67	2,875 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	300.000	99,2310	253.312,63	0,13
XS1964701822	5,375 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	113,9900	484.981,28	0,25
US04686EY278	2,500 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	99,5570	1.270.724,13	0,66
XS1380286663	5,750 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v. 16(2076)	0	0	400.000	101,8960	346.820,97	0,18
XS1550938978	5,125 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	1.000.000	0	1.500.000	113,8750	1.453.476,00	0,75
US05964HAG02	3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023)	0	0	400.000	106,3180	361.872,02	0,19
US05971KAG40	2,749 % Banco Santander S.A. v.20(2030)	800.000	0	800.000	94,8070	645.384,62	0,34
US06738EBK01	5,088 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	400.000	113,8240	387.420,01	0,20
US06738EBM66	2,645 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	800.000	98,6710	671.688,22	0,35
US05526DBR52	2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028)	0	0	200.000	98,4750	167.588,50	0,09
US05526DBN49	4,906 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	114,4560	1.460.891,76	0,76
US10373QB97	2,772 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050)	0	0	500.000	86,9770	370.051,91	0,19
US05565QDV77	4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	107,0000	273.145,00	0,14
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	1.000.000	0	1.000.000	154,4420	1.314.176,31	0,68
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	1.000.000	0	1.000.000	148,3540	1.262.372,36	0,66
XS2233217558	1,710 % EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	400.000	96,1130	327.137,51	0,17
FR0013464963	4,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2069)	200.000	0	200.000	110,6760	188.352,62	0,10
US35804GAK40	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. 144A v.15(2023)	0	0	400.000	105,4030	358.757,66	0,19
US404280CJ69	1,645 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	0	0	300.000	100,2210	255.839,86	0,13
US404280CM98	1,589 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2027)	1.600.000	0	1.600.000	98,4370	1.340.190,61	0,70
US404280CK33	2,357 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	300.000	95,7040	244.309,05	0,13
US404280BW89	1,564 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	0	0	200.000	102,8090	174.964,26	0,09
US47837RAA86	1,750 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. Green Bond v.20(2030)	0	0	250.000	94,1050	200.189,33	0,10
USY47606AH47	3,500 % Kia Motors Corporation Reg.S. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	108,2880	921.443,16	0,48
XS2225422869	2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	101,0000	343.771,27	0,18
US606822BU78	2,048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030)	0	0	800.000	96,2740	655.371,00	0,34
US60687YAX76	3,153 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	500.000	104,3360	443.907,42	0,23
US639057AB46	3,032 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	300.000	95,4790	243.734,68	0,13
USJ5539RAE49	2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	200.000	0	200.000	98,1340	167.008,17	0,09
US68389XB536	2,950 % Oracle Corporation v.17(2024)	0	0	200.000	106,6420	181.487,41	0,09
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	0	0	300.000	107,4040	274.176,31	0,14
US68389XBQ79	4,000 % Oracle Corporation v.17(2047)	1.000.000	0	1.000.000	103,4980	880.684,14	0,46
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	1.000.000	0	1.000.000	155,1570	1.320.260,38	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USJ6354YAQ73	3,113 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	104,1120	354.363,51	0,18
US713448BZ06	4,000 % PepsiCo Inc. v.12(2042)	0	0	200.000	112,8039	191.973,96	0,10
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	700.000	0	700.000	99,1940	590.842,41	0,31
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance v.20(2031)	200.000	0	200.000	105,3500	179.288,63	0,09
US72650RBM34	3,550 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.19(2029)	0	0	1.000.000	100,3330	853.752,55	0,44
US69370RAK32	1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	1.200.000	0	1.200.000	97,0000	990.469,71	0,51
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	0	0	300.000	103,8560	265.119,13	0,14
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	1.000.000	0	1.000.000	103,6250	881.764,81	0,46
XS2312154508	1,214 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainable Bond v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	100,1720	852.382,57	0,44
XS2001187405	3,785 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	400.000	107,7590	366.776,72	0,19
XS2230265246	3,265 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2036)	600.000	0	600.000	97,1390	495.944,52	0,26
XS2152902479	1,625 % State Grid Overseas Investment [2016] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	91,7120	546.276,38	0,28
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	600.000	0	1.000.000	108,7700	925.544,59	0,48
US86765BAV18	5,400 % Sunoco Logistics Partners Operations LP v.17(2047)	0	0	400.000	106,8680	363.744,04	0,19
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	1.000.000	0	1.000.000	139,5470	1.187.431,93	0,62
US501044BZ37	7,500 % The Kroger Co. v.01(2031)	0	0	400.000	139,2410	473.931,25	0,25
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	200.000	112,6310	191.679,71	0,10
						31.076.870,59	16,15
						73.548.706,79	38,21

