



# Halbjahresbericht zum 31. März 2022

## UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 31. März 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2022 (Anhang)	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

## Hinweis

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

# Vorwort

## Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 440 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 4.270 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.340 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Besten Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro FundAwards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Wir wurden erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 in der

Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Zudem hat der UniInstitutional Structured Credit High Yield-Fonds in der Rubrik „Hochzinsanleihen – Global“ den Citywire Deutschland Award erhalten.

## 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, ER00) verloren 5,9 Prozent. Die Risikoprämien (Asset Swap Spreads) erhöhten sich leicht. Hartwährungs-Staatsanleihen aus den Schwellenländern verloren im risikoaversen Marktumfeld auf Indextebene (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.

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

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-0,66	-0,86	-1,54	-0,95

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

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Italien	16,71 %
Vereinigte Staaten von Amerika	11,75 %
Niederlande	11,06 %
Frankreich	10,44 %
Deutschland	10,12 %
Großbritannien	6,46 %
Spanien	5,05 %
Dänemark	2,79 %
Schweiz	2,33 %
Japan	2,04 %
Luxemburg	1,83 %
Belgien	1,62 %
Finnland	1,45 %
Jungferninseln (GB)	1,20 %
Portugal	1,16 %
Australien	1,12 %
Irland	1,12 %
Schweden	0,91 %
Polen	0,80 %
China	0,53 %
Cayman Inseln	0,51 %
Südkorea	0,39 %
Indonesien	0,18 %
Kanada	0,16 %
Österreich	0,11 %
Mazedonien	0,09 %
Island	0,06 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,99 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,02 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,01 %</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	40,71 %
Staatsanleihen	12,92 %
Automobile & Komponenten	9,04 %
Sonstiges	6,02 %
Immobilien	5,10 %
Hardware & Ausrüstung	3,13 %
Investitionsgüter	1,91 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,85 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,64 %
Versorgungsbetriebe	1,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,30 %
Energie	1,24 %
Software & Dienste	1,14 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,79 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,76 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,51 %
Investmentfondsanteile	0,51 %
Media & Entertainment	0,44 %
Versicherungen	0,33 %
Groß- und Einzelhandel	0,25 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>91,99 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>8,02 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-0,01 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.624.956.542,24)	1.615.617.874,34
Bankguthaben	140.990.448,23
Sonstige Bankguthaben	1.072.800,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	8.500.906,01
Forderungen aus Anteilverkäufen	473.909,20
	<b>1.766.655.937,78</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-690.915,15
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-44.700,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-129.528,48
Zinsverbindlichkeiten	-74.575,78
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.707.317,60
Sonstige Passiva	-679.823,21
	<b>-8.326.860,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>1.758.329.077,56</b>
Umlaufende Anteile	18.300.843,657
Anteilwert	96,08 EUR

