



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## **Uni**Institutional 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
Zurechnung auf die Anteilklassen	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	19
Management und Organisation	22

## Hinweis

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

Klasse I  
WKN A2H8G0  
ISIN LU1726239723

Klasse USD hedged acc  
WKN A3CS7Y  
ISIN LU2357615728

Klasse CHF hedged acc RF  
WKN A3CS7Z  
ISIN LU2357615991

Halbjahresbericht  
01.10.2021 - 31.03.2022

## Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse I	-8,34	-6,01	4,30	-
Klasse USD hedged acc	-8,05	-8,42 <sup>2)</sup>	-	-
Klasse CHF hedged acc RF	-8,42	-8,82 <sup>2)</sup>	-	-

- 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 <sup>1)</sup>

Vereinigte Staaten von Amerika	37,39 %
Frankreich	10,74 %
Großbritannien	9,43 %
Niederlande	6,63 %
Australien	4,43 %
Schweden	3,55 %
Italien	3,22 %
Deutschland	3,15 %
Japan	2,95 %
Luxemburg	2,03 %
Spanien	1,74 %
Finnland	1,59 %
Schweiz	1,52 %
Kanada	1,40 %
Irland	1,09 %
Jungferninseln (GB)	0,63 %
Cayman Inseln	0,59 %
Hongkong	0,59 %
Südkorea	0,58 %
Portugal	0,48 %
Indonesien	0,46 %
Malaysia	0,42 %
Katar	0,38 %
Österreich	0,18 %
Marshallinseln	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,33 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,18 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,41 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,23 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,85 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Banken	19,80 %
Immobilien	9,67 %
Versorgungsbetriebe	9,55 %
Hardware & Ausrüstung	9,19 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,08 %
Energie	8,66 %
Versicherungen	5,08 %
Automobile & Komponenten	4,13 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,69 %
Media & Entertainment	3,36 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,44 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,66 %
Groß- und Einzelhandel	1,24 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,95 %
Transportwesen	0,88 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,78 %
Software & Dienste	0,70 %
Verbraucherdienste	0,66 %
Medien	0,58 %
Investitionsgüter	0,54 %
Staatsanleihen	0,30 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,16 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,33 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,18 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,41 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>3,23 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>0,85 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Global Credit

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 216.277.856,31)	205.197.812,53
Bankguthaben	6.960.066,98
Sonstige Bankguthaben	5.686.823,30
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	355.663,10
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	865.467,63
Zinsforderungen aus Wertpapieren	2.041.355,70
Forderungen aus Anteilverkäufen	4.085,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	124.123,52
	<b>221.235.397,79</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.720.682,11
Zinsverbindlichkeiten	-17.277,81
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.198.780,00
Sonstige Passiva	-127.284,57
	<b>-6.064.024,49</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>215.171.373,30</b>

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Klasse I

Anteiliges Fondsvermögen	213.457.466,62 EUR
Umlaufende Anteile	2.248.536,031
Anteilwert	94,93 EUR

### Klasse USD hedged acc

Anteiliges Fondsvermögen	823.135,75 EUR
Umlaufende Anteile	10.000,000
Anteilwert	82,31 EUR
Anteilwert	91,57 USD

### Klasse CHF hedged acc RF

Anteiliges Fondsvermögen	890.770,93 EUR
Umlaufende Anteile	10.000,000
Anteilwert	89,08 EUR
Anteilwert	91,18 CHF