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.000.000	0	1.000.000	101,4000	1.014.000,00	0,53
XS2322438990	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à.r.l. Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	0	1.300.000	99,2130	1.289.769,00	0,67
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	98,1500	1.177.800,00	0,61
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	104,2500	417.000,00	0,22
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	0	0	400.000	106,3750	425.500,00	0,22
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.300.000	0	1.300.000	99,8070	1.297.491,00	0,67
XS2243298069	2,925 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	0	1.000.000	105,9040	1.059.040,00	0,55
XS2327299298	0,250 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2028)	500.000	0	500.000	99,7760	498.880,00	0,26
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. FRN Perp.	900.000	0	900.000	100,0000	900.000,00	0,47
FR0014001GA9	0,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	500.000	0	500.000	98,0350	490.175,00	0,25
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	97,8300	684.810,00	0,36
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	400.000	0	400.000	99,0760	396.304,00	0,21
						9.650.769,00	5,02

USD

US06738EBR53	2,667 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.21(2032)	1.500.000	0	1.500.000	97,6710	1.246.651,63	0,65
US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	800.000	0	800.000	97,9290	666.637,17	0,35
US31428XCA28	5,250 % Fedex Corporation v.20(2050)	500.000	0	1.500.000	127,9410	1.633.011,40	0,85
US49456BAR24	2,000 % Kinder Morgan Inc. v.20(2031)	0	0	300.000	92,3600	235.772,63	0,12
US49456BAS07	3,250 % Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	0	0	300.000	87,1453	222.460,88	0,12
US49456BAT89	3,600 % Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	1.400.000	0	1.400.000	92,7106	1.104.448,94	0,57
US674599EB77	5,875 % Occidental Petroleum Corporation v.20(2025)	0	0	50.000	106,9650	45.509,28	0,02
XS2196325331	5,459 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	300.000	105,7810	270.033,19	0,14
						5.424.525,12	2,82
						15.075.294,12	7,84