## 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>CHF</b>							
CH0474977912	0,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.800.000	0	2.800.000	100,4500	2.747.753,03	0,16
CH0465347661	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	13.500.000	0	13.500.000	100,6820	13.278.692,85	0,76
CH0187218901	3,000 % Holcim Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	6.070.000	0	6.070.000	101,7700	6.035.012,70	0,34
CH0362257997	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN v.17(2022)	24.220.000	0	24.220.000	99,9970	23.660.876,73	1,35
						<b>45.722.335,31</b>	<b>2,61</b>
<b>EUR</b>							
XS0543370430	3,500 % ABN AMRO Bank NV Pfc. v.10(2022)	3.050.000	0	3.050.000	101,8080	3.105.144,00	0,18
XS2003442436	1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	100,2970	2.005.940,00	0,11
FR0013153822	0,375 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	400.000	99,9750	399.900,00	0,02
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	2.500.000	100,1030	2.502.575,00	0,14
XS2342244253	0,022 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN FRN v.21(2023)	0	0	15.000.000	100,0260	15.003.900,00	0,85
IT0005466112	0,152 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	12.500.000	566.526	11.933.474	100,1777	11.954.676,68	0,68
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.400.000	100,3050	1.404.270,00	0,08
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.000.000	99,7130	4.985.650,00	0,28
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.400.000	0	1.400.000	98,4020	1.377.628,00	0,08
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	800.000	0	3.153.000	100,4590	3.167.472,27	0,18
XS2432941008	0,048 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024) <sup>3)</sup>	6.700.000	0	6.700.000	100,1010	6.706.767,00	0,38
XS2463810460	0,048 % Amadeus IT Group S.A. Reg.S. FRN v.22(2024)	6.700.000	0	6.700.000	100,0500	6.703.350,00	0,38
PTLSNTOM0007	0,151 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	10.000.000	944.594	9.055.406	100,4811	9.098.970,59	0,52
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	3.600.000	0	3.600.000	99,4360	3.579.696,00	0,20
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	6.000.000	0	18.939.000	100,1240	18.962.484,36	1,08
XS0731129234	3,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfc. v.12(2022)	3.055.000	0	3.055.000	101,1680	3.090.682,40	0,18
XS1916387431	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Pfc. v.18(2022)	3.000.000	0	3.000.000	100,3410	3.010.230,00	0,17
ES0305452007	0,151 % Autonoria Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	1.406.954	5.219.283	100,1841	5.228.893,76	0,30
XS2353018141	0,095 % Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023)	0	0	14.400.000	100,0060	14.400.864,00	0,82
XS1788584321	0,102 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	15.000.000	100,2910	15.043.650,00	0,86
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.400.000	100,3610	3.412.274,00	0,19
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	4.500.000	0	4.500.000	98,7030	4.441.635,00	0,25
XS1602557495	0,233 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	2.500.000	100,0380	2.500.950,00	0,14
XS2387929834	0,513 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	9.000.000	0	14.000.000	100,5000	14.070.000,00	0,80
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.260.000	100,8370	3.287.286,20	0,19
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.737.000	100,7500	3.765.027,50	0,21
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	4.030.000	0	4.530.000	101,1200	4.580.736,00	0,26
XS2023633931	0,750 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.400.000	0	4.000.000	99,9790	3.999.160,00	0,23
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2023)	1.200.000	0	4.700.000	100,3460	4.716.262,00	0,27
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	5.472.000	100,0050	5.472.273,60	0,31
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	500.000	102,3760	511.880,00	0,03
XS1873982745	1,500 % Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.300.000	101,7200	3.356.760,00	0,19
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	2.470.000	0	3.000.000	99,9680	2.999.040,00	0,17
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	16.518.000	0	22.518.000	100,0410	22.527.232,38	1,28
XS1203854960	0,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,2460	1.002.460,00	0,06
DE000LB3577	0,150 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.000.000	99,9530	3.998.120,00	0,23
DE000LB2UG2	2,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2023)	3.000.000	0	3.000.000	102,1720	3.065.160,00	0,17
DE000LB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	0	7.000.000	100,0940	7.006.580,00	0,40
XS1822506272	1,401 % Becton, Dickinson & Co. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	101,2020	1.518.030,00	0,09
XS2002532567	0,632 % Becton Dickinson Euro Finance S.à.r.l. v.19(2023)	2.500.000	0	2.500.000	100,4270	2.510.675,00	0,14
XS2221879153	0,101 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	3.800.000	100,0590	3.802.242,00	0,22
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.900.000	0	4.900.000	98,8730	4.844.777,00	0,28
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	9.577.000	100,2000	9.596.154,00	0,55
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	13.000.000	99,8150	12.975.950,00	0,74
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	16.202.000	101,1770	16.392.697,54	0,93
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.500.000	101,1230	4.550.535,00	0,26
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	1.800.000	0	1.800.000	100,8950	1.816.110,00	0,10
FR0013323672	0,006 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	15.600.000	100,3060	15.647.736,00	0,89
FR0013309317	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	10.700.000	100,2440	10.726.108,00	0,61
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.500.000	100,9650	3.533.775,00	0,20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	0	3.300.000	100,3740	3.312.342,00	0,19
IT0005451908	0,188 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	0	8.500.000	100,3470	8.529.498,40	0,49
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	900.000	0	900.000	100,3850	903.465,00	0,05
