



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniInstitutional Global Credit

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| Uninstitutional Global Credit | 5 |
| Anlagepolitik | 5 |
| Wertentwicklung des Fonds | 6 |
| Geografische Länderaufteilung | 7 |
| Wirtschaftliche Aufteilung | 7 |
| Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre | 8 |
| Zusammensetzung des Fondsvermögens | 8 |
| Zurechnung auf die Anteilklassen | 8 |
| Veränderung des Fondsvermögens | 9 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 9 |
| Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf | 9 |
| Vermögensaufstellung | 10 |
| Devisenkurse | 17 |
| Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021 | 17 |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang) | 21 |
| Prüfungsvermerk | 23 |
| Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 26 |
| Management und Organisation | 31 |

Hinweis

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

Vorwort

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 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.

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilklassen bestehende UnInstitutional Global Credit ist ein Rentenfonds, der überwiegend in globale Unternehmensanleihen sowie daneben in weitere Anleihen weltweiter Emittenten (einschließlich Emerging Markets) investiert. Hierzu zählen fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen sowie Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen, Hybridanleihen und Zerobonds. Die Anleihen können aus dem High Yield Segment stammen. Darüber hinaus kann begrenzt in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Aktienoptionen, börsengehandelte Indexfonds sowie in Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) und forderungsbesicherte Wertpapiere angelegt werden. Des Weiteren kann in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab (100% Bloomberg Barclay Global Aggregate Corporates EUR Hedged), welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Hierbei soll eine Überrendite gegenüber der Benchmark Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (EUR hedged) erzielt werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Credit investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in Nordamerika mit einem Anteil von zuletzt 42 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Euroländern lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 32 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und in Marshallinseln ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Der Wert blieb im Berichtszeitraum nahezu unverändert. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 55 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 24 Prozent und Versorgeranleihen mit 20 Prozent. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 73 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 68 Prozent. Kleinere Engagements in Britische Pfund und Schweizer Franken ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,16 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Jahren und vier Monaten.

Der Fonds nimmt in Bezug auf die Anteilklasse UnInstitutional Global Credit I für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 2,42 Euro pro Anteil vor.

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse UnInstitutional Global Credit USD hedged acc vereinnahmten Zins- und Dividenden erträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

Uninstitutional Global Credit

Die im Fonds in Bezug auf die Anteilklasse Uninstitutional Global Credit CHF hedged acc RF vereinnahmten Zins- und Dividenerträge sowie sonstige ordentliche Erträge abzüglich der Kosten werden nicht ausgeschüttet, sondern im Fondsvermögen thesauriert.

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 |
|--------------------------|---------------------|--------|---------|----------|
| Klasse I | 2,55 | 2,45 | 17,28 | - |
| Klasse USD hedged acc | -0,40 ²⁾ | - | - | - |
| Klasse CHF hedged acc RF | -0,44 ²⁾ | - | - | - |

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

UniInstitutional Global Credit

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 40,81 % |
| Großbritannien | 9,81 % |
| Frankreich | 9,22 % |
| Niederlande | 7,06 % |
| Australien | 5,89 % |
| Deutschland | 3,63 % |
| Schweden | 3,56 % |
| Japan | 3,19 % |
| Italien | 2,88 % |
| Irland | 2,69 % |
| Spanien | 2,25 % |
| Luxemburg | 1,95 % |
| Kanada | 1,06 % |
| Finnland | 0,82 % |
| Schweiz | 0,63 % |
| Jungferninseln (GB) | 0,56 % |
| Cayman Inseln | 0,52 % |
| Portugal | 0,46 % |
| Belgien | 0,43 % |
| Indonesien | 0,40 % |
| Malaysia | 0,37 % |
| Südkorea | 0,37 % |
| Katar | 0,34 % |
| Österreich | 0,24 % |
| Singapur | 0,24 % |
| Marshallinseln | 0,14 % |
| Dänemark | 0,12 % |
| Mexiko | 0,07 % |
| Wertpapiervermögen | 99,71 % |
| Terminkontrakte | 0,15 % |
| Credit Default Swaps | 0,00 % |
| Bankguthaben | 1,38 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -1,24 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

| | |
|---|-----------------|
| Banken | 17,12 % |
| Versorgungsbetriebe | 10,96 % |
| Energie | 10,04 % |
| Hardware & Ausrüstung | 9,62 % |
| Immobilien | 9,05 % |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak | 7,28 % |
| Versicherungen | 6,00 % |
| Automobile & Komponenten | 4,78 % |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste | 3,48 % |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 2,73 % |
| Media & Entertainment | 2,62 % |
| Diversifizierte Finanzdienste | 2,58 % |
| Investitionsgüter | 2,30 % |
| Groß- und Einzelhandel | 2,24 % |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 2,04 % |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 1,66 % |
| Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion | 1,29 % |
| Transportwesen | 0,98 % |
| Verbraucherdienste | 0,84 % |
| Software & Dienste | 0,59 % |
| Medien | 0,53 % |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte | 0,49 % |
| Staatsanleihen | 0,27 % |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung | 0,22 % |
| Wertpapiervermögen | 99,71 % |
| Terminkontrakte | 0,15 % |
| Credit Default Swaps | 0,00 % |
| Bankguthaben | 1,38 % |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | -1,24 % |
| Fondsvermögen | 100,00 % |

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

UniInstitutional Global Credit

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Klasse I

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2019 | 41,31 | 398 | 24,93 | 103,80 |
| 30.09.2020 | 68,10 | 640 | 25,86 | 106,35 |
| 30.09.2021 | 253,47 | 2.391 | 185,52 | 105,99 |

Entwicklung seit Auflegung

Klasse USD hedged acc

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert USD |
|--------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 15.07.2021 ¹⁾ | Auflegung | - | - | 100,00 |
| 30.09.2021 | 0,86 | 10 | 0,85 | 99,59 |

Klasse CHF hedged acc RF

| Datum | Fondsvermögen Mio. EUR | Anteilumlauf Tsd. | Mittelauf- kommen Mio. EUR | Anteilwert CHF |
|--------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 15.07.2021 ¹⁾ | Auflegung | - | - | 100,00 |
| 30.09.2021 | 0,92 | 10 | 0,92 | 99,56 |

1) Entspricht dem Datum der ersten Nettoinventarwertberechnung.

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

| | EUR |
|---|-----------------------|
| Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 249.555.388,43) | 254.243.278,74 |
| Bankguthaben | 3.516.043,58 |
| Sonstige Bankguthaben | 1.818.488,98 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten | 342.399,63 |
| Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps | 11.913,88 |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren | 2.047.042,49 |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften | 994.174,15 |
| | 262.973.341,45 |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften | -3.495.087,36 |
| Zinsverbindlichkeiten | -9.851,37 |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften | -4.066.758,00 |
| Sonstige Passiva | -148.227,86 |
| | -7.719.924,59 |
| Fondsvermögen | 255.253.416,86 |

Zurechnung auf die Anteilklassen

Klasse I

| | |
|--------------------------|--------------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 253.472.782,44 EUR |
| Umlaufende Anteile | 2.391.384,599 |
| Anteilwert | 105,99 EUR |

Klasse USD hedged acc

| | |
|--------------------------|----------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 859.441,51 EUR |
| Umlaufende Anteile | 10.000,000 |
| Anteilwert | 85,94 EUR |
| Anteilwert | 99,59 USD |

Klasse CHF hedged acc RF

| | |
|--------------------------|----------------|
| Anteiliges Fondsvermögen | 921.192,91 EUR |
| Umlaufende Anteile | 10.000,000 |
| Anteilwert | 92,12 EUR |
| Anteilwert | 99,56 CHF |

UniInstitutional Global Credit

Veränderung des Fondsvermögens

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

| | Total | Klasse I | Klasse USD hedged acc ¹⁾ | Klasse CHF hedged acc RF ²⁾ |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------------------|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes | 68.098.723,39 | 68.098.723,39 | 0,00 | 0,00 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 5.808.620,86 | 5.800.009,90 | 3.977,99 | 4.632,97 |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich | -1.736.181,60 | -1.736.181,60 | 0,00 | 0,00 |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen | 204.276.433,78 | 202.508.033,78 | 846.200,00 | 922.200,00 |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen | -16.992.994,13 | -16.992.994,13 | 0,00 | 0,00 |
| Realisierte Gewinne | 17.908.905,40 | 17.879.260,08 | 14.213,59 | 15.431,73 |
| Realisierte Verluste | -22.029.260,59 | -21.998.026,25 | -15.029,72 | -16.204,62 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne | 5.340.008,50 | 5.334.556,01 | 11.362,82 | -5.910,33 |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste | -3.090.035,47 | -3.089.795,46 | -1.283,17 | 1.043,16 |
| Ausschüttung | -2.330.803,28 | -2.330.803,28 | 0,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes | 255.253.416,86 | 253.472.782,44 | 859.441,51 | 921.192,91 |