# UnInstitutional Global Credit

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	87,2500	523.500,00	0,24
XS2432565005	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.300.000	0	1.300.000	94,0530	1.222.689,00	0,57
ES02136790F4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.200.000	91,5570	1.098.684,00	0,51
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	300.000	95,0000	285.000,00	0,13
XS2451803063	5,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	1.100.000	0	1.100.000	102,8500	1.131.350,00	0,53
XS2447564332	1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	700.000	0	700.000	97,8910	685.237,00	0,32
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	98,6250	690.375,00	0,32
FR0014007LM1	1,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.800.000	0	1.800.000	91,2530	1.642.554,00	0,76
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	900.000	0	2.500.000	87,3750	2.184.375,00	1,02
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	600.000	84,3000	505.800,00	0,24
FR0014007MK3	1,125 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	900.000	0	900.000	92,4940	832.446,00	0,39
CH1174335732	2,125 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,0680	990.680,00	0,46
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	0	1.200.000	85,5000	1.026.000,00	0,48
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	92,5000	370.000,00	0,17
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	1.600.000	1.400.000	89,6250	1.254.750,00	0,58
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	0	500.000	77,3850	386.925,00	0,18
XS2381272207	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	900.000	86,3130	776.817,00	0,36
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	900.000	80,5000	724.500,00	0,34
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	85,2500	1.023.000,00	0,48
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	96,2500	385.000,00	0,18
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078)	1.000.000	0	1.000.000	98,1250	981.250,00	0,46
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	0	100.000	300.000	101,5000	304.500,00	0,14
XS2243298069	2,925 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.000.000	94,6640	946.640,00	0,44
FR0014008226	1,625 % JCDcaux S.A. Reg.S. v.22(2030)	1.000.000	0	1.000.000	94,6100	946.100,00	0,44
XS2461234622	1,963 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	600.000	0	600.000	100,5300	603.180,00	0,28
XS2406890066	0,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	1.400.000	0	1.400.000	87,5520	1.225.728,00	0,57
XS2332552541	1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	800.000	92,0560	736.448,00	0,34
XS2224439385	2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	95,1250	380.500,00	0,18
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	100,3750	301.125,00	0,14
XS2185978884	3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	100,7500	201.500,00	0,09
XS2455401328	1,250 % SEGRO Capital S.a r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	700.000	0	700.000	99,2380	694.666,00	0,32
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	85,3750	512.250,00	0,24
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	90,1250	1.802.500,00	0,84
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	800.000	0	800.000	99,9230	799.384,00	0,37
FR00140007K5	2,250 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	97,2500	583.500,00	0,27
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.900.000	92,2500	2.675.250,00	1,24
XS225204010	3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	400.000	91,5000	366.000,00	0,17
XS2342732562	3,748 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	99,6000	498.000,00	0,23
XS2342732646	4,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	99,6000	697.200,00	0,32
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	400.000	500.000	400.000	77,1650	308.660,00	0,14
DE000A3MQS72	2,375 % Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	300.000	0	300.000	101,6330	304.899,00	0,14
						<b>33.608.962,00</b>	<b>15,62</b>
<b>GBP</b>							
XS2315784988	2,500 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.300.000	86,5870	1.332.423,06	0,62
XS1980255779	3,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.000.000	98,4390	2.330.468,75	1,08
XS2197683894	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	90,1920	640.568,18	0,30
XS0735770637	4,750 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.12(2034)	0	0	500.000	115,8310	685.552,79	0,32
XS2085657299	2,250 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029)	0	0	100.000	95,0490	112.510,65	0,05
GB00BM8Z2S21	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	600.000	91,7710	651.782,67	0,30
XS0451790280	5,750 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.09(2029)	0	0	200.000	113,6990	269.173,77	0,13
XS1115502988	5,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	101.000	102,6070	122.671,72	0,06
XS0545440900	5,445 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.10(2029)	0	500.000	500.000	115,7620	685.144,41	0,32
XS2403381069	1,875 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.350.000	0	1.350.000	93,4610	1.493.517,40	0,69
XS2355631693	2,500 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2083)	0	0	400.000	90,0100	426.183,71	0,20
XS1888180996	4,875 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	0	300.000	101,2770	359.648,44	0,17
						<b>9.109.645,55</b>	<b>4,24</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
<b>USD</b>							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	0	0	2.100.000	104,7880	1.978.020,67	0,92
USG0446NAT12	3,950 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	0	800.000	94,3220	678.270,56	0,32
USG0446NAV67	2,875 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	91,9735	248.018,43	0,12
XS1964701822	5,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	500.000	105,5000	474.157,30	0,22
