



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	10
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	13
Prüfungsvermerk	15
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	18
Management und Organisation	23

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2020 bis 30. September 2021). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende des Berichtszeitraums am 30. September 2021.

Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt waren im Berichtszeitraum zunächst deutliche Renditesteigerungen zu beobachten. Die Aussicht auf umfangreiche Konjunkturprogramme durch die neue US-Regierung, große Fortschritte bei den Corona-Impfstoffen verbunden mit der Erwartung einer – vor allem in den USA – umfassenden Erholung der Wirtschaft ließen die Inflationserwartungen anziehen. Die Teuerung nahm dann aufgrund von Basiseffekten auch in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Ab April 2021 änderte sich schließlich das Bild. Weder die weiterhin guten Konjunkturdaten noch die positiven Nachrichten zur Pandemiebekämpfung trieben die Renditen weiter in die Höhe. Einerseits war das absolute Niveau gerade für ausländische „Buy-and-Hold“-Investoren wieder attraktiv geworden, sodass diese erneut als Käufer auftraten. Andererseits gelang es der Federal Reserve (Fed), die Marktteilnehmer zu beruhigen. Die klare Botschaft lautete: Man befinde sich in einer Phase vorübergehend höherer Inflationsraten, die aber nicht von langer Dauer sei. Vielfach kam es aufgrund der schnellen konjunkturellen Erholung jedoch zu Lieferengpässen und einem knappen Warenangebot. Hinzu kamen deutliche Preissteigerungen bei Energierohstoffen und eine Verbesserung am US-Arbeitsmarkt, sodass die Fed Ende September bekannt gab, bald mit einer Reduzierung ihrer Anleihekäufe beginnen zu wollen. In der Folge zogen die Renditen sukzessive an. Hinzu kam die Debatte um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 3,7 Prozent.

Im Euroraum setzte sich der Renditeanstieg etwas länger fort und dauerte bis ins Frühjahr 2021 an. Anfangs war der Impffortschritt in den USA noch größer. Im Verlauf der Berichtsperiode holte der gemeinsame Währungsraum jedoch merklich auf, sodass immer mehr Öffnungsschritte möglich waren. Damit verbunden war eine deutliche wirtschaftliche Erholung. Darüber hinaus stiegen ebenfalls die Inflationserwartungen an, jedoch mit wesentlich geringerer Dynamik als in den USA. Die Europäische Zentralbank (EZB) hielt zunächst an ihrer expansiven Geldpolitik fest und erhöhte temporär die Anleihekäufe im Rahmen des Pandemieprogrammes (PEPP) und verhinderte so größere Renditeanstiege. Im Sommer sorgte die Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus für Verunsicherung und ließ die Kurse wieder steigen. Später erwies sich die Inflationsentwicklung und die Notenbankpolitik als belastend. Auch die EZB nahm leicht den

Fuß vom Gas und erklärte, das Tempo ihrer PEPP-Anleihekäufe im vierten Quartal etwas zurückzuführen. Die Drosselung der Anleihekäufe soll nach Aussage von EZB-Präsidentin Lagarde jedoch nicht als „Tapering“ missverstanden werden. Denkbar ist, dass ein neues Programm mit vermindertem Betrag aufgelegt wird. Ein Ende der Anleihekäufe und ein folgender erster Zinsschritt liegen somit noch in weiter Ferne. Gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index tendierten Euro-Staatsanleihen im Berichtszeitraum ebenfalls schwächer und gaben um 1,8 Prozent nach.

Rückläufige Risikoaufschläge bei europäischen Unternehmensanleihen konnten die leicht steigenden Renditen kompensieren. Auf Indexebene (ICE BofA Euro-Corp.-Index, ER00) verzeichneten Unternehmensanleihen ein Plus in Höhe von 1,6 Prozent. Die Suche nach Rendite verhalf Anleihen aus den Schwellenländern (J.P. Morgan EMBI Global Div. Index) zunächst noch zu Kursgewinnen. Diese gingen später durch den erneuten Renditeanstieg von US-Staatsanleihen aber wieder zu einem Teil verloren. Letztlich blieb ein Zuwachs 4,4 Prozent.

Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

Zu Beginn des Berichtsjahres war die Corona-Pandemie weiterhin das Schwerpunktthema an den Kapitalmärkten. Hohe Infektionszahlen führten in vielen Ländern erneut zu Eindämmungsmaßnahmen. Doch mit dem Start der Massenimpfungen Anfang 2021 wuchs die Hoffnung auf eine baldige Öffnung der Wirtschaft, auch wenn die Impfkampagnen in einigen Ländern zunächst nur langsam vorankamen. Zwischenzeitlich zog das Impftempo deutlich an, bevor es sich im Sommer in vielen Ländern bereits wieder verlangsamte. Der spürbare Rückgang der Inzidenzen stimmte zunächst zuversichtlich. Mit der raschen Ausbreitung der Delta-Variante des Corona-Virus hatte die Unsicherheit wieder zugenommen, auch wenn die Hospitalisierungsraten bei Weitem nicht mehr so hoch ausfielen wie noch im Frühjahr. Da weitere Lockdowns aber vorerst nicht in Sicht sind, wurde die Corona-Pandemie zuletzt von anderen Faktoren in den Hintergrund gedrängt.

Trotz der vor allem in vielen Dienstleistungsbereichen heruntergefahrenen wirtschaftlichen Aktivität zeigte sich die Konjunktur seit dem Frühjahr 2021 relativ robust – gerade auch im Vergleich zum Einbruch im Vorjahr. Dies hing vor allem mit der guten Auftragslage in den verarbeitenden Industrien zusammen. Mit den voranschreitenden Öffnungen in vielen Ländern nahm aber auch der Dienstleistungssektor wieder an Fahrt auf. Insgesamt meldete der Unternehmenssektor im Jahresverlauf bisher größtenteils über den Erwartungen liegende Ergebnisse. Hilfreich wirkte im gesamten Berichtszeitraum auch die anhaltende geldpolitische Unterstützung der Zentralbanken. Aufkommende Inflations- und Zinssorgen konnte die US-Notenbank Fed mit Verweis auf den weiterhin

schwächelnden Arbeitsmarkt zunächst einfangen. Im September schlug die Marktstimmung jedoch um. Die Fed erklärte, dass sie bald mit einer Reduktion ihres monatlichen Anleihe-Ankaufprogramms beginnen wolle. Die Europäische Zentralbank äußerte sich in ähnlicher Weise über die geplante Reduktion des PEPP-Programms, auch wenn eine Erhöhung des Leitzinses noch in weiter Ferne liegt. Darüber hinaus belasteten die hartnäckige Inflation, die anhaltenden globalen Lieferketten-Engpässe und die Turbulenzen in China rund um die staatliche Regulierung und den strauchelnden Immobilienkonzern Evergrande das Geschehen. Entsprechend schwach präsentierten sich die Aktienmärkte im September.

In den zurückliegenden zwölf Monaten verzeichneten die globalen Aktienmärkte per saldo Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte um 27,2 Prozent zu (gemessen in Lokalwährung). In den USA gewann der Dow Jones Industrial Average 21,8 Prozent, der marktbreite S&P 500-Index verbesserte sich um 28,1 Prozent. Auch in Europa sorgten über den Erwartungen liegende Unternehmensgewinne und Wirtschaftsdaten über weite Strecken für Kursgewinne. Der EURO STOXX 50- und der breiter gefasste STOXX Europa 600-Index erzielten ein Plus von 26,8 beziehungsweise von 26 Prozent. Der japanische Leitindex Nikkei 225 gewann per saldo 27 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer stiegen um 14,5 Prozent, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung. Der asiatische Raum wurde seit Juli dieses Jahres spürbar von der Ausbreitung der Delta-Variante sowie von der Wachstumsverlangsamung und der verschärften wirtschaftlichen Regulierung in China belastet, sodass er einen Teil der vorherigen Kurszuwächse wieder abgab.

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.

UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022

WKN A14MXC
ISIN LU1176686571

Jahresbericht
01.10.2020 - 30.09.2021

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 ist ein aktiv gemanagter Rentenlaufzeitfonds. Der Verkaufsprospekt des Fonds sieht 2 Anteilklassen vor. Zum Ende des Geschäftsjahres war lediglich die Anteilklasse A aktiv. Das Fondsvermögen wird vorwiegend in Unternehmensanleihen angelegt, welche von Unternehmen aus der Industrie weltweit ausgegeben werden und zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität aufweisen. Daneben können Staatsanleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in hochverzinsliche Anleihen von internationalen Emittenten erworben werden. Ebenfalls können Geldmarktinstrumente und Bankguthaben erworben werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern ist zum Laufzeitende ausgerichtet. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen. Die Anlageentscheidungen sind auf das Laufzeitende des Fonds am 30. Dezember 2022 ausgerichtet. Das maximale Laufzeitende der Anleihen ist auf den 30. Juni 2023 festgelegt. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 37 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 26 Prozent und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) bei 15 Prozent. Davon waren die Emerging Markets Nordamerika die größte Region mit 14 Prozent, gefolgt von kleineren Engagements in den Emerging Markets Asien/Pazifik und Südamerika. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 80 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 20 Prozent.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 36 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen und setzte sich ausschließlich aus dem US-Dollar zusammen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 0,48 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr.