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	102,4000	307.200,00	0,16
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	98,5000	689.500,00	0,36
XS2225890537	1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	103,5100	517.550,00	0,27
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	900.000	0	900.000	99,7670	897.903,00	0,47
XS2197770279	1,750 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	102,3400	614.040,00	0,32
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	300.000	104,5000	313.500,00	0,16
DE000DL19V54	1,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	200.000	0	200.000	103,5780	207.156,00	0,11
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	400.000	0	600.000	101,0100	606.060,00	0,31
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.700.000	0	1.700.000	99,1250	1.685.125,00	0,88
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	103,2500	516.250,00	0,27
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	600.000	0	600.000	100,3750	602.250,00	0,31
XS2240507801	2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	105,7600	317.280,00	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	99,5000	696.500,00	0,36
XS2286012849	0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	96,5420	482.710,00	0,25
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	800.000	0	800.000	96,9020	775.216,00	0,40
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	111,3260	667.956,00	0,35
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	99,4420	696.094,00	0,36
XS2212959352	2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	103,3000	619.800,00	0,32
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	300.000	0	300.000	99,5000	298.500,00	0,16
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	102,3750	307.125,00	0,16
XS2181959110	2,714 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	0	300.000	108,4910	325.473,00	0,17
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	98,5790	197.158,00	0,10
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	400.000	0	400.000	99,5260	398.104,00	0,21
XS2054210252	1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	0	0	300.000	102,6600	307.980,00	0,16
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	97,7000	781.600,00	0,41
						13.828.030,00	7,19
GBP							
XS2264159471	1,750 % Athene Global Funding Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,6930	1.170.517,79	0,61
XS2114853299	1,500 % Comcast Corporation v.20(2029)	0	0	100.000	99,3760	116.679,58	0,06
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	108,4780	127.366,44	0,07
XS1587946911	2,625 % Westfield America Management Ltd. Reg.S. v.17(2029)	1.000.000	0	1.000.000	98,7120	1.158.999,65	0,60
						2.573.563,46	1,34
USD							
US022095BC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	0	481.000	519.000	112,5230	496.931,90	0,26
US022095BJ15	3,400 % Altria Group Inc. v.20(2030)	0	0	200.000	104,5500	177.927,16	0,09
US022095BM44	3,400 % Altria Group Inc. v.21(2041)	600.000	0	600.000	92,8670	474.133,76	0,25
US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	0	0	400.000	109,4400	372.498,30	0,19
US034863AU41	4,500 % Anglo American Capital Plc. 144A v.18(2028)	0	0	200.000	113,0430	192.380,87	0,10
US03522AAH32	4,700 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2036)	1.000.000	0	1.000.000	117,8430	1.002.748,47	0,52
US03522AAJ97	4,900 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2046)	750.000	0	1.500.000	119,1780	1.521.162,36	0,79
USQ0426RNF11	2,570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT	1.000.000	0	1.000.000	93,8260	798.383,25	0,41
US037833EE62	2,375 % Apple Inc. v.21(2041)	200.000	0	200.000	92,4280	157.297,48	0,08
US00206RGD89	1,364 % AT & T Inc. FRN v.18(2024)	0	0	400.000	102,1970	347.845,47	0,18
USU04644CV73	3,550 % AT & T Inc. Reg.S. v.20(2055)	0	0	167.000	91,4350	129.932,31	0,07
US00206RHJ41	4,350 % AT & T Inc. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	113,3230	964.286,93	0,50
US00206RKH48	2,250 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	0	200.000	95,4100	162.372,36	0,08
US00206RKD34	3,100 % AT & T Inc. v.20(2043)	0	0	600.000	93,4400	477.059,22	0,25