XS1550938978	5,125 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	1.500.000	103,6250	1.397.191,01	0,65
US05971KAG40	2,749 % Banco Santander S.A. v.20(2030)	0	0	800.000	87,6570	630.342,47	0,29
US06738EBK01	5,088 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	400.000	104,0760	374.205,84	0,17
US06738EBM66	2,645 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	500.000	90,7160	407.712,36	0,19
US06738EBR53	2,667 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.500.000	89,6710	1.209.047,19	0,56
US05526DBR52	2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028)	0	0	200.000	89,9750	161.752,81	0,08
US05526DBN49	4,906 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2030)	0	0	1.500.000	102,3915	1.380.559,55	0,64
US10373QB97	2,772 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050)	0	0	500.000	82,1620	369.267,42	0,17
US10373QBRO2	3,060 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2041)	0	0	500.000	90,3975	406.280,90	0,19
US05565QDV77	4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	99,7500	268.988,76	0,13
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	0	1.000.000	136,9550	1.231.056,18	0,57
US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0	0	800.000	91,6320	658.926,74	0,31
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.000.000	134,0730	1.205.150,56	0,56
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.000.000	145,3540	1.306.552,81	0,61
XS2233217558	1,710 % EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	0	400.000	87,9130	316.091,69	0,15
US37045XBT28	4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027)	0	0	1.500.000	101,7850	1.372.382,02	0,64
US404280CK33	2,357 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	300.000	88,2560	237.993,71	0,11
US404280CV97	2,206 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	600.000	89,3290	481.774,38	0,22
XS2393958488	2,250 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	93,8870	1.265.892,13	0,59
US47837RAA86	1,750 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. Green Bond v.20(2030)	0	0	250.000	89,2030	200.456,18	0,09
USY47606AH47	3,500 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	99,4090	893.564,04	0,42
US49456BAT89	3,600 % Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	0	0	1.400.000	87,7300	1.104.017,98	0,51
XS2225422869	2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	96,3750	346.516,85	0,16
US606822BU78	2,048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030)	0	0	800.000	88,3480	635.311,46	0,30
US60687YAX76	3,153 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	500.000	96,1730	432.238,20	0,20
US639057AB46	3,032 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	300.000	88,1320	237.659,33	0,11
USJ5539RAD65	1,591 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	89,7840	1.210.570,79	0,56
US681919BD76	2,600 % Omnicom Group Inc. v.21(2031)	0	0	2.000.000	92,2860	1.659.074,16	0,77
US68389XBQ79	4,000 % Oracle Corporation v.17(2047)	0	0	1.000.000	88,0910	791.829,21	0,37
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	1.000.000	138,7160	1.246.885,39	0,58
USJ6354YAQ73	3,113 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	98,3550	353.635,96	0,16
US714046AH29	2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	0	0	700.000	91,3790	574.968,99	0,27
US72650RBM34	3,550 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.19(2029)	0	0	1.000.000	97,0300	872.179,78	0,41
US69370RAK32	1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.200.000	92,6250	999.101,12	0,46
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	0	0	1.000.000	91,3950	821.528,09	0,38
XS1572343744	4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	0	1.000.000	100,5060	903.424,72	0,42
XS2312154508	1,214 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2025)	0	0	1.000.000	95,5640	859.002,25	0,40
XS2001187405	3,785 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	400.000	100,0460	359.715,96	0,17
XS2358287824	2,678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.000.000	87,6500	787.865,17	0,37
XS2152902479	1,625 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	86,7560	545.880,45	0,25
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	103,5000	930.337,08	0,43
US71644EAU10	6,800 % Suncor Energy Inc. v.08(2038)	0	0	1.464.000	128,1310	1.686.146,37	0,78
US86765BAV18	5,400 % Sunoco Logistics Partners Operations LP v.17(2047)	0	0	400.000	104,6610	376.309,21	0,17
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.000.000	125,4110	1.127.289,89	0,52
US501044BZ37	7,500 % The Kroger Co. v.01(2031)	0	0	400.000	128,9940	463.798,65	0,22
US501044BT76	7,700 % The Kroger Co. v.99(2029)	0	0	2.000.000	127,0676	2.284.361,35	1,06
US89153VAV18	3,127 % TotalEnergies Capital International S.A. v.20(2050)	0	0	300.000	91,2010	245.935,28	0,11
XS2196325331	5,459 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	300.000	95,4750	257.460,67	0,12
US92857WBQ24	7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	2.000.000	110,5180	1.986.840,45	0,92
US92857WBK53	4,375 % Vodafone Group Plc. v.18(2028)	0	0	1.000.000	104,4910	939.244,94	0,44
						<b>44.192.785,46</b>	<b>20,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>86.911.393,01</b>	<b>40,40</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	90,2500	722.000,00	0,34
XS2463711643	2,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	700.000	0	700.000	99,5870	697.109,00	0,32
XS2464732770	0,000 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.200.000	0	1.200.000	100,6240	1.207.488,00	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,5360	995.360,00	0,46
XS2437854487	2,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.400.000	0	1.400.000	95,5000	1.337.000,00	0,62
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	1.100.000	89,1200	980.320,00	0,46
						<b>5.939.277,00</b>	<b>2,76</b>