- 1) Die Klasse USD hedged acc wurde zum 15.07.2021 aufgelegt.
 2) Die Klasse CHF hedged acc RF wurde zum 15.07.2021 aufgelegt.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

| | Total | Klasse I | Klasse USD hedged acc ³⁾ | Klasse CHF hedged acc RF ⁴⁾ |
|--|----------------------|----------------------|-------------------------------------|--|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Zinsen auf Anleihen | 4.903.573,12 | 4.892.892,47 | 5.108,48 | 5.572,17 |
| Bankzinsen | -8.424,93 | -8.374,28 | -24,20 | -26,45 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 508,32 | 503,89 | 2,12 | 2,31 |
| Erträge aus Swing Pricing | 320.115,93 | 320.115,93 | 0,00 | 0,00 |
| Ertragsausgleich | 2.196.928,88 | 2.196.928,88 | 0,00 | 0,00 |
| Erträge insgesamt | 7.412.701,32 | 7.402.066,89 | 5.086,40 | 5.548,03 |
| Zinsaufwendungen | -6.969,81 | -6.964,55 | -2,50 | -2,76 |
| Verwaltungsvergütung | -814.106,82 | -812.710,15 | -808,60 | -588,07 |
| Pauschalgebühr | -180.984,86 | -180.604,09 | -182,10 | -198,67 |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte | -1.209,11 | -1.204,97 | -1,98 | -2,16 |
| Veröffentlichungskosten | -709,39 | -706,50 | -1,38 | -1,51 |
| Taxe d'abonnement | -102.263,79 | -102.070,57 | -92,39 | -100,83 |
| Sonstige Aufwendungen | -37.089,40 | -37.048,88 | -19,46 | -21,06 |
| Aufwandsausgleich | -460.747,28 | -460.747,28 | 0,00 | 0,00 |
| Aufwendungen insgesamt | -1.604.080,46 | -1.602.056,99 | -1.108,41 | -915,06 |
| Ordentliches Nettoergebnis | 5.808.620,86 | 5.800.009,90 | 3.977,99 | 4.632,97 |
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt¹⁾ | 34.533,56 | | | |
| Laufende Kosten in Prozent^{1) 2)} | | 0,63 | - | - |

- 1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.
 2) Für den Fonds UniInstitutional Global Credit / Klasse I, USD hedged acc und CHF hedged acc RF wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.
 3) Die Klasse USD hedged acc wurde zum 15.07.2021 aufgelegt.
 4) Die Klasse CHF hedged acc RF wurde zum 15.07.2021 aufgelegt.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

| | Klasse I | Klasse USD hedged acc ¹⁾ | Klasse CHF hedged acc RF ²⁾ |
|---|----------------------|-------------------------------------|--|
| | Stück | Stück | Stück |
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes | 640.336,000 | 0,000 | 0,000 |
| Ausgegebene Anteile | 1.911.805,628 | 10.000,000 | 10.000,000 |
| Zurückgenommene Anteile | -160.757,029 | 0,000 | 0,000 |
| Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes | 2.391.384,599 | 10.000,000 | 10.000,000 |