ES0313307201	0,875 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2024)	900.000	0	900.000	100,1090	900.981,00	0,05
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023) <sup>3)</sup>	0	0	7.000.000	101,2440	7.087.080,00	0,40
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	5.334.000	0	5.734.000	100,2390	5.747.704,26	0,33
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	5.000.000	100,6230	5.031.150,00	0,29
XS1916144378	0,152 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	1.313.209	407.150	100,0060	407.174,90	0,02
XS2252542142	0,272 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0	794.291	5.605.709	100,1443	5.613.801,23	0,32
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.500.000	100,8980	1.513.470,00	0,09
XS1412424662	2,875 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.16(2023)	274.000	0	274.000	102,8740	281.874,76	0,02
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	2.000.000	0	3.525.000	98,1940	3.461.338,50	0,20
DE000CZ45WX9	0,472 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	5.400.000	0	5.400.000	101,1760	5.463.504,00	0,31
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	5.952.000	0	5.952.000	99,7660	5.938.072,32	0,34
DE000CB0F4Q1	1,000 % Commerzbank AG EMTN Stufenzinsanleihe v.16(2022)	325.000	0	325.000	99,7980	324.343,50	0,02
XS1598861588	0,242 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	7.000.000	100,0330	7.002.310,00	0,40
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024) <sup>3)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	101,1100	2.022.200,00	0,12
XS2176687270	0,426 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	12.800.000	100,1020	12.813.056,00	0,73
XS1128287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	14.000.000	100,0460	14.006.440,00	0,80
XS2406549464	0,010 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	4.100.000	0	4.100.000	99,0980	4.063.018,00	0,23
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.000.000	0	5.260.000	101,6170	5.345.054,20	0,30
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	5.749.000	0	8.761.000	100,6850	8.821.012,85	0,50
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.080.000	100,2260	2.084.700,80	0,12
XS2194006834	1,375 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.20(2023)	0	0	1.458.000	100,2140	1.461.120,12	0,08
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	6.300.000	100,0810	6.305.103,00	0,36
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.143.000	0	1.143.000	100,5770	1.149.595,11	0,07
DE000A2E4ZJ8	0,272 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022)	13.000.000	0	16.000.000	99,8570	15.977.120,00	0,91
DE000A254Z26	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,2000	1.002.000,00	0,06
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	8.000.000	100,2630	8.021.040,00	0,46
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.600.000	100,3750	1.606.000,00	0,09
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,2180	992.180,00	0,06
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.381.000	0	5.205.000	100,1460	5.212.599,30	0,30
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	5.000.000	99,8030	4.990.150,00	0,28
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	0	0	4.597.000	100,1210	4.602.562,37	0,26
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	0	0	8.200.000	100,5520	8.245.264,00	0,47
XS1767930826	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2022)	4.000.000	0	4.000.000	99,5670	3.982.680,00	0,23
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	735.000	0	735.000	101,1280	743.290,80	0,04
XS2084510069	0,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	99,4550	994.550,00	0,06
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	3.978.000	0	3.978.000	105,6260	4.201.802,28	0,24
FR0013266343	0,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	3.800.000	100,0970	3.803.686,00	0,22
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	12.000.000	100,0530	12.006.360,00	0,68
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	5.120.000	0	6.120.000	100,0360	6.122.203,20	0,35
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)	800.000	0	800.000	101,9410	815.528,00	0,05
XS2430702873	0,000 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	9.100.000	0	9.100.000	99,8190	9.083.529,00	0,52
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	2.900.000	0	2.900.000	97,0560	2.814.624,00	0,16
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	7.260.000	100,6570	7.307.698,20	0,42
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	2.500.000	0	2.500.000	101,9770	2.549.425,00	0,14
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	2.750.000	99,9380	2.748.295,00	0,16
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	8.100.000	100,7710	8.162.451,00	0,46
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	99,0430	792.344,00	0,05
XS1882544205	0,357 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	16.500.000	100,9020	16.648.830,00	0,95
XS1599167589	0,390 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.300.000	100,0270	4.301.161,00	0,24
XS2065690005	0,137 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	700.000	100,1730	701.211,00	0,04
XS1699951767	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.850.000	100,4760	7.887.366,00	0,45
XS2031235315	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.000.000	100,3070	2.006.140,00	0,11
IT0004801541	5,500 % Italien Reg.S. v.12(2022)	50.000.000	0	50.000.000	102,3300	51.165.000,00	2,91
IT0005277444	0,900 % Italien Reg.S. v.17(2022)	60.000.000	0	60.000.000	100,4410	60.264.600,00	3,43
IT0005366007	1,000 % Italien Reg.S. v.19(2022)	50.000.000	0	50.000.000	100,3700	50.185.000,00	2,85
IT0005454050	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)	7.500.000	0	7.500.000	99,5000	7.462.500,00	0,42
IT0005422487	0,000 % Italien v.20(2022)	25.000.000	0	25.000.000	100,1980	25.049.500,00	1,42
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	11.500.000	100,1720	11.519.780,00	0,66
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.250.000	102,4130	3.328.422,50	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	11.642.000	101,0180	11.760.515,56	0,67
BE0002805860	0,156 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	22.500.000	100,0690	22.515.525,00	1,28
BE0002840214	0,123 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	6.000.000	0	6.000.000	99,8660	5.991.960,00	0,34