## USD

US02156LAF85	5,125 % Altice France S.A. 144A v.21(2029)	0	0	500.000	89,7130	403.204,49	0,19
US05526DBV64	5,650 % B.A.T. Capital Corporation v.22(2052)	400.000	0	400.000	101,8950	366.364,04	0,17
US05530QAP54	4,448 % B.A.T. International Finance Plc. v.22(2028)	500.000	0	500.000	100,0760	449.779,78	0,21
USG4164DAA66	3,125 % GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc. Reg.S. v.22(2025)	300.000	0	300.000	99,6600	268.746,07	0,12
US88167AAQ40	5,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.21(2029)	500.000	0	500.000	96,1910	432.319,10	0,20
						<b>1.920.413,48</b>	<b>0,89</b>
						<b>7.859.690,48</b>	<b>3,65</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

## EUR

XS2390292303	4,250 % Bach Bidco S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	900.000	0	900.000	99,0000	891.000,00	0,41
DE000DL19WL7	1,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	700.000	0	700.000	98,5360	689.752,00	0,32
DE000DL19WN3	4,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	500.000	0	500.000	100,1130	500.565,00	0,23
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	1.700.000	87,6250	1.489.625,00	0,69
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	700.000	0	700.000	89,8650	629.055,00	0,29
XS2397251807	3,625 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	0	1.500.000	90,1510	1.352.265,00	0,63
XS2357357768	3,000 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	83,8750	1.006.500,00	0,47
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.100.000	84,1250	925.375,00	0,43
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	91,6250	458.125,00	0,21
XS2010028186	2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	0	0	1.200.000	82,3810	988.572,00	0,46
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	300.000	92,6250	277.875,00	0,13
XS2367081523	2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	87,7500	1.053.000,00	0,49
						<b>10.261.709,00</b>	<b>4,76</b>

## GBP

XS2264159471	1,750 % Athene Global Funding Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	91,8580	1.087.334,28	0,51
XS1587946911	2,625 % Westfield America Management Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.000.000	93,4840	1.106.581,44	0,51
						<b>2.193.915,72</b>	<b>1,02</b>