- 1) Die Klasse USD hedged acc wurde zum 15.07.2021 aufgelegt.
 2) Die Klasse CHF hedged acc RF wurde zum 15.07.2021 aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | | EUR |
| Anleihen | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| XS2287744721 | 1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 600.000 | 0 | 600.000 | 97,2500 | 583.500,00 | 0,23 |
| XS2051664675 | 1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027) | 0 | 0 | 800.000 | 101,2800 | 810.240,00 | 0,32 |
| XS2345315142 | 1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 100,4400 | 1.305.720,00 | 0,51 |
| ES02136790F4 | 1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 100,1450 | 1.201.740,00 | 0,47 |
| XS2077670342 | 3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) | 0 | 0 | 300.000 | 103,6250 | 310.875,00 | 0,12 |
| XS2388557998 | 1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041) | 900.000 | 0 | 900.000 | 98,4740 | 886.266,00 | 0,35 |
| XS2193662728 | 3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 0 | 700.000 | 108,2500 | 757.750,00 | 0,30 |
| XS2391790610 | 3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 99,2900 | 1.588.640,00 | 0,62 |
| XS2387052744 | 0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029) | 600.000 | 0 | 600.000 | 98,7870 | 592.722,00 | 0,23 |
| DE000C245V25 | 4,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 0 | 0 | 200.000 | 110,3010 | 220.602,00 | 0,09 |
| XS2225893630 | 1,500 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 0 | 0 | 300.000 | 102,5130 | 307.539,00 | 0,12 |
| FR0014003556 | 2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,4500 | 1.014.500,00 | 0,40 |
| FR0013464922 | 3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 400.000 | 103,9010 | 415.604,00 | 0,16 |
| FR0013534336 | 3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,1250 | 1.051.250,00 | 0,41 |
| XS2386220698 | 1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061) | 500.000 | 0 | 500.000 | 93,7010 | 468.505,00 | 0,18 |
| XS2196328608 | 1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) | 0 | 0 | 600.000 | 103,3750 | 620.250,00 | 0,24 |
| XS2381272207 | 1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) | 900.000 | 0 | 900.000 | 98,7500 | 888.750,00 | 0,35 |
| XS2381277008 | 2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) | 900.000 | 0 | 900.000 | 98,6250 | 887.625,00 | 0,35 |
| XS2228373671 | 2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 400.000 | 104,6250 | 418.500,00 | 0,16 |
| XS2109608724 | 1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028) | 900.000 | 0 | 900.000 | 101,7360 | 915.624,00 | 0,36 |
| XS2229875989 | 3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025) | 0 | 0 | 400.000 | 106,3750 | 425.500,00 | 0,17 |
| XS2384274366 | 0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 98,6820 | 1.184.184,00 | 0,46 |
| XS2384269366 | 0,750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029) | 800.000 | 0 | 800.000 | 97,2600 | 778.080,00 | 0,30 |
| FR0014003GX7 | 1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031) | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,0150 | 594.090,00 | 0,23 |
| FR0014001R34 | 0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 600.000 | 0 | 600.000 | 98,6750 | 592.050,00 | 0,23 |
| XS233252541 | 1,625 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.21(2028) | 800.000 | 0 | 800.000 | 102,8970 | 823.176,00 | 0,32 |
| XS2347367018 | 1,375 % Meriin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030) | 900.000 | 0 | 900.000 | 99,9950 | 899.955,00 | 0,35 |
| XS2382950330 | 1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,6790 | 598.074,00 | 0,23 |
| XS2224439971 | 2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 200.000 | 104,6250 | 209.250,00 | 0,08 |
| XS2224439385 | 2,500 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 400.000 | 104,7500 | 419.000,00 | 0,16 |
| XS1115498260 | 5,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 500.000 | 118,8750 | 594.375,00 | 0,23 |
| XS2051788219 | 1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,5980 | 985.980,00 | 0,39 |
| FR0014000N24 | 2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026) | 300.000 | 0 | 300.000 | 101,0000 | 303.000,00 | 0,12 |
| XS2320533131 | 2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 900.000 | 0 | 900.000 | 100,4500 | 904.050,00 | 0,35 |
| XS2185997884 | 3,750 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 200.000 | 106,4470 | 212.894,00 | 0,08 |
| XS2186001314 | 4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 300.000 | 109,5000 | 328.500,00 | 0,13 |
| XS2226645278 | 2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052) | 0 | 0 | 200.000 | 106,1270 | 212.254,00 | 0,08 |
| XS2293060658 | 2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 700.000 | 0 | 700.000 | 97,2500 | 680.750,00 | 0,27 |
| XS2207430120 | 2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | 0 | 0 | 200.000 | 104,8500 | 209.700,00 | 0,08 |
| FR0013486834 | 0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028) | 1.400.000 | 400.000 | 1.400.000 | 99,4140 | 1.391.796,00 | 0,55 |
| XS2224632971 | 2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 500.000 | 100,1250 | 500.625,00 | 0,20 |
| XS2290960876 | 2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 600.000 | 0 | 600.000 | 97,6250 | 585.750,00 | 0,23 |
| XS1205618470 | 3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077) | 800.000 | 0 | 800.000 | 108,0670 | 864.536,00 | 0,34 |
| FR00140007K5 | 2,250 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 600.000 | 0 | 600.000 | 102,8850 | 617.310,00 | 0,24 |
| FR00140007L3 | 2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 900.000 | 0 | 900.000 | 101,6250 | 914.625,00 | 0,36 |
| FR0014003G27 | 1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028) | 400.000 | 0 | 400.000 | 102,8750 | 411.500,00 | 0,16 |
| XS2225204010 | 3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 0 | 400.000 | 102,7500 | 411.000,00 | 0,16 |
| XS2374594823 | 0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030) | 900.000 | 0 | 900.000 | 96,6570 | 869.913,00 | 0,34 |
| XS1629774230 | 3,875 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 200.000 | 110,2870 | 220.574,00 | 0,09 |
| XS179938995 | 3,375 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 800.000 | 0 | 800.000 | 106,0000 | 848.000,00 | 0,33 |
| XS2343822503 | 0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,5370 | 1.094.907,00 | 0,43 |
| DE000A3MP4W5 | 1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051) | 500.000 | 0 | 500.000 | 93,4200 | 467.100,00 | 0,18 |
| | | | | | | 35.398.700,00 | 13,84 |
| GBP | | | | | | | |
| XS2315784988 | 2,500 % APT Pipelines Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 97,9020 | 1.481.119,52 | 0,58 |
| XS1980255779 | 3,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2031) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 110,5820 | 2.573.769,35 | 1,01 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|--|-----------|---------|-----------|----------|---------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS2197683894 | 2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 0 | 0 | 600.000 | 99,0530 | 691.630,40 | 0,27 |
| XS2244418609 | 1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027) | 100.000 | 0 | 100.000 | 97,3520 | 113.292,21 | 0,04 |
| XS0735770637 | 4,750 % E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.12(2034) | 500.000 | 0 | 500.000 | 125,4800 | 730.129,17 | 0,29 |
| XS2085657299 | 2,250 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 100.000 | 102,3570 | 119.116,72 | 0,05 |
| GB00BM8Z2521 | 0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2023) | 600.000 | 0 | 600.000 | 97,7580 | 682.588,15 | 0,27 |
| XS1961843171 | 3,000 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.19(2028) | 0 | 0 | 200.000 | 105,7560 | 246.144,54 | 0,10 |
| XS0451790280 | 5,750 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.09(2029) | 0 | 0 | 200.000 | 121,1320 | 281.931,81 | 0,11 |
| XS1115502988 | 5,750 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 99.000 | 101.000 | 106,7890 | 125.517,15 | 0,05 |
| XS0545440900 | 5,445 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.10(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 125,2190 | 1.457.220,99 | 0,57 |
| XS2355631693 | 2,500 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2083) | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,9000 | 465.029,68 | 0,18 |
| XS1888180996 | 4,875 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) | 0 | 0 | 300.000 | 107,8760 | 376.618,18 | 0,15 |
| | | | | | | 9.344.107,87 | 3,67 |
| USD | | | | | | | |
| US00287YAV11 | 4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036) | 1.500.000 | 0 | 2.100.000 | 117,1910 | 2.123.758,20 | 0,83 |
| USG0446NAT12 | 3,950 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2050) | 600.000 | 0 | 800.000 | 106,9140 | 738.101,48 | 0,29 |
| USG0446NAU84 | 2,250 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028) | 200.000 | 0 | 200.000 | 99,7110 | 172.093,55 | 0,07 |
| USG0446NAV67 | 2,875 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031) | 300.000 | 0 | 300.000 | 100,8000 | 260.959,61 | 0,10 |
| XS1964701822 | 5,375 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 500.000 | 117,2500 | 505.911,29 | 0,20 |
| XS1550938978 | 5,125 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047) | 1.000.000 | 0 | 1.500.000 | 114,0620 | 1.476.467,03 | 0,58 |
| US05971KAG40 | 2,749 % Banco Santander S.A. v.20(2030) | 800.000 | 0 | 800.000 | 99,5820 | 687.483,60 | 0,27 |
| US06738EBK01 | 5,088 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.19(2030) | 0 | 0 | 400.000 | 115,6000 | 399.033,48 | 0,16 |
| US06738EBM66 | 2,645 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.20(2031) | 0 | 300.000 | 500.000 | 100,7370 | 434.660,86 | 0,17 |
| US05526DBR52 | 2,259 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2028) | 0 | 0 | 200.000 | 99,5080 | 171.743,18 | 0,07 |
| US05526DBN49 | 4,906 % B.A.T. Capital Corporation v.20(2030) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 114,5640 | 1.482.965,14 | 0,58 |
| US10373QBN97 | 2,772 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050) | 0 | 0 | 500.000 | 92,6320 | 399.689,33 | 0,16 |
| US10373QBR02 | 3,060 % BP Capital Markets America Inc. v.21(2041) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,6405 | 434.244,48 | 0,17 |
| US05565QDV77 | 4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp. | 0 | 0 | 300.000 | 109,1720 | 282.633,76 | 0,11 |
| US111021AE12 | 9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 153,5010 | 1.324.654,82 | 0,52 |
| US25156PAC77 | 8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 148,2060 | 1.278.960,99 | 0,50 |
| US25156PAD50 | 9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 161,8340 | 1.396.565,41 | 0,55 |
| XS2233217558 | 1,710 % EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 98,4530 | 339.844,67 | 0,13 |
| FR0013464963 | 4,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.19(2069) | 200.000 | 0 | 200.000 | 116,5760 | 201.201,24 | 0,08 |
| US35804GAK40 | 4,500 % Ferensius US Finance II Inc. 144A v.15(2023) | 0 | 0 | 400.000 | 103,8240 | 358.384,54 | 0,14 |
| US36164QNA21 | 4,418 % GE Capital International Funding Co. v.16(2035) | 3.500.000 | 0 | 3.500.000 | 120,7680 | 3.647.635,49 | 1,43 |
| US37045XBT28 | 4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 112,1220 | 1.451.354,85 | 0,57 |
| US404280CJ69 | 1,645 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2026) | 0 | 0 | 300.000 | 100,5520 | 260.317,57 | 0,10 |
| US404280CM98 | 1,589 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2027) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 99,3910 | 1.372.330,00 | 0,54 |
| US404280CK33 | 2,357 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.20(2031) | 0 | 0 | 300.000 | 98,9190 | 256.089,92 | 0,10 |
| US404280CV97 | 2,206 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2029) | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,2020 | 513.645,15 | 0,20 |
| US404280BW89 | 1,494 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026) | 0 | 0 | 200.000 | 103,0750 | 177.899,55 | 0,07 |
| US47837RAA86 | 1,750 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. Green Bond v.20(2030) | 0 | 0 | 250.000 | 96,8360 | 208.914,39 | 0,08 |
| USY47606AH47 | 3,500 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 108,9110 | 939.860,20 | 0,37 |
| US49456BAR24 | 2,000 % Kinder Morgan Inc. v.20(2031) | 0 | 0 | 300.000 | 96,3990 | 249.565,93 | 0,10 |
| US49456BAS07 | 3,250 % Kinder Morgan Inc. v.20(2050) | 0 | 0 | 300.000 | 96,2210 | 249.105,11 | 0,10 |
| XS2225422869 | 2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 0 | 400.000 | 101,9400 | 351.881,26 | 0,14 |
| US606822BU78 | 2,048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030) | 0 | 0 | 800.000 | 98,1010 | 677.259,23 | 0,27 |
| US60687YAX76 | 3,153 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.19(2030) | 0 | 0 | 500.000 | 106,0630 | 457.641,53 | 0,18 |
| US639057AB46 | 3,032 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.20(2035) | 0 | 0 | 300.000 | 100,0090 | 258.911,81 | 0,10 |
| US639057AC29 | 1,642 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.21(2027) | 200.000 | 0 | 200.000 | 99,9810 | 172.559,54 | 0,07 |
| USJ5539RAD65 | 1,591 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 99,0810 | 1.282.546,60 | 0,50 |
| USJ5539RAE49 | 2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 100,6540 | 173.721,09 | 0,07 |
| US681919BD76 | 2,600 % Omnicom Group Inc. v.21(2031) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,9520 | 1.759.613,39 | 0,69 |
| US68389XBN49 | 3,250 % Oracle Corporation v.17(2027) | 0 | 0 | 300.000 | 108,5590 | 281.046,77 | 0,11 |
| US68389XBQ79 | 4,000 % Oracle Corporation v.17(2047) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 106,8500 | 922.074,56 | 0,36 |
| US35177PAL13 | 9,000 % Orange S.A. v.01(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 155,5520 | 1.342.354,16 | 0,53 |
| USJ6354YAQ73 | 3,113 % Panasonic Corporation Reg.S. v.19(2029) | 0 | 0 | 400.000 | 106,4730 | 367.528,48 | 0,14 |
| US714046AH29 | 2,550 % PerkinElmer Inc. v.21(2031) | 700.000 | 0 | 700.000 | 101,8180 | 615.055,23 | 0,24 |
| US71647NBH17 | 5,600 % Petrosbras Global Finance BV v.20(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 108,1500 | 186.658,61 | 0,07 |
| US72650RBM34 | 3,550 % Plains All American Pipeline L.P. v.19(2029) | 0 | 0 | 1.000.000 | 105,2470 | 908.241,28 | 0,36 |
| US69370RAK32 | 1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 97,9000 | 1.013.807,39 | 0,40 |
| XS2359548935 | 3,125 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2041) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,8950 | 862.055,57 | 0,34 |
| US74949LAD47 | 3,000 % RELX Capital Inc. v.20(2030) | 0 | 0 | 300.000 | 106,3060 | 275.214,01 | 0,11 |
| XS1572343744 | 4,750 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,7500 | 878.063,51 | 0,34 |
| XS2312154508 | 1,214 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2025) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 100,2350 | 864.989,64 | 0,34 |
| XS2001187405 | 3,785 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025) | 0 | 0 | 400.000 | 106,5920 | 367.939,25 | 0,14 |
| XS2230265246 | 3,265 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2036) | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,2060 | 513.665,86 | 0,20 |
| XS2358287824 | 2,678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,5640 | 859.199,17 | 0,34 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|--------------|---|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| XS2152902479 | 1,625 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v. 20(2030) | 0 | 0 | 700.000 | 94,9340 | 573.470,83 | 0,22 |
| XS1992985694 | 3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029) | 600.000 | 0 | 1.000.000 | 111,7700 | 964.532,27 | 0,38 |
| US71644EAJ10 | 6,800 % Suncor Energy Inc. v.08(2038) | 1.464.000 | 0 | 1.464.000 | 142,8420 | 1.804.631,41 | 0,71 |
| US86765BAV18 | 5,400 % Sunoco Logistics Partners Operations LP v.17(2047) | 0 | 0 | 400.000 | 119,0450 | 410.925,09 | 0,16 |
| US87938WAC73 | 7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 144,0540 | 1.243.130,83 | 0,49 |
| US501044BZ37 | 7,500 % The Kroger Co. v.01(2031) | 0 | 0 | 400.000 | 140,9249 | 486.451,16 | 0,19 |
| US501044BT76 | 7,700 % The Kroger Co. v.99(2029) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 137,1880 | 2.367.759,75 | 0,93 |
| US89153VAV18 | 3,127 % TotalEnergies Capital International S.A. v.20(2050) | 0 | 0 | 300.000 | 101,0630 | 261.640,49 | 0,10 |
| XS2196325331 | 5,459 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035) | 0 | 0 | 300.000 | 110,1470 | 285.157,92 | 0,11 |
| US92857WBQ24 | 7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 121,7950 | 2.102.088,37 | 0,82 |
| US92857WBK53 | 4,375 % Vodafone Group Plc. v.18(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 114,9470 | 991.948,57 | 0,39 |
| | | | | | | 50.679.839,45 | 19,88 |
| | | | | | | 95.422.647,32 | 37,39 |