US00206RML32	1,700 % AT & T Inc. v.21(2026)	400.000	0	400.000	99,8200	339.754,94	0,18
US04686E2X95	1,450 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2026)	800.000	0	800.000	97,8770	666.283,19	0,35
USQ0697CAD58	4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028)	0	0	200.000	110,0540	187.294,08	0,10
US06051GHV41	3,194 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	800.000	105,2930	716.766,51	0,37
US06051GHX07	2,884 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	1.000.000	0	1.100.000	102,6350	960.674,78	0,50
US06738EBF16	1,624 % Barclays Plc. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	100,8780	171.678,01	0,09
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	500.000	113,1280	481.313,82	0,25
US075887CL11	1,957 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2031)	1.900.000	0	1.900.000	94,7090	1.531.204,05	0,80
US084664CR08	4,250 % Berkshire Hathaway Finance Corporation v.19(2049)	1.500.000	0	2.000.000	115,7900	1.970.558,20	1,02
USU09513HK86	3,750 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2028)	400.000	0	600.000	109,9551	561.377,30	0,29
US09660V2B87	2,588 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	200.000	94,1070	160.154,87	0,08
US09659XZE17	3,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	105,4880	448.808,71	0,23
US09660V2C60	2,824 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.21(2041)	1.500.000	0	1.500.000	89,9270	1.147.808,88	0,60
US05584KAH14	1,652 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	300.000	0	600.000	99,8370	509.719,20	0,26
US05584KAJ79	2,277 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	750.000	0	750.000	96,2450	614.225,24	0,32
US11134LAH24	3,875 % Broadcom Corporation/Broadcom Cayman Finance Ltd. v.17(2027)	1.000.000	0	1.000.000	108,7280	925.187,20	0,48
USU1109MAS53	2,450 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031)	500.000	0	500.000	95,2720	405.343,77	0,21
USU1109MAT37	3,500 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041)	200.000	0	200.000	95,4710	162.476,17	0,08
US11135FBA84	4,750 % Broadcom Inc. v.19(2029)	300.000	0	900.000	112,4240	860.973,45	0,45
US15135UAS87	5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025)	0	0	100.000	112,5830	95.799,01	0,05
US171239AG12	1,375 % Chubb INA Holdings Inc. v.20(2030)	1.000.000	0	1.600.000	91,2770	1.242.709,33	0,65
US172967MF56	3,352 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	200.000	107,0880	182.246,43	0,09
US20030NCL38	4,600 % Comcast Corporation v.18(2038)	0	0	400.000	121,4860	413.498,98	0,21
US20030NCM11	4,700 % Comcast Corporation v.18(2048)	0	0	200.000	121,9510	207.540,84	0,11
US20030NDM02	1,950 % Comcast Corporation v.20(2031)	500.000	0	700.000	96,1850	572.919,50	0,30
US20030NDP33	2,450 % Comcast Corporation v.20(2052)	0	0	100.000	84,5820	71.972,43	0,04
US2027A1JZ13	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	111,9580	381.068,75	0,20
USQ2704MAD04	2,688 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.21(2031)	400.000	0	400.000	96,6680	329.026,55	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US22536PAH47	1,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2027)	500.000	0	500.000	97,6400	415.418,65	0,22
USF2R125CE38	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	500.000	0	500.000	106,9870	455.186,35	0,24
USF2R125CH68	2,811 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.21(2041)	500.000	0	500.000	90,9240	386.844,79	0,20
USU1302DAA91	3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025)	0	0	200.000	109,5070	186.363,17	0,10
USU2339CEA28	1,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	99,0550	168.575,56	0,09
US25470DAR08	3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	1.000.000	0	1.400.000	109,0500	1.299.098,03	0,67
US25746UDJ51	1,450 % Dominion Energy Inc. v.21(2026)	400.000	0	400.000	99,5560	338.856,36	0,18
US251526CD98	3,547 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	1.000.000	102,7410	874.242,68	0,45
US251526CF47	3,729 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)	1.000.000	0	1.000.000	96,4580	820.779,44	0,43
US25160PAF45	1,686 % Dte. Bank AG v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	99,5920	1.271.170,86	0,66