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds 2022 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,33 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
0,18	1,63	4,06	-

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	24,85 %
Großbritannien	9,32 %
Niederlande	9,18 %
Frankreich	6,45 %
Luxemburg	4,75 %
Mexiko	4,58 %
Jungferninseln (GB)	4,50 %
Finnland	4,42 %
Cayman Inseln	4,29 %
Italien	4,14 %
Australien	3,72 %
Deutschland	3,12 %
Hongkong	3,02 %
Tschechische Republik	2,69 %
Spanien	1,76 %
Irland	1,54 %
Schweden	1,37 %
Südkorea	1,35 %
Japan	1,02 %
Kanada	0,83 %
Belgien	0,39 %
Indien	0,26 %
Österreich	0,25 %
Portugal	0,24 %
Curacao	0,16 %
Wertpapiervermögen	98,20 %
Credit Default Swaps	0,38 %
Bankguthaben	1,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,42 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Automobile & Komponenten	16,12 %
Immobilien	11,75 %
Energie	10,41 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,68 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,66 %
Versorgungsbetriebe	8,90 %
Investitionsgüter	7,47 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,24 %
Hardware & Ausrüstung	4,67 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,14 %
Transportwesen	3,17 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,35 %
Groß- und Einzelhandel	1,32 %
Software & Dienste	1,22 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,99 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,81 %
Media & Entertainment	0,23 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,20 %
Wertpapiervermögen	98,20 %
Credit Default Swaps	0,38 %
Bankguthaben	1,00 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,42 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	696,56	7.030	-36,40	99,08
30.09.2020	655,40	6.766	-25,23	96,86
30.09.2021	438,82	4.526	-217,05	96,95

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 431.720.346,57)	430.846.092,42
Bankguthaben	4.389.889,26
Sonstige Bankguthaben	1.050.000,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.673.336,10
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.560.504,49
	441.519.822,27
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.478.329,81
Zinsverbindlichkeiten	-3.362,66
Sonstige Passiva	-221.223,43
	-2.702.915,90
Fondsvermögen	438.816.906,37
Umlaufende Anteile	4.526.089,849
Anteilwert	96,95 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	655.404.659,05
Ordentliches Nettoergebnis	6.062.639,06
Ertrags- und Aufwandsausgleich	2.104.815,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-217.045.945,10
Realisierte Gewinne	18.881.337,67
Realisierte Verluste	-21.423.868,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-559.856,15
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	5.377.492,11
Ausschüttung	-9.984.367,12
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	438.816.906,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

	EUR
Zinsen auf Anleihen	10.738.263,37
Bankzinsen	-17.148,38
Erträge aus Wertpapierleihe	28.510,41
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	417.977,14
Sonstige Erträge	7.625,00
Ertragsausgleich	-2.910.444,33
Erträge insgesamt	8.264.783,21
Zinsaufwendungen	-3.713,07
Verwaltungsvergütung	-2.094.056,63
Pauschalgebühr	-598.301,87
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-594,36
Taxe d'abonnement	-283.923,88
Sonstige Aufwendungen	-27.181,35
Aufwandsausgleich	805.629,25
Aufwendungen insgesamt	-2.202.144,15
Ordentliches Nettoergebnis	6.062.639,06
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	4.859,18
Laufende Kosten in Prozent ^{1) 2)}	0,51

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.766.194,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-2.240.104,151
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	4.526.089,849