## USD

US022095BJ15	3,400 % Altria Group Inc. v.20(2030)	0	0	200.000	96,0630	172.697,53	0,08
US032095AL53	2,200 % Amphenol Corporation v.21(2031)	0	0	400.000	89,2200	320.791,01	0,15
US03522AAH32	4,700 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2036)	0	0	1.000.000	108,2170	972.737,08	0,45
US03522AAJ97	4,900 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2046)	0	0	1.500.000	110,6680	1.492.152,81	0,69
USQ0426RNF11	2,570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT	0	0	1.000.000	86,9800	781.842,70	0,36
US00206RGD89	1,983 % AT & T Inc. FRN v.18(2024)	0	0	400.000	101,5090	364.976,18	0,17
US00206RHJ41	4,350 % AT & T Inc. v.19(2029)	0	0	1.000.000	105,6440	949.608,99	0,44
US00206RKH48	2,250 % AT & T Inc. v.20(2032)	0	0	200.000	88,6680	159.403,15	0,07
US00206RKD34	3,100 % AT & T Inc. v.20(2043)	0	0	600.000	86,3740	465.837,30	0,22
US00206RML32	1,700 % AT & T Inc. v.21(2026)	0	0	400.000	94,7780	340.774,83	0,16
US04686E2X95	1,450 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2026)	0	0	800.000	92,8110	667.404,94	0,31
US04686E2Y78	2,500 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.500.000	92,3283	1.244.875,96	0,58
US06051GHV41	3,194 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	800.000	96,9340	697.053,48	0,32
US06051GHX07	2,884 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.100.000	94,7560	936.913,26	0,44
US06051GJW06	3,311 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	900.000	92,0710	744.844,04	0,35
US06051GKK49	2,972 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2033)	410.000	0	410.000	93,4690	344.470,02	0,16
US06051GKL22	3,846 % Bank of America Corporation v.22(2037)	400.000	0	400.000	95,9350	344.934,83	0,16
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	0	0	500.000	102,4190	460.310,11	0,21
US075887CL11	1,957 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2031)	0	1.900.000	1.000.000	88,3390	794.058,43	0,37
US084664CR08	4,250 % Berkshire Hathaway Finance Corporation v.19(2049)	0	0	2.000.000	108,9410	1.958.489,89	0,91
USU09513HK86	3,750 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	102,0020	550.123,15	0,26
US09659X2P63	2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	500.000	91,1825	409.808,99	0,19
US09660V2C60	2,824 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	1.500.000	81,9420	1.104.835,96	0,51
US05584KAJ79	2,277 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	750.000	87,1730	587.683,15	0,27
US05578UAF12	3,116 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	700.000	0	700.000	90,4200	568.934,83	0,26
US05578UAH77	3,648 % BPCE S.A. Reg.S. v.22(2037)	2.000.000	0	2.000.000	93,7380	1.685.177,53	0,78
US11102AAE10	3,250 % British Telecommunications Plc. 144A v.19(2029)	0	0	1.000.000	94,5610	849.986,52	0,40
USU1109MAS53	2,450 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	88,3420	397.042,70	0,18
US11135FBA84	4,750 % Broadcom Inc. v.19(2029)	0	0	900.000	104,9230	848.815,28	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USE2943JAA72	3,875 % Cellnex Finance Company S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	300.000	80,5000	217.078,65	0,10
US171239AG12	1,375 % Chubb INA Holdings Inc. v.20(2030)	0	0	1.600.000	86,6760	1.246.576,18	0,58
US172967MY46	2,561 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	500.000	90,2920	405.806,74	0,19
US20030NCL38	4,600 % Comcast Corporation v.18(2038)	0	0	1.400.000	111,0150	1.397.042,70	0,65
US20030NDM02	1,950 % Comcast Corporation v.20(2031)	0	0	700.000	90,0670	566.713,71	0,26
US2027A1JZ13	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	102,6030	368.909,66	0,17
USQ2704MAD04	2,688 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	0	0	1.400.000	88,7180	1.116.451,24	0,52
USF2R125CE38	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	0	0	500.000	97,1920	436.817,98	0,20
USF2R125CH68	2,811 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	500.000	82,7850	372.067,42	0,17
US235851AW20	2,800 % Danaher Corporation v.21(2051)	900.000	0	900.000	85,0248	687.841,08	0,32
US25470DAR08	3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	0	0	1.400.000	100,0020	1.258.452,13	0,58
US25746UDJ51	1,450 % Dominion Energy Inc. v.21(2026)	0	0	400.000	93,2970	335.449,89	0,16
US251526CF47	3,729 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.000.000	88,1080	791.982,02	0,37
US25160PAF45	1,686 % Dte. Bank AG v.21(2026)	0	0	1.500.000	93,8830	1.265.838,20	0,59
US26441CBH79	2,450 % Duke Energy Corporation v.20(2030)	0	0	200.000	91,7940	165.022,92	0,08
US26442UAH77	3,450 % Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029)	0	0	400.000	100,9020	362.793,71	0,17
US26442UAL89	2,000 % Duke Energy Progress LLC v.21(2031)	0	0	1.100.000	88,9750	879.752,81	0,41
US278642AW32	2,700 % eBay Inc. v.20(2030)	0	0	800.000	93,7930	674.466,52	0,31
US278865BF65	1,300 % Ecolab Inc. v.20(2031)	0	0	250.000	86,1450	193.584,27	0,09
US278865BN99	2,700 % Ecolab Inc. v.21(2051)	1.000.000	0	1.000.000	86,2660	775.424,72	0,36
USF2893TAE67	5,600 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040)	0	0	500.000	111,0320	499.020,22	0,23
US532457BY33	2,250 % Eli Lilly and Company v.20(2050)	0	0	1.600.000	81,2460	1.168.481,80	0,54
USN30706VE76	2,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	500.000	88,4730	397.631,46	0,18
US29265WAA62	8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073)	0	0	1.000.000	107,4995	966.287,64	0,45
US29278NAG88	5,250 % Energy Transfer Operating LP v.19(2029)	0	0	2.000.000	106,7340	1.918.813,48	0,89