US26441CBH79	2,450 % Duke Energy Corporation v.20(2030)	0	0	200.000	97,0870	165.226,34	0,09
US26442UAH77	3,450 % Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029)	0	0	400.000	108,8080	370.347,17	0,19
US278642AW32	2,700 % eBay Inc. v.20(2030)	800.000	0	800.000	101,3620	690.006,81	0,36
US278865BF65	1,300 % Ecolab Inc. v.20(2031)	200.000	0	250.000	91,3990	194.432,86	0,10
USF2893TAE67	5,600 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040)	500.000	0	500.000	126,3750	537.674,44	0,28
US532457BY33	2,250 % Eli Lilly and Company v.20(2050)	1.000.000	0	1.600.000	84,4540	1.149.816,20	0,60
USN30707AJ75	4,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.18(2023)	0	0	400.000	108,1630	368.151,80	0,19
US29278GAJ76	4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025)	0	0	200.000	113,2450	192.724,64	0,10
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	1.000.000	0	1.000.000	115,7500	984.938,73	0,51
US29278NAG88	5,250 % Energy Transfer Operating LP v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	113,8970	969.171,20	0,50
US29278NAQ60	3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	0	0	200.000	103,2270	175.675,63	0,09
XS1826622240	4,750 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	115,0810	391.698,43	0,20
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	500.000	0	1.000.000	105,8820	900.970,05	0,47
US29446MAC64	3,250 % Equinor ASA v.19(2049)	0	0	100.000	98,8250	84.092,07	0,04
USU3010DAH36	6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	300.000	0	300.000	115,1780	294.021,44	0,15
USU3010DAL48	4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	111,1180	756.419,33	0,39
USU3010DAM21	2,950 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.21(2031)	700.000	0	700.000	97,9200	583.253,91	0,30
US345397WW97	3,664 % Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2024)	0	0	400.000	103,1400	351.055,14	0,18
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	400.000	95,6600	325.595,64	0,17
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	0	200.000	98,7500	168.056,50	0,09
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	0	0	400.000	102,4040	348.550,03	0,18
US37045XCZ78	1,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2023)	0	0	400.000	102,0000	347.174,95	0,18
US373334KP56	3,250 % Georgia Power Co. Sustainable Bond v.21(2051)	200.000	0	200.000	96,0560	163.471,75	0,08
US373334KL43	2,650 % Georgia Power Co. v.19(2029)	0	0	300.000	101,7770	259.811,95	0,13
US44891CBT99	1,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	400.000	0	400.000	95,1190	323.754,25	0,17
US45262BAB99	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.19(2026)	0	0	200.000	106,8700	181.875,43	0,09
US459200J255	3,300 % International Business Machines Corporation v.19(2026)	400.000	0	800.000	108,9810	741.872,02	0,39
US46647PBU93	1,764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031)	800.000	0	800.000	93,1280	633.955,07	0,33
USG5690PAE19	3,200 % LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2041)	500.000	0	500.000	99,3340	422.625,94	0,22
USQ568A9SR96	3,052 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2036)	1.000.000	0	1.000.000	95,4650	812.329,82	0,42
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	300.000	0	300.000	98,1030	250.433,12	0,13
US55608JAH14	3,189 % Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.17(2023)	0	0	200.000	104,0470	177.071,14	0,09
US559080AP17	3,950 % Magellan Midstream Partners LP v.19(2050)	300.000	0	500.000	98,1140	417.435,33	0,22
US559080AQ99	3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	0	0	300.000	104,9510	267.914,40	0,14
US571903BG74	2,850 % Marriott International Inc. v.21(2031)	500.000	0	500.000	97,7523	415.896,44	0,22
US58013MFC38	4,450 % McDonald's Corporation v.17(2047)	0	0	200.000	116,3390	197.990,13	0,10
US58013MFM10	2,125 % McDonald's Corporation v.20(2030)	1.000.000	0	1.500.000	97,8420	1.248.834,24	0,65
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	0	0	400.000	109,2730	371.929,88	0,19
US59217HEP82	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.21(2031)	300.000	0	300.000	92,4610	236.030,46	0,12
US59217GGU76	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	92,6200	1.182.181,76	0,61