DE000LB2CVJ2	0,236 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	10.000.000	100,2400	10.024.000,00	0,57
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,0740	1.000.740,00	0,06
XS0855167523	2,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.770.000	0	4.884.000	101,6820	4.966.148,88	0,28
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	2.500.000	100,4730	2.511.825,00	0,14
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	761.000	0	761.000	100,6530	765.969,33	0,04
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	3.186.000	0	3.186.000	99,2560	3.162.296,16	0,18
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	1.449.870	1.546.657	100,0081	1.546.783,43	0,09
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024)	4.023.000	0	6.739.000	100,5090	6.773.301,51	0,39
XS1907540147	0,059 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	730.290	2.536.215	100,2059	2.541.437,02	0,14
XS0934983999	2,000 % McDonald's Corporation EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	102,0590	1.530.885,00	0,09
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	101,0320	1.010.320,00	0,06
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	0	4.000.000	100,0300	4.001.200,00	0,23
DE000A190ND6	0,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.18(2022) 3)	0	0	3.300.000	100,0470	3.301.551,00	0,19
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	0	3.700.000	101,6500	3.761.050,00	0,21
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	0	0	4.000.000	101,8580	4.074.320,00	0,23
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	0	0	1.900.000	102,0550	1.939.045,00	0,11
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	2.533.000	100,4740	2.545.006,42	0,14
XS1241546420	1,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.15(2022)	6.000.000	0	6.000.000	100,2410	6.014.460,00	0,34
XS1382368113	2,500 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.500.000	0	15.580.000	102,4270	15.958.126,60	0,91
XS1452578591	5,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	103,2900	1.549.350,00	0,09
DK0009514473	0,037 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.400.000	100,0380	1.400.532,00	0,08
DK0030486246	0,507 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	7.000.000	101,2170	7.085.190,00	0,40
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	4.554.000	0	9.500.000	100,1500	9.514.250,00	0,54
DK0009522732	0,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	6.727.000	0	6.727.000	99,9680	6.724.847,36	0,38
IT0005446999	0,152 % Pelmo S.r.l. 1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	715.844	8.040.998	100,3570	8.069.704,95	0,46
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,4490	984.490,00	0,06
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	7.000.000	0	7.000.000	100,1000	7.007.000,00	0,40
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	2.172.218	2.866.051	99,9098	2.863.465,53	0,16
XS0827597351	2,125 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	1.947.000	0	1.947.000	101,0940	1.968.300,18	0,11
FR0013309606	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	99,8710	7.290.583,00	0,41
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.302.000	0	2.302.000	100,0960	2.304.209,92	0,13
XS1246658501	0,875 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.15(2022)	700.000	0	700.000	100,2720	701.904,00	0,04
FR0010913178	3,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	0	850.000	100,9810	858.338,50	0,05
XS1956025651	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	100,5910	1.005.910,00	0,06
ES0305520001	0,212 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	0	16.400.000	100,3808	16.462.458,09	0,94
XS2438632874	0,002 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.22(2024)	11.300.000	0	11.300.000	98,3280	11.111.064,00	0,63
XS0969523843	3,250 % Scentre Group Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	103,9280	1.558.920,00	0,09
XS1080343277	2,000 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2022)	10.000.000	0	10.000.000	100,5150	10.051.500,00	0,57
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	0	9.200.000	100,0750	9.206.900,00	0,52
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	5.388.000	0	16.532.000	100,0600	16.541.919,20	0,94
XS1246782269	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	5.100.000	0	5.100.000	100,2440	5.112.444,00	0,29
XS1586146851	0,277 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.000.000	12.600.000	100,0020	12.600.252,00	0,72
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	24.000.000	100,1910	24.045.840,00	1,37
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	0	3.000.000	100,9860	3.029.580,00	0,17
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	0	2.136.000	100,2750	2.141.874,00	0,12
ES0000012A97	0,450 % Spanien v.17(2022)	20.000.000	0	20.000.000	100,5310	20.106.200,00	1,14
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	1.767.000	0	1.767.000	100,3290	1.772.813,43	0,10
FR0013153707	2,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	2.000.000	102,0400	2.040.800,00	0,12
IT0005372252	0,199 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	1.532.283	1.619.432	100,0206	1.619.765,29	0,09
IT0005388480	0,159 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	932.484	1.361.609	100,0139	1.361.797,38	0,08
IT0005460321	0,159 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	5.000.000	0	5.000.000	100,4322	5.021.611,70	0,29
PITGCAOM0015	0,150 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	0	11.200.000	100,6056	11.267.821,60	0,64
XS0706229555	3,750 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2022)	0	0	900.000	100,4500	904.050,00	0,05
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,6180	996.180,00	0,06
XS1624790751	0,750 % The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.250.000	100,0440	4.251.870,00	0,24
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	7.000.000	99,3900	6.957.300,00	0,40
XS1691349523	0,137 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	13.385.000	100,0130	13.386.740,05	0,76
XS2107332483	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	0	0	8.400.000	100,0280	8.402.352,00	0,48
XS2338355360	0,453 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	8.800.000	100,3930	8.834.584,00	0,50