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|--|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|-------------|
| XS2337326727 | 1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 103,9510 | 519.755,00 | 0,20 |
| XS2357754097 | 1,713 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v. 21(2032) | 800.000 | 0 | 800.000 | 100,2500 | 802.000,00 | 0,31 |
| XS2391430837 | 0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,8970 | 998.970,00 | 0,39 |
| XS2308313860 | 1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2081) | 1.000.000 | 235.000 | 765.000 | 100,7500 | 770.737,50 | 0,30 |
| XS2393323667 | 1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 1.800.000 | 0 | 1.800.000 | 99,0110 | 1.782.198,00 | 0,70 |
| FR0014005RZ4 | 1,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031) | 1.300.000 | 0 | 1.300.000 | 99,1190 | 1.288.547,00 | 0,50 |
| XS2390400807 | 0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034) | 800.000 | 0 | 800.000 | 98,9690 | 791.752,00 | 0,31 |
| XS2312746345 | 1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 98,6500 | 1.183.800,00 | 0,46 |
| XS2334857138 | 2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 800.000 | 0 | 800.000 | 101,1000 | 808.800,00 | 0,32 |
| XS243298069 | 2,925 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 107,0470 | 1.070.470,00 | 0,42 |
| XS2389334124 | 4,500 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) | 200.000 | 0 | 200.000 | 100,0000 | 200.000,00 | 0,08 |
| XS2288109676 | 1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | 700.000 | 0 | 700.000 | 98,0600 | 686.420,00 | 0,27 |
| XS2387675395 | 1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,5000 | 1.094.500,00 | 0,43 |
| | | | | | | 11.997.949,50 | 4,69 |