US606822BK96	3,751 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2039)	400.000	0	600.000	106,9500	546.034,72	0,28
US609207AT22	2,750 % Mondelez International Inc. v.20(2030)	0	0	700.000	101,9485	607.249,40	0,32
US609207AX34	1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031)	1.500.000	0	1.600.000	91,5970	1.247.066,03	0,65
US6174468J17	2,720 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	100.000	105,4710	89.747,28	0,05
US6174468U61	1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	1.500.000	0	1.500.000	92,6810	1.182.960,35	0,61
USU63012AB12	3,395 % Narragansett Electric Co. Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	106,2917	90.445,59	0,05
USG6594TAB96	3,933 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	0	300.000	105,5160	269.356,71	0,14
USG6594TAC79	2,332 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	250.000	94,1820	200.353,13	0,10
US63861WAE57	3,960 % Nationwide Building Society Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	200.000	109,4820	186.320,63	0,10
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	1.000.000	0	1.500.000	109,4920	1.397.532,33	0,73
US713448EL82	2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	1.000.000	0	1.200.000	104,4680	1.066.725,66	0,55
USU7136QAB78	1,625 % Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031)	0	0	500.000	91,5680	389.584,75	0,20
US71654QDE98	5,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2031)	200.000	0	200.000	95,6500	162.780,80	0,08
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	900.000	0	900.000	117,1950	897.511,06	0,47
US718172CS62	1,750 % Philip Morris International Inc. v.20(2030)	2.500.000	0	2.500.000	93,6640	1.992.511,91	1,03
US72650RBN17	3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030)	0	0	300.000	101,5070	259.122,70	0,13
US75513ECH27	3,500 % Raytheon Technologies Corporation v.20(2027)	800.000	0	800.000	109,5660	745.854,32	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	700.000	104,7500	623.936,35	0,32
US78015K7C20	2,250 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	0	0	500.000	104,7600	445.711,37	0,23
US816851BG34	3,400 % Semptra Energy v.18(2028)	0	0	600.000	107,5150	548.919,33	0,29
USL8175MAB65	3,600 % Ses S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	100.000	105,3120	89.611,98	0,05
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031) ²⁾	1.150.000	0	1.150.000	97,9320	958.320,29	0,50
US828807DE42	3,375 % Simon Property Group LP v.17(2027)	400.000	0	800.000	107,5862	732.377,13	0,38
US828807DM67	2,200 % Simon Property Group LP v.21(2031)	1.500.000	0	1.500.000	95,5530	1.219.617,94	0,63
US83368TBB35	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.21(2041)	2.000.000	0	2.000.000	96,0090	1.633.917,63	0,85
US86562MCD02	0,948 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Green Bond v.21(2026)	700.000	0	700.000	97,5990	581.341,90	0,30
US86562MBP41	3,040 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029)	0	0	700.000	103,9137	618.954,99	0,32
US86562MBU36	2,724 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029)	0	0	200.000	101,3640	172.505,11	0,09
US86562MCF59	2,296 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.21(2041)	400.000	0	400.000	87,8200	298.910,82	0,16
XS1973748707	5,000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	400.000	113,0000	384.615,38	0,20
US064159QE92	2,700 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026)	0	0	200.000	105,9530	180.314,84	0,09
US064159VK97	1,625 % The Bank of Nova Scotia v.20(2023)	0	0	700.000	102,4360	610.153,17	0,32
US191216CX63	2,600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050)	2.000.000	0	2.000.000	89,5510	1.524.012,93	0,79
US254687GA88	3,800 % The Walt Disney Co. v.20(2060)	0	0	400.000	109,6510	373.216,47	0,19
US969457BY52	2,600 % The Williams Companies Inc. v.21(2031)	600.000	0	600.000	97,3733	497.140,74	0,26
US89153VAV18	3,127 % Total Capital International S.A. v.20(2050)	0	0	300.000	94,3170	240.768,38	0,13
US893574AP88	3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2030)	100.000	0	100.000	105,1640	89.486,04	0,05
US893574AR45	3,950 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2050)	300.000	0	300.000	103,0920	263.168,82	0,14