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	0	0	7.200.000	101,3420	7.296.624,00	1,66
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	0	0	1.500.000	100,7230	1.510.845,00	0,34
XS1117528189	1,750 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022) ²⁾	4.600.000	0	8.860.000	101,3950	8.983.597,00	2,05
XS0856014583	2,375 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.12(2023)	16.000.000	0	16.000.000	103,2040	16.512.640,00	3,76
XS1139688268	1,250 % BG Energy Capital PLC EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	0	3.000.000	101,4600	3.043.800,00	0,69
PTBSSJOM0014	2,000 % BRISA - Concessao Rodoviaria, S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	103,1510	1.031.510,00	0,24
XS1377681272	1,125 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	101,9930	815.944,00	0,19
FR0013342128	0,875 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.200.000	101,6260	1.219.512,00	0,28
XS1912656375	0,875 % Cez AS EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	11.700.000	101,0070	11.817.819,00	2,69
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	3.500.000	0	5.500.000	101,9540	5.607.470,00	1,28
XS2150053721	1,750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	2.700.000	102,8740	2.777.598,00	0,63
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.800.000	100,2920	3.811.096,00	0,87
XS1829217428	0,750 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	6.100.000	100,9380	6.157.218,00	1,40
FR0011339746	3,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.12(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	103,1810	1.031.810,00	0,24
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	3.400.000	100,8560	3.429.104,00	0,78
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	4.700.000	100,5140	4.724.158,00	1,08
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	10.000.000	0	10.000.000	100,1160	10.011.600,00	2,28
XS1409362784	1,615 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.500.000	101,7810	1.526.715,00	0,35
XS1956028168	0,875 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	2.800.000	101,4530	2.840.684,00	0,65
XS1612542669	0,375 % General Electric Co. v.17(2022)	0	0	3.100.000	100,3770	3.111.687,00	0,71
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	5.100.000	100,3910	5.119.941,00	1,17
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	103,0430	1.030.430,00	0,23
XS1420337633	1,375 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	582.000	102,3060	595.420,92	0,14
FR0013298684	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	2.600.000	100,9260	2.624.076,00	0,60
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.500.000	101,5410	3.553.935,00	0,81
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.000.000	101,6160	1.016.160,00	0,23
XS1416688890	2,375 % Merlin Properties SOCIMI EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	4.700.000	101,0460	4.749.162,00	1,08
XS1398336351	2,225 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	2.900.000	103,0410	2.988.189,00	0,68
XS0910943983	3,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	0	2.300.000	104,3400	2.399.820,00	0,55
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	0	5.000.000	100,0310	5.001.550,00	1,14
XS1429673327	2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.16(2023) ²⁾	0	0	2.800.000	104,2820	2.919.896,00	0,67
XS1857022609	2,375 % OTE Plc. Reg.S. v.18(2022) ²⁾	0	0	1.000.000	101,8830	1.018.830,00	0,23
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	4.500.000	101,5050	4.567.725,00	1,04
FR0013283371	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.900.000	100,7300	1.913.870,00	0,44
FR0013412699	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	3.900.000	101,0100	3.939.390,00	0,90
FR0013240835	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	1.100.000	1.000.000	100,7000	1.007.000,00	0,23
XS1199964575	1,125 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	101,7210	5.899.818,00	1,34
XS2293906199	0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)	16.500.000	0	16.500.000	100,1310	16.521.615,00	3,77
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	0	0	2.000.000	100,6280	2.012.560,00	0,46
BE6282459609	1,625 % Solvay S.A. Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.700.000	101,7430	1.729.631,00	0,39
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	1.100.000	100,3290	1.103.619,00	0,25
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.700.000	101,9960	1.733.932,00	0,40
XS1211040917	1,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023)	0	0	5.800.000	98,5570	5.716.306,00	1,30
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.300.000	100,6100	1.307.930,00	0,30
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.800.000	100,0500	4.802.400,00	1,09
XS1865186321	1,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.000.000	101,5780	3.047.340,00	0,69
DE000A2R8NC5	0,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	7.200.000	100,5170	7.237.224,00	1,65
DE000A14J7G6	2,750 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.900.000	103,5720	3.003.588,00	0,68
XS1532765879	1,414 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.16(2022)	0	0	5.800.000	101,7960	5.904.168,00	1,35
						201.726.956,92	45,98
USD							
US02364WBD65	3,125 % América Móvil S.A.B. de C.V. v.12(2022)	0	0	5.000.000	102,0920	4.405.074,21	1,00
XS1939427842	4,375 % Bharat Petroleum Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.300.000	101,0080	1.133.158,44	0,26
USN1384FAA32	5,125 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.000.000	105,2500	2.724.801,52	0,62
USG2178XAB85	2,750 % CK Hutchison International [17] [II] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.000.000	103,1760	3.561.477,39	0,81
USG2444PAA50	3,250 % Cosl Finance [BVI] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.000.000	101,8720	1.758.232,65	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1914920993	4,150 % Eastern Creation II Investment Holdings Ltd. Reg.S. v. 18(2021)	0	0	3.000.000	100,5630	2.603.460,48	0,59
US283695AZ76	8,625 % El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.92(2022)	0	0	1.002.000	102,2730	884.341,96	0,20
US345397YQ02	2,979 % Ford Motor Credit Co. LLC v.17(2022)	0	0	4.200.000	101,1550	3.666.301,35	0,84
XS1568303132	3,600 % Franshion Brilliant Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	100,6550	2.605.842,25	0,59
USG4690AAB38	3,250 % Hutchison Whampoa Internat Reg.S. v.12(2022)	0	0	1.500.000	102,9700	1.332.887,47	0,30
US44842CAB90	3,250 % Hutchison Whampoa Internat 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,9953	888.809,98	0,20
US494550BL94	3,950 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2022)	0	0	1.400.000	102,4290	1.237.492,23	0,28
US49456BAM37	3,150 % Kinder Morgan Inc. v.17(2023)	0	0	4.900.000	103,2660	4.366.615,46	1,00
US50066RAF38	2,875 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.500.000	101,1700	1.309.587,50	0,30
USJ6354YAN43	2,536 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.000.000	101,4320	875.319,30	0,20
US74949LAB80	3,500 % RELX Capital Inc. v.18(2023)	0	0	1.400.000	104,1900	1.258.767,69	0,29
USG8201NAG72	2,500 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	5.000.000	101,7450	4.390.101,83	1,00
USG8201NAA03	3,000 % Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.300.000	101,2170	3.755.894,89	0,86
USY4935NAM66	3,750 % SK Telecom Co. Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	104,5770	902.459,44	0,21
USG8450LAG98	2,750 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.000.000	101,2270	2.620.650,67	0,60
						46.281.276,71	10,55
						248.008.233,63	56,53