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2441551970	0,449 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	7.900.000	0	7.900.000	100,1650	7.913.035,00	0,45
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	12.684.000	102,3050	12.976.366,20	0,74
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	99,3350	993.350,00	0,06
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	586.000	100,2710	587.588,06	0,03
XS2325191778	0,523 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	10.000.000	101,2040	10.120.400,00	0,58
XS2305049897	0,472 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) <sup>3)</sup>	0	0	3.500.000	101,2430	3.543.505,00	0,20
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	2.600.000	0	2.600.000	99,9230	2.597.998,00	0,15
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,5780	1.508.670,00	0,09
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.582.000	100,2770	3.591.922,14	0,20
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.700.000	0	2.700.000	100,3410	2.709.207,00	0,15
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.800.000	0	16.800.000	101,8620	17.112.816,00	0,97
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	100,4600	1.004.600,00	0,06
XS2152058868	2,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.120.000	102,1270	1.143.822,40	0,07
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.800.000	0	3.800.000	101,0080	3.838.304,00	0,22
XS1050917373	2,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2022)	8.907.000	0	8.907.000	100,0000	8.907.000,00	0,51
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	103,3120	1.033.120,00	0,06
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	100,1830	1.502.745,00	0,09
DE000A19X793	0,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,11
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	6.400.000	100,2460	6.415.744,00	0,36
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	1.850.000	0	6.557.000	100,6490	6.599.554,93	0,38
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024) <sup>3)</sup>	0	0	2.500.000	99,6020	2.490.050,00	0,14
						<b>1.265.652.648,70</b>	<b>72,04</b>
<b>GBP</b>							
XS0436059843	6,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.09(2022)	400.000	0	1.400.000	101,0000	1.673.768,94	0,10
XS1237961369	3,000 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	16.238.000	0	16.238.000	100,1960	19.258.790,81	1,10
XS0423048247	6,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2022)	26.532.000	0	26.532.000	100,0530	31.422.895,31	1,79
DE000A2YNVU1	1,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	6.600.000	0	6.600.000	99,8300	7.799.218,75	0,44
XS2034713516	1,500 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	99,7570	2.361.671,40	0,13
XS0470740530	5,289 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.09(2022)	2.000.000	0	2.000.000	102,4330	2.425.023,67	0,14
XS1768715556	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.18(2022)	14.800.000	0	14.800.000	99,9640	17.512.632,58	1,00
XS2047628057	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,7460	3.542.116,48	0,20
XS1651205152	1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	99,9530	5.915.778,88	0,34
						<b>91.911.896,82</b>	<b>5,24</b>
<b>SEK</b>							
SE0009663990	1,698 % Castellum AB Reg.S. FRN v.17(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,3670	484.013,62	0,03
						<b>484.013,62</b>	<b>0,03</b>
<b>USD</b>							
US05964HAES3	3,125 % Banco Santander S.A. v.17(2023)	6.000.000	0	6.000.000	100,7090	5.431.496,63	0,31
US404280BA69	3,600 % HSBC Holdings Plc. v.16(2023)	1.011.000	0	1.011.000	101,1730	919.423,85	0,05
USY3815NAY77	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	3.450.000	0	3.450.000	100,1580	3.106.023,37	0,18
US455780BK15	3,750 % Indonesien 144A v.12(2022)	850.000	0	850.000	100,0000	764.044,94	0,04
USX34650AA31	5,875 % Island Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.180.000	100,2700	1.063.537,98	0,06
XS1805377246	4,000 % Korea Mine Rehabilitation and Mineral Resources Corporation Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	300.000	101,4740	273.637,75	0,02
XS1988091283	3,125 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	3.000.000	100,0130	2.696.979,78	0,15
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023)	7.770.000	0	7.770.000	100,6520	7.029.807,10	0,40
						<b>21.284.951,40</b>	<b>1,21</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.425.055.845,85</b>	<b>81,13</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>AUD</b>							
XS1757824864	3,750 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2023)	2.390.000	0	2.390.000	101,0910	1.631.160,48	0,09
AU3CB0261006	3,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.19(2023)	6.020.000	0	6.020.000	101,4790	4.124.382,80	0,23
						<b>5.755.543,28</b>	<b>0,32</b>
<b>CHF</b>							
CH0399198396	0,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	14.585.000	0	14.585.000	100,1760	14.273.807,74	0,81
						<b>14.273.807,74</b>	<b>0,81</b>
<b>EUR</b>							
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16(2023)	2.800.000	0	2.800.000	100,6990	2.819.572,00	0,16
XS2190961784	1,875 % Athene Global Funding EMTN v.20(2023)	1.750.000	0	1.750.000	101,7380	1.780.415,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>	
						EUR		
XS2381633150	0,472 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 21(2023)	2.600.000	0	11.300.000	100,7670	11.386.671,00	0,65	
XS1170787797	1,000 % Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v. 15(2023)	4.124.000	0	4.124.000	100,5700	4.147.506,80	0,24	
XS1843434017	0,375 % Fiserv Inc. v. 19(2023)	0	0	818.000	100,1660	819.357,88	0,05	
XS2387738573	0,147 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.A MBS v.21(2030)	0	1.787.233	2.412.767	100,0985	2.415.142,69	0,14	
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v. 18(2023)	0	0	7.675.000	101,1150	7.760.576,25	0,44	