XS1826622240	4,750 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	104,9700	377.420,22	0,18
US29379VBV45	3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	0	0	2.000.000	98,2160	1.765.680,90	0,82
US29444UBS42	2,500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	0	0	400.000	89,5760	322.071,01	0,15
US30212PBK03	4,625 % Expedia Group Inc. v.20(2027)	0	0	800.000	103,9350	747.397,75	0,35
US30212PBH73	2,950 % Expedia Group Inc. v.21(2031)	0	0	700.000	92,6140	582.739,78	0,27
US31428XCA28	5,250 % Fedex Corporation v.20(2050)	0	0	1.500.000	115,2990	1.554.593,26	0,72
US345397WW97	3,664 % Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2024)	0	0	400.000	99,0010	355.958,65	0,17
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	400.000	87,2400	313.671,91	0,15
USU3149FAC33	1,875 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.900.000	93,0500	1.589.168,54	0,74
US37045XCZ78	1,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2023)	0	0	400.000	99,1245	356.402,70	0,17
US44891CBT99	1,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028)	0	0	400.000	88,7090	318.953,71	0,15
US459200KN07	2,720 % International Business Machines Corporation v.22(2032)	700.000	0	700.000	94,4700	594.417,98	0,28
US46653KAA60	2,200 % JAB Holdings BV 144A v.20(2030)	0	0	1.000.000	89,1300	801.168,54	0,37
US46647PBU93	1,764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	800.000	86,4510	621.670,11	0,29
USY4760JAD55	2,750 % Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	0	400.000	96,2920	346.218,43	0,16
USG5690PAE19	3,200 % LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2041)	0	0	500.000	90,2930	405.811,24	0,19
USQ568A9SR96	3,052 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2036)	0	0	1.000.000	87,3340	785.024,72	0,36
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	300.000	90,9420	245.236,85	0,11
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	0	0	400.000	102,1730	367.363,60	0,17
US58933YBG98	2,900 % Merck & Co. Inc. v.21(2061)	400.000	0	400.000	85,3530	306.887,19	0,14
US59217HEP82	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	85,8790	231.583,82	0,11
US59217GGU76	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.21(2031)	0	0	1.500.000	86,1050	1.160.966,29	0,54
US606822CC61	2,341 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	500.000	0	500.000	94,4250	424.382,02	0,20
US606822BK96	3,751 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2039)	0	0	600.000	98,4970	531.219,78	0,25
US609207AT22	2,750 % Mondelez International Inc. v.20(2030)	0	0	700.000	95,6238	601.677,84	0,28
US609207AX34	1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031)	0	0	1.600.000	85,4860	1.229.461,57	0,57
US6174468U61	1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	0	0	1.500.000	85,6450	1.154.764,04	0,54
US61772BAC72	3,217 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	200.000	91,9580	165.317,75	0,08
USG6594TAB96	3,933 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034)	0	0	300.000	97,8150	263.770,79	0,12
USG6594TAC79	2,332 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.20(2030)	0	0	250.000	86,6350	194.685,39	0,09
USG6594TAG83	2,990 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	800.000	90,5950	651.469,66	0,30
US92556HAE71	6,375 % Paramount Global Fix-to-Float v.22(2062)	600.000	0	600.000	100,6250	542.696,63	0,25
US92556HAC16	4,950 % Paramount Global v.20(2050)	0	0	1.000.000	103,8780	933.734,83	0,43
US713448EL82	2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	0	0	1.200.000	98,1100	1.058.265,17	0,49
US714046AJ84	3,625 % PerkinElmer Inc. v.21(2051)	0	0	1.500.000	94,5270	1.274.521,35	0,59
USU7136QAB78	1,625 % Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031)	0	0	500.000	85,4320	383.964,04	0,18
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	900.000	111,6920	903.575,73	0,42
US718172CS62	1,750 % Philip Morris International Inc. v.20(2030)	0	0	2.500.000	86,6110	1.946.314,61	0,90
US72650RBN17	3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030)	0	0	300.000	98,2320	264.895,28	0,12
USJ6587BAA66	5,125 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	92,0000	330.786,52	0,15
USJ6587BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	95,7500	344.269,66	0,16
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	98,1250	617.415,73	0,29
US816851BP33	3,700 % Sempra v.22(2029)	200.000	0	200.000	99,9910	179.759,10	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.150.000	91,9570	950.566,74	0,44
US828807DM67	2,200 % Simon Property Group LP v.21(2031)	0	0	1.500.000	90,0900	1.214.696,63	0,56
US828807DQ71	2,250 % Simon Property Group LP v.21(2032)	0	0	700.000	89,0610	560.383,82	0,26
US832724AB40	7,500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025)	0	0	2.000.000	119,7500	2.152.808,99	1,00
US83368TBK34	4,027 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	1.065.000	0	1.065.000	87,2530	835.275,91	0,39
US83368TBB35	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	2.000.000	83,0700	1.493.393,26	0,69
US86562MBP41	3,040 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029)	0	0	700.000	95,8170	602.893,48	0,28
US86562MCF59	2,296 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.21(2041)	0	0	400.000	79,1300	284.512,36	0,13
XS1973748707	5,000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	400.000	103,3750	371.685,39	0,17
US874060AY21	3,025 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2040)	0	0	1.500.000	89,6980	1.209.411,24	0,56