Börsengehandelte Wertpapiere

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS0903433513	2,500 % AT & T Inc. v.13(2023)	0	0	1.000.000	103,3120	1.033.120,00	0,24
XS1600481821	5,250 % BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	1.000.000	100,4140	1.004.140,00	0,23
XS1791704189	1,750 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	0	0	13.100.000	101,0070	13.231.917,00	3,02
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	0	500.000	102,1110	510.555,00	0,12
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	102,0700	612.420,00	0,14
XS2071622216	0,750 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	0	3.600.000	100,0610	3.602.196,00	0,82
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	0	0	4.200.000	101,7000	4.271.400,00	0,97
XS1223830677	1,000 % General Mills Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	2.300.000	101,6870	2.338.801,00	0,53
XS1909057215	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	500.000	0	16.400.000	101,4980	16.645.672,00	3,79
XS1591779399	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.17(2022)	0	0	800.000	100,0000	800.000,00	0,18
XS1172947902	1,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.500.000	100,6840	3.523.940,00	0,80
XS1824425349	2,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2022)	0	0	12.000.000	101,6400	12.196.800,00	2,78
XS138389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	800.000	102,0920	816.736,00	0,19
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	0	1.300.000	100,2500	1.303.250,00	0,30
XS1117296035	1,700 % Three Gorges Finance II [Cayman Islands] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,2190	2.024.380,00	0,46
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	0	0	2.100.000	100,7300	2.115.330,00	0,48
XS1269854870	2,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.360.000	101,5590	3.412.382,40	0,78
XS1908250191	3,500 % Verisure Holding AB Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.050.000	100,9940	3.080.317,00	0,70
						72.523.356,40	16,53