USH42097CC91	2,095 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	900.000	0	900.000	94,6630	724.954,90	0,38
US904764BK20	1,375 % Unilever Capital Corporation v.20(2030)	0	0	200.000	93,7990	159.630,70	0,08
US92343VFR06	1,750 % Verizon Communications Inc. v.20(2031)	1.900.000	0	1.900.000	93,3530	1.509.280,97	0,78
US92343VGI70	2,550 % Verizon Communications Inc. v.21(2031)	200.000	0	200.000	99,9190	170.045,95	0,09
USU9273ACX10	3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	107,4230	182.816,54	0,09
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	600.000	105,8313	540.323,13	0,28
US931142EN95	3,250 % Walmart Inc. v.19(2029)	0	0	200.000	109,6570	186.618,45	0,10
US92928QAH11	2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,6590	848.017,36	0,44
US961214EP44	2,668 % Westpac Banking Corporation Fix-to-Float v.20(2035)	2.200.000	0	2.200.000	94,4810	1.768.704,90	0,92
US98956PAT93	3,550 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030)	1.500.000	0	1.500.000	107,2250	1.368.596,83	0,71
XS2283177561	3,000 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2051)	1.000.000	0	1.000.000	96,5620	821.664,40	0,43
						80.163.159,47	41,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						96.564.752,93	50,15
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2304340263	0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	200.000	0	200.000	99,4830	198.966,00	0,10
XS2304340693	1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	500.000	0	500.000	98,9090	494.545,00	0,26
XS2294155739	2,625 % Heimstad Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	0	1.100.000	98,8250	1.087.075,00	0,56
DE000A3H3J22	0,375 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	800.000	0	800.000	99,6580	797.264,00	0,41
						2.577.850,00	1,33
USD							
USU04644CY13	3,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.20(2057)	60.000	0	60.000	94,2710	48.130,19	0,02
USU9156BAC91	2,300 % Viatrix Inc. Reg.S. v.20(2027)	0	0	300.000	101,1560	258.226,68	0,13
						306.356,87	0,15
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.884.206,87	1,48
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US05584KAD00	1,424 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	250.000	102,0680	217.129,00	0,11
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	500.000	103,7500	441.414,23	0,23
						658.543,23	0,34
Nicht notierte Wertpapiere						658.543,23	0,34
Anleihen						188.731.503,94	98,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	95,0000	1.616.746,09	0,84
						1.616.746,09	0,84
Börsengehandelte Wertpapiere						1.616.746,09	0,84
Credit Linked Notes						1.616.746,09	0,84
Wertpapiervermögen						190.348.250,03	98,86
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CAD							
MON 10YR Kanada Future Juni 2021		30	0	30		-75.969,94	-0,04
						-75.969,94	-0,04
GBP							
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2021		23	0	23		-32.945,87	-0,02
						-32.945,87	-0,02
USD							
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021		60	0	60		-10.769,47	-0,01
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021		50	0	50		-275.219,11	-0,14
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021		38	0	38		-46.986,59	-0,02
						-332.975,17	-0,17
Long-Positionen						-441.890,98	-0,23
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		0	135	-135		8.775,14	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021		0	8	-8		-40,00	0,00
						8.735,14	0,00
USD							
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021		60	290	-230		536.690,56	0,28
						536.690,56	0,28
Short-Positionen						545.425,70	0,28
Terminkontrakte						103.534,72	0,05
Credit Default Swaps							
Verkauft							
EUR							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)		0	2.000.000	-2.000.000		-16.535,72	-0,01
						-16.535,72	-0,01
Verkauft						-16.535,72	-0,01
Credit Default Swaps						-16.535,72	-0,01
Bankguthaben - Kontokorrent						5.112.405,37	2,65
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-2.975.330,53	-1,55
Fondsvermögen in EUR						192.572.323,87	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	9.400.000,00	11.035.195,22	5,73
EUR/USD	Währungsverkäufe	143.000.000,00	121.661.332,29	63,18