USD

| | | | | | | | |
|--------------|--|-----------|---|-----------|----------|----------------------|-------------|
| US02156LAF85 | 5,125 % Altice France S.A. 144A v.21(2029) | 500.000 | 0 | 500.000 | 98,0880 | 423.230,93 | 0,17 |
| US06738EBR53 | 2,667 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.21(2032) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,4700 | 1.300.526,41 | 0,51 |
| US749775DK50 | 1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027) | 800.000 | 0 | 800.000 | 98,5850 | 680.600,62 | 0,27 |
| US49456BAT89 | 3,600 % Kinder Morgan Inc. v.21(2051) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 101,5530 | 1.226.908,87 | 0,48 |
| | | | | | | 3.631.266,83 | 1,43 |
| | | | | | | 15.629.216,33 | 6,12 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | |
|--------------|---|-----------|---|-----------|----------|--------------|------|
| XS2282606578 | 2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 700.000 | 0 | 700.000 | 98,5000 | 689.500,00 | 0,27 |
| XS2118213888 | 0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 98,8180 | 988.180,00 | 0,39 |
| XS2314312179 | 1,375 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041) | 900.000 | 0 | 900.000 | 99,8540 | 898.686,00 | 0,35 |
| XS2375844144 | 0,334 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028) | 500.000 | 0 | 500.000 | 98,9620 | 494.810,00 | 0,19 |
| XS2197770279 | 1,750 % Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025) | 0 | 0 | 600.000 | 103,6280 | 621.768,00 | 0,24 |
| XS2380124227 | 3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 99,1250 | 1.189.500,00 | 0,47 |
| XS2356316872 | 1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026) | 900.000 | 0 | 900.000 | 98,4250 | 885.825,00 | 0,35 |
| XS2351382473 | 2,250 % Ontexchembourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 400.000 | 0 | 400.000 | 102,9000 | 411.600,00 | 0,16 |
| PTEDPYM0020 | 1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 98,1250 | 1.177.500,00 | 0,46 |
| XS2001315766 | 1,375 % Euronet Worldwide Inc. v.19(2026) | 400.000 | 0 | 600.000 | 101,6050 | 609.630,00 | 0,24 |
| XS2305362951 | 2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) | 1.700.000 | 0 | 1.700.000 | 98,5000 | 1.674.500,00 | 0,66 |
| XS2357357768 | 3,000 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 98,8700 | 1.186.440,00 | 0,46 |
| XS2125121769 | 3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 500.000 | 0 | 500.000 | 102,4250 | 512.125,00 | 0,20 |
| XS2294155739 | 2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 97,3750 | 1.071.125,00 | 0,42 |
| XS2295333988 | 1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | 600.000 | 0 | 600.000 | 100,1250 | 600.750,00 | 0,24 |
| XS2010028004 | 2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027) | 400.000 | 0 | 400.000 | 100,5000 | 402.000,00 | 0,16 |
| XS2355155116 | 3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028) | 200.000 | 0 | 200.000 | 99,1250 | 198.250,00 | 0,08 |
| BE6329443962 | 3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,5000 | 1.094.500,00 | 0,43 |
| XS232250708 | 2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v. 21(2028) | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,7500 | 407.000,00 | 0,16 |
| XS2010028186 | 2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 99,6500 | 1.195.800,00 | 0,47 |
| XS2234516164 | 2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029) | 0 | 0 | 300.000 | 102,2500 | 306.750,00 | 0,12 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert EUR | Anteil am Fonds- vermögen % 1) |
|--------------|--|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|---|
| XS2181959110 | 2,714 % Swiss Re Finance [UK] Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2052) | 0 | 0 | 300.000 | 109,3090 | 327.927,00 | 0,13 |
| XS2286041947 | 3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 800.000 | 0 | 800.000 | 98,8750 | 791.000,00 | 0,31 |
| XS2367081523 | 2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031) | 1.200.000 | 0 | 1.200.000 | 99,6250 | 1.195.500,00 | 0,47 |
| | | | | | | 18.930.666,00 | 7,43 |
| GBP | | | | | | | |
| XS2264159471 | 1,750 % Athene Global Funding Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,7360 | 1.160.665,66 | 0,45 |
| XS2114853299 | 1,500 % Comcast Corporation v.20(2029) | 0 | 0 | 100.000 | 99,1700 | 115.407,89 | 0,05 |
| XS2044910466 | 3,750 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 100.000 | 109,8740 | 127.864,54 | 0,05 |
| XS1587946911 | 2,625 % Westfield America Management Ltd. Reg.S. v.17(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 102,0070 | 1.187.094,15 | 0,47 |
| | | | | | | 2.591.032,24 | 1,02 |
| USD | | | | | | | |
| US022095BC61 | 4,400 % Altria Group Inc. v.19(2026) | 0 | 481.000 | 519.000 | 112,3140 | 503.028,70 | 0,20 |
| US022095BJ15 | 3,400 % Altria Group Inc. v.20(2030) | 0 | 0 | 200.000 | 105,8720 | 182.726,96 | 0,07 |
| US022095BM44 | 3,400 % Altria Group Inc. v.21(2041) | 600.000 | 0 | 600.000 | 93,9700 | 486.555,06 | 0,19 |
| US023135BC96 | 3,150 % Amazon.com Inc. v.17(2027) | 0 | 0 | 400.000 | 109,8300 | 379.116,33 | 0,15 |
| US032095AL53 | 2,200 % Amphenol Corporation v.21(2031) | 400.000 | 0 | 400.000 | 99,3190 | 342.833,97 | 0,13 |
| US03522AAH32 | 4,700 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2036) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 120,7490 | 1.042.017,60 | 0,41 |
| US03522AAJ97 | 4,900 % Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2046) | 750.000 | 0 | 1.500.000 | 123,9420 | 1.604.357,96 | 0,63 |
| USQ0426RNF11 | 2,570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 97,1440 | 838.315,50 | 0,33 |
| US037833EE62 | 2,375 % Apple Inc. v.21(2041) | 200.000 | 0 | 200.000 | 96,5380 | 166.617,19 | 0,07 |
| US00206RGD89 | 1,294 % AT & T Inc. FRN v.18(2024) | 0 | 0 | 400.000 | 102,2190 | 352.844,32 | 0,14 |
| US00206RHJ41 | 4,350 % AT & T Inc. v.19(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 115,1630 | 993.812,56 | 0,39 |
| US00206RKH48 | 2,250 % AT & T Inc. v.20(2032) | 0 | 0 | 200.000 | 97,5480 | 168.360,37 | 0,07 |
| US00206RKD34 | 3,100 % AT & T Inc. v.20(2043) | 0 | 0 | 600.000 | 95,4970 | 494.461,51 | 0,19 |
| US00206RML32 | 1,700 % AT & T Inc. v.21(2026) | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,2580 | 349.527,10 | 0,14 |
| US04686E2X95 | 1,450 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2026) | 800.000 | 0 | 800.000 | 100,1147 | 691.161,20 | 0,27 |
| US04686E2Y78 | 2,500 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 102,3640 | 1.325.043,15 | 0,52 |
| US06051GHV41 | 3,194 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030) | 0 | 0 | 800.000 | 106,4970 | 735.222,64 | 0,29 |
| US06051GHX07 | 2,884 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.100.000 | 104,6780 | 993.664,14 | 0,39 |
| US06051GJW06 | 3,311 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2042) | 900.000 | 0 | 900.000 | 105,8570 | 822.154,82 | 0,32 |
| US06738EBF16 | 1,555 % Barclays Plc. FRN v.18(2023) | 0 | 0 | 200.000 | 100,4390 | 173.350,02 | 0,07 |
| USU07265AF50 | 4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028) | 400.000 | 0 | 500.000 | 113,7950 | 491.003,62 | 0,19 |
| US075887CL11 | 1,957 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2031) | 2.900.000 | 0 | 2.900.000 | 97,5510 | 2.441.300,48 | 0,96 |
| US084664CR08 | 4,250 % Berkshire Hathaway Finance Corporation v.19(2049) | 1.500.000 | 0 | 2.000.000 | 122,9240 | 2.121.574,04 | 0,83 |
| USU09513HK86 | 3,750 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2028) | 400.000 | 0 | 600.000 | 111,5892 | 577.783,22 | 0,23 |
| US09659X2Q47 | 1,675 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 99,6450 | 945.887,99 | 0,37 |
| US09660V2B87 | 2,588 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035) | 0 | 0 | 200.000 | 96,7630 | 167.005,52 | 0,07 |
| US09659X2P63 | 2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 500.000 | 0 | 500.000 | 102,2590 | 441.227,99 | 0,17 |
| US09660V2C60 | 2,824 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.21(2041) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 94,5110 | 1.223.390,58 | 0,48 |
| US05584KAH14 | 1,652 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026) | 300.000 | 0 | 600.000 | 100,0740 | 518.160,17 | 0,20 |
| US05584KAJ79 | 2,277 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 750.000 | 0 | 750.000 | 97,3110 | 629.817,48 | 0,25 |
| US11102AAE10 | 3,250 % British Telecommunications Plc. 144A v.19(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 104,3920 | 900.862,96 | 0,35 |
| US11134LAH24 | 3,875 % Broadcom Corporation/Broadcom Cayman Finance Ltd. v.17(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 110,0630 | 949.801,52 | 0,37 |
| USU1109MAS53 | 2,450 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 96,9750 | 418.428,55 | 0,16 |
| USU1109MAT37 | 3,500 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041) | 200.000 | 0 | 200.000 | 99,9660 | 172.533,66 | 0,07 |
| US11135FBA84 | 4,750 % Broadcom Inc. v.19(2029) | 300.000 | 0 | 900.000 | 115,3340 | 895.759,41 | 0,35 |
| USE2943JAA72 | 3,875 % Cellnex Finance Company S.A. Reg.S. v.21(2041) | 300.000 | 0 | 300.000 | 99,6300 | 257.930,62 | 0,10 |
| US15135UAW99 | 2,650 % Cenovus Energy Inc. v.21(2032) | 300.000 | 0 | 300.000 | 98,2610 | 254.386,43 | 0,10 |
| US171239AG12 | 1,375 % Chubb INA Holdings Inc. v.20(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.600.000 | 94,8280 | 1.309.326,89 | 0,51 |
| US172967MY46 | 2,561 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.21(2032) | 500.000 | 0 | 500.000 | 101,0360 | 435.950,98 | 0,17 |
| US20030NCL38 | 4,600 % Comcast Corporation v.18(2038) | 1.000.000 | 0 | 1.400.000 | 122,3490 | 1.478.154,99 | 0,58 |
| US20030NCM11 | 4,700 % Comcast Corporation v.18(2048) | 0 | 0 | 200.000 | 128,2480 | 221.346,22 | 0,09 |
| US20030NDM02 | 1,950 % Comcast Corporation v.20(2031) | 500.000 | 0 | 700.000 | 99,0000 | 598.032,45 | 0,23 |
| US2027A1JZ13 | 3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 113,5280 | 391.881,26 | 0,15 |
| USQ2704MAD04 | 2,688 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.21(2031) | 1.400.000 | 0 | 1.400.000 | 99,5130 | 1.202.262,69 | 0,47 |
| US22536PAH47 | 1,247 % Credit Agricole S.A. [London Branch] Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) | 500.000 | 0 | 500.000 | 98,4970 | 424.995,69 | 0,17 |
| USF2R125CE38 | 4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033) | 500.000 | 0 | 500.000 | 107,9560 | 465.809,46 | 0,18 |
| USF2R125CH68 | 2,811 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.21(2041) | 500.000 | 0 | 500.000 | 95,6190 | 412.577,67 | 0,16 |
| US25470DAR08 | 3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.400.000 | 111,3090 | 1.344.775,63 | 0,53 |
| US25746UDJ51 | 1,450 % Dominion Energy Inc. v.21(2026) | 400.000 | 0 | 400.000 | 100,5010 | 346.914,05 | 0,14 |
| US251526CD98 | 3,547 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.20(2031) | 0 | 400.000 | 600.000 | 106,7330 | 552.638,94 | 0,22 |
| US251526CF47 | 3,729 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,0230 | 889.049,02 | 0,35 |
| US251526CK32 | 3,035 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032) | 300.000 | 0 | 300.000 | 101,3810 | 262.463,76 | 0,10 |
| US25160PAF45 | 1,686 % Dte. Bank AG v.21(2026) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 100,6520 | 1.302.882,29 | 0,51 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---------------|--|-----------|---------|-----------|----------|--------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| US26441CBH79 | 2,450 % Duke Energy Corporation v.20(2030) | 0 | 0 | 200.000 | 100,9870 | 174.295,82 | 0,07 |
| US26442UAH77 | 3,450 % Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029) | 0 | 0 | 400.000 | 110,8360 | 382.588,89 | 0,15 |
| US26442UAL89 | 2,000 % Duke Energy Progress LLC v.21(2031) | 1.100.000 | 0 | 1.100.000 | 98,6800 | 936.727,65 | 0,37 |
| US278642AW32 | 2,700 % eBay Inc. v.20(2030) | 800.000 | 0 | 800.000 | 104,2120 | 719.447,70 | 0,28 |
| US278865BF65 | 1,300 % Ecolab Inc. v.20(2031) | 200.000 | 0 | 250.000 | 94,4210 | 203.704,26 | 0,08 |
| USF2893TAE67 | 5,600 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040) | 500.000 | 0 | 500.000 | 133,3370 | 575.323,61 | 0,23 |
| US532457BY33 | 2,250 % Eli Lilly and Company v.20(2050) | 1.000.000 | 0 | 1.600.000 | 90,9490 | 1.255.768,04 | 0,49 |
| USN30706VE76 | 2,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 97,7350 | 421.707,80 | 0,17 |
| US29265WAA62 | 8,750 % ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 114,4000 | 987.228,17 | 0,39 |
| US29278NAG88 | 5,250 % Energy Transfer Operating LP v.19(2029) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 116,3720 | 2.008.491,54 | 0,79 |
| US29278NAQ60 | 3,750 % Energy Transfer Operating LP v.20(2030) | 0 | 0 | 200.000 | 108,1210 | 186.608,56 | 0,07 |
| XS1826622240 | 4,750 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2028) | 0 | 0 | 400.000 | 116,1220 | 400.835,35 | 0,16 |
| US29379VVBV45 | 3,125 % Enterprise Products Operating LLC v.19(2029) | 1.500.000 | 0 | 2.000.000 | 107,4360 | 1.854.263,03 | 0,73 |
| US29444UBS42 | 2,500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031) | 400.000 | 0 | 400.000 | 100,2690 | 346.113,22 | 0,14 |
| USU3010DAH36 | 6,250 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025) | 300.000 | 0 | 300.000 | 114,6100 | 296.712,12 | 0,12 |
| US30212PBK03 | 4,625 % Expedia Group Inc. v.20(2027) | 800.000 | 0 | 800.000 | 113,0200 | 780.255,44 | 0,31 |
| US31428XCA28 | 5,250 % Fedex Corporation v.20(2050) | 500.000 | 0 | 1.500.000 | 133,3010 | 1.725.504,83 | 0,68 |
| US345397WW97 | 3,664 % Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2024) | 0 | 0 | 400.000 | 103,7340 | 358.073,87 | 0,14 |
| USU3149FAB59 | 2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031) | 0 | 0 | 400.000 | 97,8150 | 337.642,39 | 0,13 |
| USU3149FAC33 | 1,875 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 99,9570 | 1.638.922,16 | 0,64 |
| USG371E72B25 | 4,250 % Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050) | 0 | 0 | 200.000 | 104,5000 | 180.358,99 | 0,07 |
| US37045XCZ78 | 1,700 % General Motors Financial Co. Inc. v.20(2023) | 0 | 0 | 400.000 | 101,9310 | 351.850,19 | 0,14 |
| US373334KP56 | 3,250 % Georgia Power Co. Sustainability Bond v.21(2051) | 200.000 | 0 | 200.000 | 101,5360 | 175.243,36 | 0,07 |
| US373334KL43 | 2,650 % Georgia Power Co. v.19(2029) | 0 | 0 | 300.000 | 104,3070 | 270.038,83 | 0,11 |