USD

US00287YBM03	2,300 % AbbVie Inc. v.19(2022)	5.000.000	0	5.000.000	102,1740	4.408.612,36	1,00
US00287YCS63	3,450 % AbbVie Inc. v.20(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,8850	3.482.395,58	0,79
US00287YCT47	3,250 % AbbVie Inc. v.20(2022)	3.000.000	0	3.000.000	102,0850	2.642.863,31	0,60
US00206RAE27	0,000 % AT & T Inc. v.07(2022)	0	0	4.000.000	99,2987	3.427.640,56	0,78
USQ0697CAC75	3,850 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.300.000	103,7460	1.163.874,70	0,27
USU09513HH57	3,450 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	104,4470	901.337,59	0,21
USG2177JAA72	2,875 % CK Hutchison International [17] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	0	4.200.000	101,1450	3.665.938,90	0,84
USG25839PR99	0,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.21(2023)	3.000.000	0	3.000.000	99,9350	2.587.202,28	0,59
USU2339CDG07	3,700 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.000.000	104,9580	2.717.241,97	0,62
US25746UBP30	2,750 % Dominion Energy Inc. v.12(2022)	0	0	3.000.000	101,7450	2.634.061,10	0,60
US278642AS20	2,750 % eBay Inc. v.17(2023)	0	0	600.000	102,8950	532.766,66	0,12
US345397WF64	4,250 % Ford Motor Credit Co. LLC v.12(2022)	0	0	4.500.000	102,4790	3.979.595,27	0,91
US345397ZU05	3,350 % Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2022)	0	0	3.000.000	101,1770	2.619.356,23	0,60
US37045XAW65	3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022)	0	0	6.000.000	101,0830	5.233.845,36	1,19
US37045XBK19	3,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2023)	0	0	150.000	104,3830	135.117,79	0,03
US37045XCF15	3,250 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2023)	0	0	10.000.000	103,1790	8.903.952,36	2,03
USC98874AH09	4,950 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	1.500.000	100,4942	1.300.839,66	0,30
USC98874AM93	4,250 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	2.600.000	103,9250	2.331.765,62	0,53
US423012AD54	2,750 % Heineken NV 144A v.12(2023)	0	0	5.000.000	103,1850	4.452.235,07	1,01
US42824CAN92	4,400 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.15(2022)	0	0	6.000.000	103,3370	5.350.552,30	1,22
US44891CBE21	2,375 % Hyundai Capital America Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.000.000	102,1450	4.407.361,06	1,00
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.100.000	104,1890	3.686.355,71	0,84
US453140AB17	3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.13(2023)	0	0	2.500.000	103,0210	2.222.579,39	0,51
US453140AE55	3,750 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.15(2022)	0	0	3.600.000	101,9620	3.167.614,77	0,72
US494550BM77	3,450 % Kinder Morgan Energy Partners LP v.12(2023)	0	0	2.500.000	103,3990	2.230.734,38	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
US628530AV91	3,125 % Mylan Inc. 144A v.12(2023)	0	0	3.000.000	103,3120	2.674.628,93	0,61
USQ7162LAA28	5,450 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.11(2021)	0	0	2.750.000	100,1320	2.376.277,18	0,54
US714264AH16	4,250 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2022)	0	0	1.000.000	102,9940	888.798,76	0,20
US75886AAQ13	5,000 % Regency Energy Partners LP/Regency Energy Fin v.14(2022)	0	0	1.000.000	103,2140	890.697,27	0,20
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	4.000.000	104,0240	3.590.749,05	0,82
US31562QAF46	5,250 % Stellantis NV v.15(2023)	0	0	3.100.000	106,8640	2.858.805,66	0,65
USQ8809VAD12	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. Reg.S. v.12(2023)	0	0	3.000.000	104,4250	2.703.443,22	0,62
US87124VAD10	3,900 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.12(2023)	0	0	2.000.000	104,4130	1.802.088,37	0,41
US87164KAA25	3,125 % Syngenta Finance NV v.12(2022)	5.000.000	0	5.000.000	100,9890	4.357.481,88	0,99
US88166JAA16	3,650 % Teva Pharmaceutical Finance IV BV v.11(2021)	0	0	800.000	100,1230	691.218,50	0,16
USJ92628BL90	3,235 % Toyota Industries Corporation Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.000.000	103,7220	3.580.324,47	0,82
XS1525419617	3,860 % Unity 1 Sukuk Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	2.000.000	100,5990	1.736.261,65	0,40
USU9273ACV53	2,700 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.600.000	102,3020	2.295.350,36	0,52
USU9273ACY92	2,900 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2022)	0	0	900.000	101,6160	789.216,43	0,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						109.421.181,71	24,94
Anleihen						181.944.538,11	41,47
						429.952.771,74	98,00

Credit Linked Notes

Börsengehandelte Wertpapiere

USD

XS1589324075	4,100 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.17(2023)	0	0	1.000.000	103,5180	893.320,68	0,20
--------------	--	---	---	-----------	----------	------------	------

Börsengehandelte Wertpapiere

Credit Linked Notes

Wertpapiervermögen

893.320,68	0,20
893.320,68	0,20
893.320,68	0,20
430.846.092,42	98,20

Credit Default Swaps

Verkauft

EUR

Deutsche Bank AG/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)	0	0	-30.000.000		1.673.336,10	0,38
---	---	---	-------------	--	--------------	------

Verkauft

Credit Default Swaps

Bankguthaben - Kontokorrent

Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten

Fondsvermögen in EUR

1.673.336,10	0,38
1.673.336,10	0,38
1.673.336,10	0,38
4.389.889,26	1,00
1.907.588,59	0,42
438.816.906,37	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
USD/EUR	Währungskäufe	6.100.000,00	5.263.480,33	1,20
EUR/USD	Währungsverkäufe	191.500.000,00	165.238.767,86	37,66

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2021 in Euro umgerechnet.