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v. 19(2022)	0	0	8.200.000	100,0090	8.200.738,00	0,47	
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v. 19(2022)	0	0	2.100.000	100,0040	2.100.084,00	0,12	
IT0005377194	1,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v. 19(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,3620	5.018.100,00	0,29	
XS2027364244	0,750 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	98,5180	2.462.950,00	0,14	
XS1758752635	0,680 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2023)	0	0	1.000.000	100,6970	1.006.970,00	0,06	
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 18(2023)	0	0	2.500.000	100,9830	2.524.575,00	0,14	
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	99,5950	2.091.495,00	0,12	
XS1801906279	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v. 18(2023)	0	0	4.700.000	100,2090	4.709.823,00	0,27	
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2024)	0	0	1.500.000	100,2240	1.503.360,00	0,09	
IT0005442006	0,059 % Progetto Quinto S.R.L. FRN MBS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	0	1.226.570	11.875.318	99,9504	11.869.432,78	0,68	
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,9380	1.009.380,00	0,06	
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v. 16(2022)	0	0	4.500.000	100,1760	4.507.920,00	0,26	
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022)	4.800.000	0	22.100.000	100,0610	22.113.481,00	1,26	
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 18(2023)	0	0	3.300.000	100,8510	3.328.083,00	0,19	
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v. 20(2023)	4.300.000	0	8.000.000	100,7910	8.063.280,00	0,46	
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v. 20(2022)	6.100.000	0	13.869.000	100,1720	13.892.854,68	0,79	
XS1269854870	2,250 % Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v. 15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,2240	1.002.240,00	0,06	
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v. 19(2023)	5.500.000	0	5.500.000	97,3170	5.352.435,00	0,30	
						<b>131.886.443,08</b>	<b>7,54</b>	
<b>USD</b>								
US04685A2E07	3,000 % Athene Global Funding 144A v. 17(2022)	1.375.000	0	1.375.000	100,3790	1.240.639,33	0,07	
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v. 17(2022)	1.200.000	0	1.200.000	100,0780	1.079.493,03	0,06	
US05583JAA07	3,000 % BPCE S.A. 144A v. 17(2022)	1.050.000	0	1.050.000	100,2270	945.962,70	0,05	
XS0461360983	3,250 % Dte. Bank AG [London Branch] EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v. 16(2022)	2.746.000	0	2.746.000	100,0170	2.468.734,22	0,14	
US251526BR93	3,950 % Dte. Bank AG v. 18(2023)	3.535.000	0	3.535.000	100,9790	3.208.636,09	0,18	
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v. 18(2023)	799.000	0	799.000	101,1220	726.260,48	0,04	
US46115HAZ01	3,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v. 17(2022)	600.000	0	600.000	100,1590	540.183,37	0,03	
US46115HBC07	3,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v. 18(2023)	2.450.000	0	2.450.000	100,1680	2.205.946,97	0,13	
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v. 17(2022)	3.400.000	0	3.400.000	99,9950	3.056.026,97	0,17	
IT0005176398	2,800 % UniCredit S.p.A. v. 16(2022)	4.700.000	0	6.712.000	99,9510	6.030.302,13	0,34	
US904678AA77	3,750 % UniCredit S.p.A. 144A v. 17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,0410	2.248.112,36	0,13	
						<b>23.750.297,65</b>	<b>1,34</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>175.666.091,75</b>	<b>10,01</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>JPY</b>								
JP584119E2C6	2,240 % Citigroup Inc. v. 02(2022)	800.000.000	0	800.000.000	101,3110	6.003.036,74	0,34	
						<b>6.003.036,74</b>	<b>0,34</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>6.003.036,74</b>	<b>0,34</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>1.606.724.974,34</b>	<b>91,48</b>	
<b>Investmentfondsanteile<sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1C81J5	UniInstitutional Euro Reserve Plus	EUR	90.000	0	90.000	98,8100	8.892.900,00	0,51
						<b>8.892.900,00</b>	<b>0,51</b>	
<b>Investmentfondsanteile Wertpapiervermögen</b>						<b>8.892.900,00</b>	<b>0,51</b>	
						<b>1.615.617.874,34</b>	<b>91,99</b>	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Long-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022	100	0	100		-44.700,00	0,00
						<b>-44.700,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Long-Positionen</b>							
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							
						<b>140.990.448,23</b>	<b>8,02</b>
						<b>1.765.454,99</b>	<b>-0,01</b>
						<b>1.758.329.077,56</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) 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	600.000,00	431.558,42	0,02
CHF/EUR	Währungskäufe	440.000,00	429.891,54	0,02
CZK/EUR	Währungskäufe	20.000.000,00	816.619,74	0,05
GBP/EUR	Währungskäufe	920.000,00	1.088.231,97	0,06
HUF/EUR	Währungskäufe	325.000.000,00	882.534,91	0,05
JPY/EUR	Währungskäufe	184.000.000,00	1.362.541,59	0,08
NOK/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	205.431,72	0,01
NZD/EUR	Währungskäufe	850.000,00	531.263,62	0,03
PLN/EUR	Währungskäufe	5.000.000,00	1.076.106,10	0,06
SEK/EUR	Währungskäufe	8.500.000,00	819.625,57	0,05
USD/EUR	Währungskäufe	220.000,00	197.638,58	0,01
EUR/AUD	Währungsverkäufe	8.570.696,50	5.710.044,10	0,32
EUR/CHF	Währungsverkäufe	62.243.231,75	60.860.682,00	3,46
EUR/CZK	Währungsverkäufe	20.000.000,00	816.642,79	0,05
EUR/GBP	Währungsverkäufe	80.975.000,00	95.516.696,07	5,43
EUR/HUF	Währungsverkäufe	140.000.000,00	380.127,22	0,02
EUR/JPY	Währungsverkäufe	864.960.000,00	6.394.765,68	0,36
EUR/NOK	Währungsverkäufe	2.000.000,00	205.431,28	0,01
EUR/NZD	Währungsverkäufe	850.000,00	531.275,32	0,03
EUR/PLN	Währungsverkäufe	2.500.000,00	538.017,15	0,03
EUR/SEK	Währungsverkäufe	9.400.000,00	905.307,41	0,05
EUR/USD	Währungsverkäufe	51.133.003,25	45.490.814,36	2,59
EUR/CAD	Währungsverkäufe	1.000.000,00	719.276,11	0,04