US191216CX63	2,600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050)	0	0	2.000.000	85,4810	1.536.737,08	0,71
US38141GJY74	2,383 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	2.000.000	88,7480	1.595.469,66	0,74
US842587DJ36	3,750 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051)	0	0	200.000	92,3760	166.069,21	0,08
US89114TZV78	3,200 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2032)	1.500.000	0	1.500.000	98,2830	1.325.164,04	0,62
US254687FL52	2,000 % The Walt Disney Co. v.19(2029)	0	0	1.000.000	92,3100	829.752,81	0,39
US254687GA88	3,800 % The Walt Disney Co. v.20(2060)	0	0	400.000	100,7610	362.286,74	0,17
US96950FAK03	5,800 % The Williams Companies Inc. v.13(2043)	0	0	1.000.000	113,8470	1.023.343,82	0,48
US87264AAX37	4,375 % T-Mobile USA Inc. v.20(2040)	0	0	1.500.000	101,0850	1.362.943,82	0,63
US893574AR45	3,950 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2050)	0	0	300.000	97,7850	263.689,89	0,12
USG91139AH14	2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	90,6090	814.462,92	0,38
USH42097CC91	2,095 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.900.000	87,3320	1.491.512,81	0,69
US92556VAC00	2,300 % Viatrix Inc. v.20(2027)	300.000	0	300.000	91,1583	245.820,05	0,11
USU9273ADF94	1,625 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	88,8850	798.966,29	0,37
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	600.000	102,1268	550.796,39	0,26
US92928QAH11	2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	0	0	1.000.000	95,3220	856.826,97	0,40
US961214EP44	2,668 % Westpac Banking Corporation Fix-to-Float v.20(2035)	0	1.200.000	1.000.000	87,0370	782.355,06	0,36
						<b>91.514.071,87</b>	<b>42,48</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>103.969.696,59</b>	<b>48,26</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>USD</b>							
USU55632AD24	3,755 % Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2027)	300.000	0	300.000	99,8570	269.277,30	0,13
USU55632AF71	4,279 % Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2032)	100.000	0	100.000	100,1000	89.977,53	0,04
US605417CD48	3,100 % Mississippi Power Co. Sustainability Bond v.21(2051)	0	0	300.000	85,2432	229.869,30	0,11
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	92,8920	1.669.968,54	0,78
USU85861AB58	2,691 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	88,1870	475.615,28	0,22
US92857WBV19	3,250 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	400.000	92,5240	332.670,56	0,15
						<b>3.067.378,51</b>	<b>1,43</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>3.067.378,51</b>	<b>1,43</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	400.000	93,2500	335.280,90	0,16
US05584KAD00	2,043 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	250.000	100,9980	226.961,80	0,11
USN4717KBE57	3,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.21(2051)	0	0	250.000	91,9480	206.624,72	0,10
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	1.500.000	98,3750	1.326.404,49	0,62
						<b>2.095.271,91</b>	<b>0,99</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>2.095.271,91</b>	<b>0,99</b>
<b>Anleihen</b>						<b>203.903.430,50</b>	<b>94,73</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS1795323952	5,125 % Argentum Netherlands BV/Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland Reg.S. Fix-to-Float LPN v.18(2048)	0	0	1.000.000	103,0000	925.842,70	0,43
XS2291819980	2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	0	1.000.000	1.000.000	41,0000	368.539,33	0,17
						<b>1.294.382,03</b>	<b>0,60</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.294.382,03</b>	<b>0,60</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>1.294.382,03</b>	<b>0,60</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>205.197.812,53</b>	<b>95,33</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>CAD</b>							
	MON 10YR Kanada Future Juni 2022	50	0	50		-204.404,78	-0,09
						<b>-204.404,78</b>	<b>-0,09</b>
<b>EUR</b>							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022	44	0	44		-42.388,72	-0,02
						<b>-42.388,72</b>	<b>-0,02</b>
<b>USD</b>							
	CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2022	134	0	134		-418.209,26	-0,19
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2022	55	25	30		-190.561,80	-0,09
	CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2022	100	0	100		-306.615,04	-0,14
						<b>-915.386,10</b>	<b>-0,42</b>
						<b>-1.162.179,60</b>	<b>-0,53</b>
<b>Long-Positionen</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	0	50	-50		252.000,00	0,12
						<b>252.000,00</b>	<b>0,12</b>
<b>USD</b>							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	0	313	-313		993.511,24	0,46
	CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2022	0	70	-70		272.331,46	0,13
						<b>1.265.842,70</b>	<b>0,59</b>
						<b>1.517.842,70</b>	<b>0,71</b>
						<b>355.663,10</b>	<b>0,18</b>
<b>Short-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	0	0	-2.000.000		6.987,94	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Vodafone Group Plc. CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		39.182,40	0,02
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		485.163,51	0,23
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		334.133,78	0,16
						<b>865.467,63</b>	<b>0,41</b>
						<b>865.467,63</b>	<b>0,41</b>
						<b>865.467,63</b>	<b>0,41</b>
						<b>6.960.066,98</b>	<b>3,23</b>
						<b>1.792.363,06</b>	<b>0,85</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>215.171.373,30</b>	<b>100,00</b>