US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,1588
--------------------------	-----	---	--------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1793316834	0,550 % American Honda Finance Corporation v.18(2023)	0	3.300.000
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	0	4.600.000
XS2123371887	1,600 % American Honda Finance Corporation v.20(2022)	0	2.200.000
XS1369278251	1,250 % Amgen Inc. v.16(2022)	0	900.000
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
XS1577953760	0,321 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.17(2021)	0	2.500.000
FR0013236312	0,625 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	4.900.000
DE000A289DB1	0,101 % BASF SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	3.500.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherlands] BV Reg.S. v.14(2021)	0	3.000.000
XS2221879153	0,062 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	14.000.000
XS2055727916	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	8.200.000
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	0	3.500.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	1.800.000
XS1405778041	4,875 % Bulgarian Energy Holding EAD Reg.S. v.16(2021)	0	1.300.000
FR0013507837	1,250 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2022)	0	2.600.000
XS0854746343	2,625 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	1.000.000
XS1086835979	1,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	3.500.000
XS1709347923	5,125 % CBR Fashion Finance BV Reg.S. v.17(2022)	0	700.000
DE000A169NB4	0,750 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	3.100.000
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	4.500.000
XS1111324700	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	4.000.000
XS1203859415	1,000 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	2.000.000
XS2069380488	0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	9.550.000
FR0013463643	0,000 % EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	4.900.000
XS1598835822	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	2.200.000
XS1881804006	1,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.18(2022)	200.000	3.400.000
XS1548776498	0,869 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.500.000
XS1319814577	1,000 % Fedex Corporation v.16(2023)	0	1.600.000
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	0	3.900.000
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	0	7.200.000
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	0	1.400.000
XS1506612693	0,875 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	200.000
XS1202846819	1,250 % Glencore Finance [Europe] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	800.000
XS1081656180	2,000 % Hammerson Plc. Reg.S. v.14(2022)	0	4.000.000
XS1379158550	1,750 % Hammerson Plc. Reg.S. v.16(2023)	0	4.000.000
XS1366026679	1,300 % Honeywell International Inc. v.16(2023)	0	1.700.000
XS1057055060	2,500 % Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2022)	0	5.000.000
FR0012942647	1,875 % Icade S.A. Reg.S. v.15(2021)	0	3.800.000
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	1.100.000
XS1241701413	2,728 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. Reg.S. v.15(2023)	0	4.600.000
FR0013512381	0,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	5.100.000
FR0012674661	1,000 % Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	900.000
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	12.000.000
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16(2023)	0	1.000.000
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2020)	0	700.000
XS2189614014	0,000 % OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	5.300.000
XS1082660744	2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.14(2021)	0	1.500.000
FR0013230737	0,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	3.000.000
XS0976892611	3,250 % Rentokil Initial Plc. EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	900.000
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	0	3.600.000
XS1169832810	3,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.15(2023)	0	3.500.000
XS1801780583	0,500 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	3.600.000
XS2157121414	1,584 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	5.100.000
FR0013281888	0,375 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	5.200.000
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	4.300.000
XS1972547183	0,625 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	2.700.000
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	3.500.000
XS2115085230	0,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	9.600.000
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	1.000.000
FR0013213709	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.16(2023)	0	2.500.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USG08820CJ26	3,500 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	400.000
US05530QAF72	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. 144A v.12(2022)	0	2.350.000
XS0836465608	6,800 % CITIC Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2023)	0	2.000.000
XS1014868779	5,250 % EDP Finance BV Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
US369604BD45	2,700 % General Electric Co. v.12(2022)	0	5.600.000
US37045XBM74	3,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	100.000
USG4673GAB17	4,625 % Hutchison Whampoa International [11] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	1.000.000
USY4836TBF76	2,625 % Korea East-West Power Co. Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	6.000.000
XS1982118264	2,750 % Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2022)	0	1.700.000
US87938WAR43	4,570 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.13(2023)	0	1.500.000
USG9328DAM23	6,375 % Vedanta Resources Ltd. Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1409497283	3,500 % Gestamp Funding Luxembourg S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	1.000.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	3.200.000
XS1196817156	1,500 % Kinder Morgan Inc. v.15(2022)	0	3.300.000
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	0	1.200.000
XS1989759748	0,500 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	1.100.000
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	2.900.000
XS1202212137	0,875 % PPG Industries Inc. v.15(2022)	0	2.600.000
XS1051934831	2,875 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	4.000.000
XS1642816554	9,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	0	500.000
USD			
USU0029QAN61	2,300 % AbbVie Inc. Reg.S. v.19(2022)	0	5.000.000
USU0029QBA32	3,250 % AbbVie Inc. Reg.S. v.20(2022)	0	3.000.000
USU0029QAZ91	3,450 % AbbVie Inc. Reg.S. v.20(2022)	0	4.000.000
US05526DAV73	2,764 % B.A.T. Capital Corporation v.17(2022)	0	5.000.000
USG08820BX29	3,250 % B.A.T. International Finance Plc. Reg.S. v.12(2022)	0	5.000.000
US11135FAX96	3,125 % Broadcom Inc. v.19(2022)	0	4.000.000
US21987BAQ14	3,000 % Corporación Nacional del Cobre de Chile 144A v.12(2022)	0	2.000.000
USU2339CCP15	2,850 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.17(2022)	0	2.000.000
US278642AE34	2,600 % eBay Inc. v.12(2022)	0	3.000.000
USN30707AD06	2,875 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.17(2022)	0	400.000
USF42768GM14	2,875 % Engie S.A. Reg.S. v.12(2022)	0	2.400.000
US37045XBF24	4,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.16(2021)	0	800.000
US37045XCP96	4,200 % General Motors Financial Co. Inc. v.18(2021)	0	1.600.000
USP84523AB85	4,500 % San Miguel Industrias Pet S.A. Reg.S. v.17(2022)	0	300.000
USG8200TAG51	2,000 % Sinopec Group Overseas Development [2016] Reg.S. v.16(2021)	0	2.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
USD			
USU9156BAA36	1,125 % Viatris Inc. Reg.S. v.20(2022)	0	2.000.000
Credit Default Swaps			
EUR			
BNP Paribas, London/iTraxx Europe Crossover S29 5Yr Index CDS v.18(2023)		20.000.000	0