| US438516CF18 | 1,750 % Honeywell International Inc. v.21(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 97,6400 | 168.519,16 | 0,07 |
| US44891CBT99 | 1,800 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028) | 400.000 | 0 | 400.000 | 97,5190 | 336.620,64 | 0,13 |
| US45262BAB99 | 3,500 % Imperial Brands Finance Plc. 144A v.19(2026) | 0 | 0 | 200.000 | 107,0510 | 184.761,82 | 0,07 |
| US46653KAA60 | 2,200 % JAB Holdings BV 144A v.20(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 97,8900 | 844.753,19 | 0,33 |
| US46647PBU93 | 1,764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031) | 800.000 | 0 | 800.000 | 95,6660 | 660.448,74 | 0,26 |
| US46647PBX33 | 1,953 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.21(2032) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 96,4900 | 832.671,73 | 0,33 |
| USG5690PAE19 | 3,200 % LSEG Finance Plc. Reg.S. v.21(2041) | 500.000 | 0 | 500.000 | 103,4120 | 446.202,97 | 0,17 |
| USQ568A9SR96 | 3,052 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2036) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,0700 | 958.936,14 | 0,33 |
| US55608KAR68 | 1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027) | 300.000 | 0 | 300.000 | 99,1700 | 256.739,73 | 0,10 |
| US559080AQ99 | 3,250 % Magellan Midstream Partners LP v.20(2030) | 0 | 0 | 300.000 | 106,6180 | 276.021,75 | 0,11 |
| US571903BG74 | 2,850 % Marriott International Inc. v.21(2031) | 500.000 | 0 | 500.000 | 100,9074 | 435.396,10 | 0,17 |
| US571903BH57 | 2,750 % Marriott International Inc. v.21(2033) | 600.000 | 0 | 600.000 | 97,8830 | 506.815,67 | 0,20 |
| US58013MFM10 | 2,125 % McDonald's Corporation v.20(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.500.000 | 100,7850 | 1.304.603,90 | 0,51 |
| US58933YAT29 | 3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045) | 0 | 0 | 400.000 | 114,5120 | 395.277,87 | 0,15 |
| US59217HEP82 | 1,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.21(2031) | 300.000 | 0 | 300.000 | 94,8842 | 245.644,29 | 0,10 |
| US59217GGU76 | 1,550 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.21(2031) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 95,4790 | 1.235.920,78 | 0,48 |
| US606822BK96 | 3,751 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.19(2039) | 400.000 | 0 | 600.000 | 112,1920 | 580.904,38 | 0,23 |
| US609207AT22 | 2,750 % Mondelez International Inc. v.20(2030) | 0 | 0 | 700.000 | 104,5818 | 631.750,60 | 0,25 |
| US609207AX34 | 1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031) | 1.500.000 | 0 | 1.600.000 | 94,3910 | 1.303.293,06 | 0,51 |
| US6174468U61 | 1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 94,9710 | 1.229.345,01 | 0,48 |
| US61772BAC72 | 3,217 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2042) | 200.000 | 0 | 200.000 | 105,0610 | 181.327,24 | 0,07 |
| USG6594TAB96 | 3,933 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034) | 0 | 0 | 300.000 | 107,7780 | 279.024,85 | 0,11 |
| USG6594TAC79 | 2,332 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 0 | 250.000 | 96,4420 | 208.064,38 | 0,08 |
| USG6594TAG83 | 2,990 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.21(2031) | 800.000 | 0 | 800.000 | 101,2690 | 699.130,13 | 0,27 |
| US654744AD34 | 4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030) | 1.000.000 | 0 | 1.500.000 | 112,6050 | 1.457.607,01 | 0,57 |
| US713448EL82 | 2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.200.000 | 105,9300 | 1.096.962,37 | 0,43 |
| US714046AN96 | 2,250 % PerkinElmer Inc. v.21(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 98,8040 | 170.528,13 | 0,07 |
| US714046AJ84 | 3,625 % PerkinElmer Inc. v.21(2051) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 107,6000 | 1.392.820,16 | 0,55 |
| US71654QDE98 | 5,950 % Petróleos Mexicanos v.20(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 96,3500 | 166.292,72 | 0,07 |
| USY68856AV83 | 4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050) | 900.000 | 0 | 900.000 | 122,5830 | 952.059,89 | 0,37 |
| US718172CS62 | 1,750 % Philip Morris International Inc. v.20(2030) | 2.500.000 | 0 | 2.500.000 | 96,5300 | 2.082.542,29 | 0,82 |
| US72650RBN17 | 3,800 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.20(2030) | 0 | 0 | 300.000 | 106,7450 | 276.350,54 | 0,11 |
| USJ6587BAX69 | 6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 400.000 | 0 | 400.000 | 105,6250 | 364.601,31 | 0,14 |
| USJ6587BAA66 | 5,125 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,3000 | 349.672,07 | 0,14 |
| US913017CY37 | 4,125 % Raytheon Technologies Corporation v.18(2028) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 114,0690 | 984.371,76 | 0,39 |
| US75513ECH27 | 3,500 % Raytheon Technologies Corporation v.20(2027) | 800.000 | 0 | 800.000 | 109,8330 | 758.253,37 | 0,30 |
| US75513ECM12 | 1,900 % Raytheon Technologies Corporation v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 97,0020 | 837.090,09 | 0,33 |
| USQ8053LAA28 | 4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 0 | 700.000 | 106,5200 | 643.458,75 | 0,25 |
| US78015K7C20 | 2,250 % Royal Bank of Canada v.19(2024) | 0 | 0 | 500.000 | 104,2840 | 449.965,48 | 0,18 |
| US816851BG34 | 3,400 % Semptra v.18(2028) | 0 | 0 | 600.000 | 108,2270 | 560.374,53 | 0,22 |
| USN82008BA54 | 2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031) | 1.150.000 | 0 | 1.150.000 | 100,3150 | 995.532,02 | 0,39 |
| US828807DE42 | 3,375 % Simon Property Group LP v.17(2027) | 400.000 | 0 | 800.000 | 109,0360 | 752.751,12 | 0,29 |
| US828807DM67 | 2,200 % Simon Property Group LP v.21(2031) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 98,6810 | 1.277.368,83 | 0,50 |
| US828807DQ71 | 2,250 % Simon Property Group LP v.21(2032) | 700.000 | 0 | 700.000 | 97,9520 | 591.701,76 | 0,23 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|-----------|---------|-----------|----------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| US832724AB40 | 7,500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 123,7530 | 2.135.881,95 | 0,84 |
| US83368TBB35 | 3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.21(2041) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,3640 | 1.749.464,96 | 0,69 |
| US86562MBP41 | 3,040 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 700.000 | 105,9300 | 639.894,72 | 0,25 |
| US86562MBU36 | 2,724 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029) | 0 | 0 | 200.000 | 103,3890 | 178.441,49 | 0,07 |
| US86562MCF59 | 2,296 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.21(2041) | 400.000 | 0 | 400.000 | 91,0900 | 314.428,72 | 0,12 |
| XS1973748707 | 5,000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049) | 0 | 0 | 400.000 | 114,7500 | 396.099,41 | 0,16 |
| US874060AY21 | 3,025 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2040) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 101,1210 | 1.308.953,23 | 0,51 |
| US064159QE92 | 2,700 % The Bank of Nova Scotia v.19(2026) | 0 | 0 | 200.000 | 105,8250 | 182.645,84 | 0,07 |
| US191216CX63 | 2,600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 95,2170 | 1.643.372,45 | 0,64 |
| US38141GYJ74 | 2,383 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2032) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 98,9340 | 1.707.525,03 | 0,67 |
| US842587DJ36 | 3,750 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051) | 200.000 | 0 | 200.000 | 101,9600 | 175.975,15 | 0,07 |
| US254687GA88 | 3,800 % The Walt Disney Co. v.20(2060) | 0 | 0 | 400.000 | 115,5620 | 398.902,31 | 0,16 |
| US96950FAK03 | 5,800 % The Williams Companies Inc. v.13(2043) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 130,7780 | 1.128.564,03 | 0,44 |
| US969457BY52 | 2,600 % The Williams Companies Inc. v.21(2031) | 1.600.000 | 0 | 1.600.000 | 101,3200 | 1.398.964,45 | 0,55 |
| US87264AAX37 | 4,375 % T-Mobile USA Inc. v.20(2040) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 115,3250 | 1.492.815,84 | 0,58 |
| US893574AR45 | 3,950 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2050) | 300.000 | 0 | 300.000 | 111,9940 | 289.939,59 | 0,11 |
| USG91139AH14 | 2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,5790 | 859.328,62 | 0,34 |
| USH42097CC91 | 2,095 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 97,4420 | 1.597.685,54 | 0,63 |
| US904764BK20 | 1,375 % Unilever Capital Corporation v.20(2030) | 0 | 0 | 200.000 | 95,7980 | 165.340,01 | 0,06 |
| US92343VFR06 | 1,750 % Verizon Communications Inc. v.20(2031) | 1.900.000 | 0 | 1.900.000 | 95,8090 | 1.570.910,42 | 0,62 |
| US92343VGJ70 | 2,550 % Verizon Communications Inc. v.21(2031) | 200.000 | 0 | 200.000 | 101,3010 | 174.837,76 | 0,07 |
| US92556HAC16 | 4,950 % ViacomCBS Inc. v.20(2050) ²⁾ | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 125,7190 | 1.084.906,80 | 0,43 |
| USU9156BAC91 | 2,300 % Viatris Inc. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 0 | 300.000 | 102,2690 | 264.762,69 | 0,10 |
| USU9273ACX10 | 3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026) | 0 | 0 | 200.000 | 107,1770 | 184.979,29 | 0,07 |
| USU9273ADF94 | 1,625 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.20(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,1440 | 855.574,73 | 0,34 |
| USN8172PAD61 | 5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023) | 0 | 0 | 600.000 | 107,3444 | 555.804,42 | 0,22 |
| US254687FL52 | 2,000 % Walt Disney Co. v.19(2029) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 101,0140 | 871.712,12 | 0,34 |
| US92928QAH11 | 2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 103,8070 | 895.814,64 | 0,35 |
| US961214EP44 | 2,668 % Westpac Banking Corporation Fix-to-Float v.20(2035) | 2.200.000 | 0 | 2.200.000 | 98,0920 | 1.862.292,03 | 0,73 |
| US98956PAT93 | 3,550 % Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030) | 1.500.000 | 0 | 1.500.000 | 109,4870 | 1.417.246,29 | 0,56 |
| XS2283177561 | 3,000 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2051) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 99,6250 | 859.725,58 | 0,34 |
| | | | | | | 112.880.061,59 | 44,30 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 134.401.759,83 | 52,75 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| US30212PBH73 | 2,950 % Expedia Group Inc. v.21(2031) | 700.000 | 0 | 700.000 | 101,4730 | 612.971,18 | 0,24 |
| US605417CD48 | 3,100 % Mississippi Power Co. Sustainability Bond v.21(2051) | 300.000 | 0 | 300.000 | 100,8650 | 261.127,89 | 0,10 |
| USU7136QAB78 | 1,625 % Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031) | 0 | 0 | 500.000 | 94,6890 | 408.564,89 | 0,16 |
| USU8336LAB46 | 2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 101,7240 | 1.755.678,29 | 0,69 |
| USU85861AB58 | 2,691 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031) | 600.000 | 0 | 600.000 | 99,5180 | 515.281,33 | 0,20 |
| US92857WBV19 | 3,250 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.21(2081) | 400.000 | 0 | 400.000 | 101,9790 | 352.015,88 | 0,14 |
| | | | | | | 3.905.639,46 | 1,53 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | 3.905.639,46 | 1,53 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| USY75638AF67 | 5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 0 | 400.000 | 102,0000 | 352.088,37 | 0,14 |
| US05584KAD00 | 1,354 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.18(2023) | 0 | 0 | 250.000 | 101,9390 | 219.923,63 | 0,09 |
| USN4717KBE57 | 3,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.21(2051) | 250.000 | 0 | 250.000 | 108,0000 | 232.999,65 | 0,09 |
| USQ8053LAB01 | 5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 1.000.000 | 0 | 1.500.000 | 107,5000 | 1.391.525,72 | 0,55 |
| | | | | | | 2.196.537,37 | 0,87 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | 2.196.537,37 | 0,87 |
| Anleihen | | | | | | 251.555.800,31 | 98,66 |
| Credit Linked Notes | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | |
| USD | | | | | | | |
| XS1795323952 | 5,125 % Argentum Netherlands BV/Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland Reg.S. Fix-to-Float LPN v.18(2048) | 1.000.000 | 0 | 1.000.000 | 115,1250 | 993.484,64 | 0,39 |
| XS2291819980 | 2,950 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029) | 2.000.000 | 0 | 2.000.000 | 98,1500 | 1.693.993,79 | 0,66 |
| | | | | | | 2.687.478,43 | 1,05 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 2.687.478,43 | 1,05 |
| Credit Linked Notes | | | | | | 2.687.478,43 | 1,05 |
| Wertpapiervermögen | | | | | | 254.243.278,74 | 99,71 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾ |
|---|--|---------|-----------|------------|------|-----------------------|---|
| | | | | | | EUR | |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| CAD | | | | | | | |
| | MON 10YR Kanada Future Dezember 2021 | 50 | 0 | 50 | | -114.789,84 | -0,04 |
| | | | | | | -114.789,84 | -0,04 |
| USD | | | | | | | |
| | CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2021 | 45 | 0 | 45 | | -4.854,16 | 0,00 |
| | CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2021 | 40 | 0 | 40 | | -138.073,87 | -0,05 |
| | CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2021 | 34 | 0 | 34 | | -23.839,38 | -0,01 |
| | | | | | | -166.767,41 | -0,06 |
| Long-Positionen | | | | | | | |
| | | | | | | -281.557,25 | -0,10 |
| Short-Positionen | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021 | 0 | 34 | -34 | | 92.990,00 | 0,04 |
| | EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2021 | 0 | 7 | -7 | | 6.300,00 | 0,00 |
| | | | | | | 99.290,00 | 0,04 |
| USD | | | | | | | |
| | CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021 | 0 | 363 | -363 | | 524.666,88 | 0,21 |
| | | | | | | 524.666,88 | 0,21 |
| Short-Positionen | | | | | | | |
| Terminkontrakte | | | | | | | |
| | | | | | | 623.956,88 | 0,25 |
| | | | | | | 342.399,63 | 0,15 |
| Credit Default Swaps | | | | | | | |
| Verkauft | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | |
| | Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025) | 0 | 2.000.000 | -2.000.000 | | 11.913,88 | 0,00 |
| | | | | | | 11.913,88 | 0,00 |
| Verkauft | | | | | | | |
| | | | | | | 11.913,88 | 0,00 |
| Credit Default Swaps | | | | | | | |
| | | | | | | 11.913,88 | 0,00 |
| Bankguthaben - Kontokorrent | | | | | | | |
| | | | | | | 3.516.043,58 | 1,38 |
| Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | |
| | | | | | | -2.860.218,97 | -1,24 |
| Fondsvermögen in EUR | | | | | | | |
| | | | | | | 255.253.416,86 | 100,00 |