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2021 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8517
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4769
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1752

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 31. März 2021

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

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

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	500.000	500.000
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	300.000	300.000
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	500.000	500.000
XS2273810510	0,000 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	600.000	600.000
XS2242747348	0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	0	200.000
XS2281342878	0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)	300.000	300.000
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	200.000	200.000
XS2070192591	0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2079413527	4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	500.000
DE000A3H22X9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	600.000	600.000
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2251626896	0,375 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.20(2032)	300.000	300.000
ES0205032040	0,540 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028)	200.000	200.000
XS1843436145	2,950 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2039)	0	600.000
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	700.000
FR0013457967	0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)	0	100.000
XS1725677543	1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025)	600.000	600.000
XS2238783778	0,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083)	400.000	400.000
FR0014001106	0,000 % La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	300.000	300.000
XS2305244241	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	400.000	400.000
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	700.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	1.000.000	1.000.000
XS2049823680	1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	100.000
ES0305523005	0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025)	300.000	300.000
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	500.000	500.000
FR0013512944	2,750 % Stellantis N.V. Reg.S. v.20(2026)	0	500.000
XS2262065159	0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032)	300.000	300.000
XS2297882644	0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	300.000	300.000
FR0014001150	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	900.000	900.000
DE000A2R7JE1	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	100.000

USD

XS2226808249	3,700 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	200.000
--------------	--	---	---------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2265990452	0,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	600.000	600.000
XS2299001888	0,000 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	700.000
DK0030467105	0,250 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.20(2026)	800.000	800.000
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	900.000	900.000
XS2320759538	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	1.000.000	1.000.000

USD

US23291KAH86	2,600 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2029)	0	600.000
--------------	--	---	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

DE000A2SBDE0	1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027)	0	200.000
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	125.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2265968284	0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	500.000	500.000

USD

US00206RBK77	4,350 % AT & T Inc. v.12(2045)	0	52.000
US186108CL84	4,550 % Cleveland Electric Illuminating Co. 144A v.18(2030)	0	250.000
USU3010DAJ91	7,000 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2021)	0	50.000
US609207AP00	4,625 % Mondelez International Inc. v.18(2048)	0	300.000
USP78625EA73	5,950 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.20(2031)	0	200.000
XS2080765154	3,546 % Rakuten Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	0	200.000
US75513EBE05	3,500 % Raytheon Technologies Corporation 144A v.20(2027)	0	800.000
USU89354AA97	3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2030)	0	100.000
USU89354AB70	3,950 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2050)	0	300.000

Terminkontrakte

CAD

MON 10YR Kanada Future März 2021	30	30
----------------------------------	----	----

EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020	50	17
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	135	135
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020	10	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021	9	9

GBP

LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2020	0	6
LIF 10YR Long Gilt Future März 2021	23	23

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020	35	0
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	245	245
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	60	60
CBT 2YR US T-Bond Future März 2021	70	70
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020	0	30
CBT 20YR US Long Bond Future März 2021	50	50
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020	35	0
CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	40	40
CBT 5YR US T-Bond Future März 2021	32	32

Credit Default Swaps

EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	3.000.000	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	3.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	0	4.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000

USD

BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America High Yield S35 5Yr Index CDS v.21(2025)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S35 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/CDX North America Investment Grade S35 5Yr Index CDS v.20(2025)	4.000.000	4.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per Ende März 2021

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2021. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

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

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

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

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

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.

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

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

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

Seit Jahresende 2019 ist die Ausbreitung des Coronavirus Covid-19 zu beobachten, anfangs in China und mittlerweile auf allen Kontinenten. Die Pandemie und die weltweit beschlossenen Eindämmungsmaßnahmen sorgten insbesondere im März 2020 für massive Verwerfungen an allen Kapitalmärkten. Diese Verwerfungen führten zu Schwankungen in der Performance des Anlagevermögens, die sich jedoch im weiteren Verlauf immer weiter stabilisierten. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens bis heute gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	958.320,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögen	0,50 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	958.320,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. 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)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	958.320,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	1.193.798,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-195,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	195,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-188,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	384,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,51 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.193.798,20

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.193.798,20

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.

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer (Réviseur d'entreprises agréé)

PriceWaterhouseCoopers
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxembourg

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

UniReserve: Euro-Corporates
UniSector
UniStruktur
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