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

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

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

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

Das Bankguthaben wurde mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

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

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

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2021 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Die Corona Pandemie beschäftigt die Finanzmärkte nunmehr seit Ende 2019. Die sich jüngst manifestierte vierte Corona Welle hat erneut Auswirkungen auf die Märkte, dennoch in weit geringerem Ausmaß als dies zu Beginn der Pandemie der Fall war. Durch geeignete Maßnahmen ist die operative Weiterführung des Anlagevermögens weiterhin gesichert und die Liquidität des Anlagevermögens war in der Abschlussperiode jederzeit gewährleistet. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte und die Bemühungen der Regierungen um die Eindämmung der Verbreitung des Virus und beobachtet eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional Global Corporate Bonds 2022 (der „Fonds“) zum 30. September 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1
F : +352 494848 2900
www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable
(autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,54 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.185.107.646,43 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR (Value-at-Risk) Modell. Die Kennzahl Value at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR Kennzahl wird eine Monte Carlo Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage
- Konfidenzniveau: 99%
- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,14%; Limitauslastung 1%,

Maximum VaR 1,36%; Limitauslastung 7%,

Durchschnittlicher VaR 0,71%; Limitauslastung 4%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 142%.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2020 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2020)

Personalbestand		68
Feste Vergütung	EUR	5.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.200.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.300.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.200.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds (Stand: 31. Dezember 2020): 140 UCITS und 10 AIF's

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Die UIP beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 529 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 70,8 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 44,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 26,4 Mio. variable Vergütung.

Die UIN beschäftigte im Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2020 342 Mitarbeiter, welchen eine Gesamtvergütung von EUR 51,7 Mio. gezahlt wurde. Diese Gesamtvergütung untergliedert sich in EUR 32,4 Mio. fixe Vergütung und EUR 19,3 Mio. variable Vergütung.

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateralen Global Corporate Bonds 2022

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	200.521.302,19
---	-----	----------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Continental Europe S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	1.690.000,00
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	1.690.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	11.048.224,00
--	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Deutsche Bank AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	11.776.716,79
---	-----	---------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	11.776.716,79
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	28.510,41
--	-----	-----------

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung
Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.048.224,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	2,52 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.265.931,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.447.430,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	825.448,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	509.415,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	11.048.224,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	11.776.716,79	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	28.510,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	45,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	34.312,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	27.392,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,60 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	6.920,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,02 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,57 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.622.851,27
2. Name	Niedersachsen, Land
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.480.351,20
3. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.703.971,39
4. Name	Spanien, Königreich
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.287.407,34
5. Name	Europäische Union
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	560.301,50
6. Name	Deutschland, Bundesrepublik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	121.834,09

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	11.776.716,79

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.L. B 28679

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

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 Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

BBBank eG
Herrenstraße 2-10
D-76133 Karlsruhe
Sitz: Karlsruhe

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Interest Rates Market Neutral
UniEM Fernost	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniEM Global	UniInstitutional Multi Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional SDG Equities
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Short Term Credit
UniEuroKapital	UniInstitutional Structured Credit
UniEuroKapital Corporates	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroKapital -net-	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuropa Mid&Small Caps	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuropaRenta	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroRenta Corporates	UniMarktführer
UniEuroRenta EM 2021	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen EM 2021	UniProfiAnlage (2023/II)
UniEuroSTOXX 50	UniProfiAnlage (2024)
UniExtra: EuroStoxx 50	UniProfiAnlage (2025)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniFavorit: Renten	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa II	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGarantTop: Europa III	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa V	UniRent Mündel
UniGlobal Dividende	UniRenta Corporates
UniGlobal II	UniRenta EmergingMarkets
UniIndustrie 4.0	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniReserve
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniSector
UniInstitutional Convertibles Protect	UniStruktur
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Corporate Bonds	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