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag | Kurswert | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| | | | EUR | |
| CAD/EUR | Währungskäufe | 670.000,00 | 456.300,69 | 0,18 |
| USD/EUR | Währungskäufe | 343.131,42 | 296.027,53 | 0,12 |
| CHF/EUR | Währungskäufe | 335.855,77 | 310.772,67 | 0,12 |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 205.552.950,04 | 177.335.349,27 | 69,47 |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 11.120.000,00 | 12.937.468,51 | 5,07 |
| EUR/CAD | Währungsverkäufe | 695.000,00 | 473.326,85 | 0,19 |
| EUR/CHF | Währungsverkäufe | 1.065.610,27 | 986.026,13 | 0,39 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit

Bilaterale Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

| Währung | | Währungsbetrag in Kaufwährung | Währungsbetrag in Verkaufswährung | Kurswert EUR | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------------------|
| CHF/GBP | Bilaterale Währungsgeschäfte | 50.585,20 | 40.000,00 | 46.819,19 | 0,02 |
| CHF/USD | Bilaterale Währungsgeschäfte | 715.032,50 | 780.000,00 | 661.813,55 | 0,26 |
| GBP/USD | Bilaterale Währungsgeschäfte | 20.000,00 | 27.742,82 | 23.275,28 | 0,01 |
| USD/CHF | Bilaterale Währungsgeschäfte | 25.442,14 | 23.395,88 | 21.947,74 | 0,01 |
| USD/GBP | Bilaterale Währungsgeschäfte | 75.948,29 | 55.000,00 | 65.539,03 | 0,03 |

Devisenkurse

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

| | | | |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Britisches Pfund | GBP | 1 | 0,8593 |
| Kanadischer Dollar | CAD | 1 | 1,4679 |
| Schweizer Franken | CHF | 1 | 1,0808 |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1 | 1,1588 |