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	
CAD/EUR	Währungskäufe	980.000,00	704.878,72	0,33
CHF/EUR	Währungskäufe	396.182,34	387.080,54	0,18
GBP/EUR	Währungskäufe	565.000,00	668.316,36	0,31
USD/EUR	Währungskäufe	18.257.840,88	16.402.062,37	7,62
EUR/CAD	Währungsverkäufe	1.120.000,00	805.575,70	0,37
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.136.119,65	1.110.018,67	0,52
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.830.000,00	12.810.382,68	5,95
EUR/USD	Währungsverkäufe	179.332.242,25	161.104.406,39	74,87

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Credit

## Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	Anteil am Fondsvermögen %
CHF/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	74.841,39	60.000,00	73.174,67	0,03
CHF/USD	Bilaterale Währungsgeschäfte	678.657,45	746.220,00	663.448,81	0,31
GBP/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000,00	24.846,45	23.655,26	0,01
USD/CHF	Bilaterale Währungsgeschäfte	91.718,89	85.007,95	82.389,40	0,04
USD/GBP	Bilaterale Währungsgeschäfte	54.901,44	40.000,00	49.356,61	0,02

## Devisenkurse

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

Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
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
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2436160183	1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	900.000	900.000
XS2393701953	0,950 % American Tower Corporation v.21(2030)	900.000	900.000
XS2357754097	1,713 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.21(2032)	0	800.000
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	700.000	700.000
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	765.000
XS2431029441	1,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	600.000	600.000
XS2051664675	1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	800.000
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	1.300.000
XS238857998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	0	900.000
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	6.000.000	6.000.000
DE000CZ45V25	4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	200.000
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.800.000
FR0014005RZ4	1,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	1.300.000
XS2225893630	1,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	300.000
XS2459544339	1,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	400.000	400.000
FR0014003556	2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	0	600.000
XS2390400807	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)	0	800.000
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	900.000
XS2384274366	0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	0	1.200.000
XS2384269366	0,750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	800.000
FR0014003GX7	1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	600.000
FR0014001R34	0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	600.000
XS2347367018	1,375 % Meriin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	900.000
XS2382950330	1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	600.000
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	300.000
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	900.000
XS2226645278	2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	200.000
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000
XS2207430120	2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	200.000
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	1.400.000
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS2418392143	2,375 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	300.000	300.000
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0014006EG0	1,875 % Verallia SA Reg.S. v.21(2031)	1.100.000	1.100.000
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	0	400.000
XS2398710546	0,750 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	700.000	700.000
XS2374594823	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	900.000
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.100.000	1.100.000
XS1629774230	3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS1799938995	3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
XS2343822503	0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	1.100.000
<b>GBP</b>			
XS2244418609	1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	100.000
XS1961843171	3,000 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.19(2028)	0	200.000
<b>USD</b>			
USG0446NAU84	2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
FR0013464963	4,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2069)	0	200.000
US35804GAK40	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. 144A v.15(2023)	0	400.000
US36164QNA21	4,418 % GE Capital International Funding Co. v.16(2035)	0	3.500.000
US404280CJ69	1,645 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2026)	0	300.000
US404280CM98	1,589 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2027)	0	1.600.000
US404280BW89	1,494 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	0	200.000
US49456BAR24	2,000 % Kinder Morgan Inc. v.20(2031)	0	300.000
US49456BAS07	3,250 % Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	0	300.000
US639057AC29	1,642 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.21(2027)	0	200.000
USJ5539RAE49	2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	0	200.000
US68389XBN49	3,250 % Oracle Corporation v.17(2027)	0	300.000
US71647NBH17	5,600 % Petrobras Global Finance BV v.20(2031)	0	200.000
US74949LAD47	3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030)	0	300.000
XS2230265246	3,265 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2036)	0	600.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	500.000
XS2391430837	0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	400.000	400.000
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	700.000
<b>USD</b>			
US00774MAW55	3,000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2028)	700.000	700.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000
XS2118213888	0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	900.000	900.000
XS2314312179	1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	0	900.000
XS2375844144	0,334 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)	0	500.000
XS2197770279	1,750 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	0	900.000
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	400.000
XS2001315766	1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	0	600.000
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	600.000
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	0	400.000
XS2407010656	0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	0	200.000
XS2072829794	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.19(2030)	1.500.000	1.500.000
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0	1.100.000
XS2332250708	2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	0	400.000
XS2181959110	2,714 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)	0	300.000
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	800.000
<b>GBP</b>			
XS2114853299	1,500 % Comcast Corporation v.20(2029)	0	100.000
XS2044910466	3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	100.000
<b>USD</b>			
US022095BC61	4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026)	0	519.000
US022095BM44	3,400 % Altria Group Inc. v.21(2041)	0	600.000
US023135BC96	3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027)	0	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
US037833EE62	2,375 % Apple Inc. v.21(2041)	0	200.000
US06738EBF16	1,555 % Barclays Plc. FRN v.18(2023)	0	200.000
US09659X2Q47	1,675 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0	1.100.000
US09660V2B87	2,588 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	0	200.000
US05584KAH14	1,652 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	0	600.000
US11134LAH24	3,875 % Broadcom Corporation/Broadcom Cayman Finance Ltd. v.17(2027)	0	1.000.000
USU1109MAT37	3,500 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041)	0	200.000
US15135UAW99	2,650 % Cenovus Energy Inc. v.21(2032)	0	300.000
US20030NCM11	4,700 % Comcast Corporation v.18(2048)	0	200.000
US22536PAH47	1,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	500.000
US251526CD98	3,547 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.20(2031)	0	600.000
US251526CK32	3,035 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)	0	300.000
US29278NAQ60	3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	0	200.000
USU3010DAH36	6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	300.000
USG371E72B25	4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	0	200.000
US370334CQ51	2,250 % General Mills Inc. v.21(2031)	500.000	500.000
US373334KP56	3,250 % Georgia Power Co. Sustainability Bond v.21(2051)	0	200.000
US373334KL43	2,650 % Georgia Power Co. v.19(2029)	0	300.000
US438516CF18	1,750 % Honeywell International Inc. v.21(2031)	0	200.000
US45262BAB99	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.19(2026)	0	200.000
US46647PBX33	1,953 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.21(2032)	0	1.000.000
US559080AQ99	3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030)	0	300.000
US571903BG74	2,850 % Marriott International Inc. v.21(2031)	0	500.000
US571903BH57	2,750 % Marriott International Inc. v.21(2033)	0	600.000
US58013MFM10	2,125 % McDonald's Corporation v.20(2030)	0	1.500.000
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	0	1.500.000
US714046AN96	2,250 % PerkinElmer Inc. v.21(2031)	0	200.000
US71654QDE98	5,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2031)	0	200.000
US913017CY37	4,125 % Raytheon Technologies Corporation v.18(2028)	0	1.000.000
US75513ECH27	3,500 % Raytheon Technologies Corporation v.20(2027)	0	800.000
US75513ECM12	1,900 % Raytheon Technologies Corporation v.21(2031)	0	1.000.000
US78015K7C20	2,250 % Royal Bank of Canada v.19(2024)	0	500.000
US816851BG34	3,400 % Semptra v.18(2028)	0	600.000
US828807DE42	3,375 % Simon Property Group LP v.17(2027)	0	800.000
US86562MBU36	2,724 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029)	0	200.000
US064159QE92	2,700 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026)	0	200.000
US969457BY52	2,600 % The Williams Companies Inc. v.21(2031)	0	1.600.000
US88339WAA45	3,500 % The Williams Companies Inc. v.21(2051)	400.000	400.000
US904764BK20	1,375 % Unilever Capital Corporation v.20(2030)	0	200.000
US92343VFR06	1,750 % Verizon Communications Inc. v.20(2031)	0	1.900.000
US92343VJG70	2,550 % Verizon Communications Inc. v.21(2031)	0	200.000
USU9156BAC91	2,300 % Viatris Inc. Reg.S. v.20(2027)	0	300.000
USU9273ACX10	3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	0	200.000
US98956PAT93	3,550 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030)	0	1.500.000
XS2283177561	3,000 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2051)	0	1.000.000

## Terminkontrakte

### CAD

MON 10YR Kanada Future Dezember 2021	0	50
MON 10YR Kanada Future März 2022	50	50

### EUR

EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	54	20
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	70	70
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022	50	50
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022	5	5
EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	5	5
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021	7	0
EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2022	7	7

### USD

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	363	0
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	352	352
CBT 10YR US Ultra Bond Future März 2022	70	70
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2021	0	45
CBT 2YR US T-Bond Future März 2022	39	39
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021	0	40
CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2021	30	30
CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2022	50	50
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2021	0	34
CBT 5YR US T-Bond Future März 2022	62	62

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Global Credit

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

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		5.000.000	5.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		20.000.000	20.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)		5.000.000	5.000.000



# 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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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.

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

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

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

### **Sicherheiten**

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

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

Der Fonds hat zum 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**

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

für die Anteilklasse I:  
2,42 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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	1.857.880,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,86 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.857.880,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.857.880,24	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	1.872.944,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.645,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	40,23 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	2.444,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	1.208,20	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	29,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	1.236,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	30,22 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

**Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds**

0,91 %

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>**

1. Name	Deutschland, Bundesrepublik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.858.095,36
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.849,19

**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	1.872.944,55

**Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

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

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

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 Anteilhaber 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](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber 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 Sustainable  
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