## Devisenkurse

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

Australischer Dollar	AUD	1	1,4812
Britisches Pfund	GBP	1	0,8448
Dänische Krone	DKK	1	7,4383
Japanischer Yen	JPY	1	135,0130
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3894
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,5986
Norwegische Krone	NOK	1	9,7275
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6352
Schwedische Krone	SEK	1	10,3682
Schweizer Franken	CHF	1	1,0236
Tschechische Krone	CZK	1	24,4200
Ungarischer Forint	HUF	1	367,0300
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1125

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

## 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>CHF</b>			
CH0341440300	0,300 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	8.405.000
<b>EUR</b>			
XS0704178556	3,625 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	5.770.000
DE000LB2L93	0,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.13(2021)	0	4.500.000
DE000BHY0A07	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.200.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	4.640.000
FR0013241130	0,485 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	9.500.000
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	0	15.200.000
FR0013342664	0,017 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	500.000
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	2.700.000
XS1128148845	1,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	6.400.000
DE000CZ40L22	0,188 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.000.000
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.000.000
FR0012449247	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	0	30.900.000
FR0013396777	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	11.200.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	10.800.000
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	613.371
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.500.000
XS1729872652	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2021)	4.014.000	14.244.000
XS1792505197	0,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	1.500.000
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	0	2.200.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	2.218.000
XS2284258345	0,030 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	0	19.200.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	10.000.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	1.450.000
XS1191116174	1,500 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.15(2022)	0	3.149.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	8.600.000
IT0005028003	2,150 % Italien Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
IT0005388928	0,000 % Italien v.19(2021)	0	1.100.000
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	5.600.000	8.700.000
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	0	1.300.000
DE000LB1B2U1	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
FR0013482809	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	800.000
XS2128437253	0,178 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	4.000.000
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2021)	0	7.000.000
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	5.500.000
XS1575979148	2,000 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	20.800.000	22.800.000
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	16.630.000
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	3.000.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	6.864.000
XS0473783891	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	900.000
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	0	20.500.000
FR0013260486	0,082 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	15.100.000
XS2093769383	0,057 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	8.000.000
XS2116350450	0,037 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	9.000.000
XS2121250836	0,028 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	8.000.000
XS2293906199	0,100 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2022)	0	8.600.000
XS2093242373	0,157 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	7.000.000
XS1568906421	0,036 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	11.000.000
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	5.527.000
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	0	3.110.000
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	500.000
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	9.200.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
IT0004778947	0,441 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	525.669
XS0479869744	4,650 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	3.485.000
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	1.891.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1558022866	-0,056 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	25.150.000
<b>GBP</b>			
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	4.300.000	25.444.000
XS0481342896	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	5.000.000
<b>SEK</b>			
SE0010832733	0,716 % Fastighets AB Balder Reg.S. FRN v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
<b>USD</b>			
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.930.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
CH0358181219	0,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
<b>EUR</b>			
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	0	2.800.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	1.000.000	3.000.000
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	8.200.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	8.048.000
XS1909057215	1,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	9.909.000
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.500.000
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	1.600.000
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	477.000
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	3.450.000
<b>GBP</b>			
XS1751321719	1,750 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2021)	0	17.400.000
<b>USD</b>			
US251541AQ13	4,250 % Dte. Bank AG v.17(2021)	0	4.090.000
US251526BX61	4,250 % Dte. Bank AG v.18(2021)	0	2.500.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	7.548.136
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2021	0	92
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022	80	80

# 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. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen 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 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.

## Besteuerung des Fonds

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

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

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

## Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 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 UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,29 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 UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	16.647.210,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.706.767,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.312.424,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.301.551,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.617.760,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	708.708,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	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)	6.706.767,00	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	9.940.443,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA B+ B- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	AUD CAD EUR GBP JPY	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	12.964.453,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	4.599.569,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	1.341,98	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	26,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	3.754,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	842,97	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	16,54 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	2.912,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	57,13 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

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

1,03 %

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

1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.959.244,00
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.557.002,18
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.686.619,20
4. Name	EnQuest PLC
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.580.362,84
5. Name	Morgan Advanced Materials PLC
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.120.315,96
6. Name	Vesuvius PLC
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	786.677,76
7. Name	Frankreich, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	761.588,39
8. Name	Redde Northgate PLC
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	674.805,92
9. Name	Link Administration Holdings Ltd.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	435.026,95
10. Name	Canon Marketing Japan Inc.
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.806,10

#### 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	17.564.023,75

#### Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- 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](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union  
Commodities-Invest  
FairWorldFonds  
Global Credit Sustainable  
LIGA Portfolio Concept  
LIGA-Pax-Cattolico-Union  
LIGA-Pax-Corporates-Union  
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)  
PE-Invest SICAV  
PrivatFonds: Konsequent  
PrivatFonds: Konsequent pro  
PrivatFonds: Nachhaltig  
Quoniam Funds Selection SICAV  
SpardaRentenPlus  
UniAbsoluterErtrag  
UniAnlageMix: Konservativ  
UniAsia  
UniAsiaPacific  
UniAusschüttung  
UniAusschüttung Konservativ  
UniDividendenAss  
UniDynamicFonds: Europa  
UniDynamicFonds: Global  
UniEM Fernost  
UniEM Global  
UniEM Osteuropa  
UniEuroAnleihen  
UniEuroKapital  
UniEuroKapital Corporates  
UniEuroKapital -net-  
UniEuropa  
UniEuropa Mid&Small Caps  
UniEuropaRenta  
UniEuroRenta Corporates  
UniEuroRenta EmergingMarkets  
UniEuroRenta Real Zins  
UniFavorit: Aktien Europa  
UniFavorit: Renten  
UniGarantTop: Europa  
UniGarantTop: Europa II  
UniGarantTop: Europa III  
UniGarantTop: Europa V  
UniGlobal Dividende  
UniGlobal II  
UniIndustrie 4.0  
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund  
UniInstitutional Basic Emerging Markets  
UniInstitutional Basic Global Corporates HY  
UniInstitutional Basic Global Corporates IG  
UniInstitutional Convertibles Protect  
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible  
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable  
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds  
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable  
UniInstitutional Equities Market Neutral  
UniInstitutional Euro Subordinated Bonds  
UniInstitutional European Bonds & Equities  
UniInstitutional European Bonds: Diversified  
UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie  
UniInstitutional European Corporate Bonds +  
UniInstitutional European Equities Concentrated  
UniInstitutional Financial Bonds 2022  
UniInstitutional German Corporate Bonds +  
UniInstitutional Global Convertibles  
UniInstitutional Global Convertibles Dynamic  
UniInstitutional Global Convertibles Sustainable  
UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration  
UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022  
UniInstitutional Global Covered Bonds  
UniInstitutional Global Credit  
UniInstitutional Global 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  
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](mailto:service@union-investment.com)  
[privatkunden.union-investment.de](http://privatkunden.union-investment.de)