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

| | | | |
|--------------|---|-----------|-----------|
| XS2055651918 | 1,125 % Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028) | 0 | 200.000 |
| XS2292487076 | 0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030) | 500.000 | 500.000 |
| XS2265521620 | 1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029) | 200.000 | 200.000 |
| XS2228897158 | 1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028) | 0 | 300.000 |
| XS2243983520 | 0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023) | 300.000 | 300.000 |
| XS2306220190 | 0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024) | 500.000 | 500.000 |
| XS2346208197 | 1,250 % American Tower Corporation v.21(2033) | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2273810510 | 0,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026) | 600.000 | 600.000 |
| XS2242747348 | 0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028) | 200.000 | 200.000 |
| XS2357417257 | 0,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029) | 700.000 | 700.000 |
| FR0013515749 | 1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030) | 0 | 200.000 |
| XS2281342878 | 0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025) | 300.000 | 300.000 |
| XS2298459426 | 1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036) | 500.000 | 500.000 |
| XS2280845145 | 0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033) | 200.000 | 200.000 |
| FR0014000UL9 | 0,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.20(2032) | 900.000 | 900.000 |
| XS2070192591 | 0,625 % Boston Scientific Corporation v.19(2027) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2270147924 | 0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040) | 500.000 | 500.000 |
| XS2248827771 | 1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025) | 300.000 | 300.000 |
| XS2297549391 | 0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029) | 600.000 | 600.000 |
| XS2079413527 | 4,496 % Citycon Oyj Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. | 0 | 500.000 |
| FR0014000XY6 | 0,375 % CNP Assurances S.A. Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 500.000 |
| XS2244415175 | 1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032) | 300.000 | 300.000 |
| XS2306517876 | 0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029) | 1.800.000 | 1.800.000 |
| DE000A3H2ZX9 | 0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 600.000 | 600.000 |
| PTEDPROM0017 | 1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) | 0 | 200.000 |
| PTEDPROM0029 | 1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) | 500.000 | 500.000 |
| XS2053052895 | 0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| FR0011697028 | 5,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 0 | 200.000 |
| XS2251626896 | 0,375 % Enagás Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. v.20(2032) | 300.000 | 300.000 |
| XS2353182293 | 0,500 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030) | 900.000 | 900.000 |
| FR00140005C6 | 1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028) | 800.000 | 800.000 |
| XS237252931 | 0,450 % Fedex Corporation Sustainability Bond v.21(2029) | 500.000 | 500.000 |
| ES0205032040 | 0,540 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028) | 200.000 | 200.000 |
| XS1843436145 | 2,950 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2039) | 0 | 600.000 |
| XS1781401085 | 1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2282101539 | 0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) | 700.000 | 700.000 |
| XS2344772426 | 1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Bond v.21(2027) | 600.000 | 600.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--|--|-----------|-----------|
| XS2284258345 | 0,055 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2225207468 | 1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027) | 0 | 400.000 |
| XS2261215011 | 0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031) | 200.000 | 200.000 |
| FR00140011M0 | 0,625 % Icade S.A. Reg.S. v.21(2031) | 900.000 | 900.000 |
| FR0013457967 | 0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029) | 0 | 100.000 |
| FR0013535150 | 1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030) | 0 | 300.000 |
| XS1725677543 | 1,625 % Inmobiliaria Colonia SOCIMI S.A. EMTN v.17(2025) | 600.000 | 600.000 |
| ES0239140017 | 1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 200.000 | 200.000 |
| XS2081018629 | 1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 200.000 |
| XS2050543839 | 1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) | 0 | 200.000 |
| XS2238783778 | 0,000 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083) | 400.000 | 400.000 |
| FR00140011O6 | 0,000 % La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029) | 300.000 | 300.000 |
| XS2305244241 | 0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2264074647 | 2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025) | 200.000 | 200.000 |
| XS2327299298 | 0,250 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2028) | 500.000 | 500.000 |
| XS2265371042 | 0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028) | 400.000 | 400.000 |
| XS2218405772 | 1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0 | 300.000 |
| XS2089229806 | 1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034) | 1.200.000 | 1.400.000 |
| XS2232045463 | 1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027) | 300.000 | 300.000 |
| XS2221845683 | 1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041) | 800.000 | 800.000 |
| XS2289408440 | 0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028) | 700.000 | 700.000 |
| DK0030487996 | 0,875 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) | 500.000 | 500.000 |
| XS0976223452 | 3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2293075680 | 1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2021) | 400.000 | 400.000 |
| XS2346125573 | 1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 500.000 | 500.000 |
| XS2332186001 | 0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | 500.000 | 500.000 |
| XS2351092478 | 0,625 % RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2228260043 | 2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025) | 0 | 300.000 |
| XS2344385815 | 0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026) | 400.000 | 400.000 |
| XS2049823680 | 1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026) | 0 | 100.000 |
| XS2271332285 | 0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028) | 300.000 | 300.000 |
| ES0305523005 | 0,000 % Six Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2025) | 300.000 | 300.000 |
| XS2268340010 | 0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | 500.000 | 500.000 |
| XS2183818637 | 2,500 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 0 | 200.000 |
| XS2356040357 | 0,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.100.000 | 1.100.000 |
| FR0013512944 | 2,750 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2026) | 0 | 500.000 |
| XS2314267449 | 0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031) | 400.000 | 400.000 |
| XS2262065159 | 0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032) | 300.000 | 300.000 |
| FR0013534500 | 0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 300.000 |
| XS2289877941 | 0,375 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 400.000 |
| XS1681520786 | 1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028) | 1.400.000 | 1.400.000 |
| XS2207976783 | 2,200 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027) | 300.000 | 700.000 |
| XS2297882644 | 0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) | 300.000 | 300.000 |
| FR0014001150 | 0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027) | 900.000 | 900.000 |
| XS2320746394 | 0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041) | 400.000 | 400.000 |
| XS2176560444 | 1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033) | 0 | 1.100.000 |
| XS2374595044 | 0,125 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027) | 600.000 | 600.000 |
| XS2282095970 | 0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 400.000 |
| DE000A2R7JE1 | 1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034) | 0 | 100.000 |
| DE000A3E5MH6 | 0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029) | 400.000 | 400.000 |
| XS2288097483 | 1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024) | 400.000 | 400.000 |
| XS2010039381 | 2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026) | 0 | 200.000 |
| GBP | | | |
| XS1613116349 | 3,000 % Holcim Sterling Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.17(2032) | 2.000.000 | 2.000.000 |
| USD | | | |
| US01609WAT99 | 3,400 % Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2027) | 0 | 200.000 |
| XS1380286663 | 5,750 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.16(2076) | 0 | 400.000 |
| US05964HAG02 | 3,848 % Banco Santander S.A. v.18(2023) | 0 | 400.000 |
| XS2226808249 | 3,700 % CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.20(2050) | 0 | 200.000 |
| US68389XB536 | 2,950 % Oracle Corporation v.17(2024) | 0 | 200.000 |
| US713448BZ06 | 4,000 % PepsiCo Inc. v.12(2042) | 0 | 200.000 |
| US92857WBD11 | 4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043) | 0 | 200.000 |
| Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | |
| EUR | | | |
| XS2346253730 | 0,750 % CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028) | 900.000 | 900.000 |
| XS2265990452 | 0,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030) | 600.000 | 600.000 |
| XS2320459063 | 1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| ES0239140025 | 0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029) | 1.200.000 | 1.200.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UnInstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|--|-----------|-----------|
| XS2299001888 | 0,000 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) | 700.000 | 700.000 |
| DK0030467105 | 0,250 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.20(2026) | 800.000 | 800.000 |
| XS2296204444 | 0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032) | 900.000 | 900.000 |
| FR0014001GA9 | 0,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029) | 500.000 | 500.000 |
| XS2320759538 | 0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029) | 1.000.000 | 1.000.000 |

USD

| | | | |
|--------------|---|---|---------|
| US23291KAH86 | 2,600 % DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2029) | 0 | 600.000 |
| US674599EB77 | 5,875 % Occidental Petroleum Corporation v.20(2025) | 0 | 50.000 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

| | | | |
|--------------|--|-----------|-----------|
| XS2256949749 | 3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 300.000 | 300.000 |
| XS2225890537 | 1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025) | 0 | 500.000 |
| XS2294372169 | 0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) | 900.000 | 900.000 |
| XS2373642102 | 0,577 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029) | 800.000 | 800.000 |
| XS2243548273 | 4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028) | 300.000 | 300.000 |
| XS2342250227 | 1,125 % CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2322438990 | 0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS232689418 | 0,125 % Danfos Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026) | 500.000 | 500.000 |
| DE00DL19V54 | 1,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 200.000 | 200.000 |
| XS2240507801 | 2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025) | 0 | 300.000 |
| XS2305744059 | 2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029) | 700.000 | 700.000 |
| DE000A25BDE0 | 1,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.19(2027) | 0 | 200.000 |
| XS2286012849 | 0,875 % Logicor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 500.000 | 500.000 |
| XS2270406452 | 0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031) | 800.000 | 800.000 |
| XS2228683350 | 3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028) | 0 | 600.000 |
| XS2289797248 | 0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031) | 700.000 | 700.000 |
| XS2212959352 | 2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025) | 0 | 600.000 |
| XS2187529180 | 1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032) | 0 | 125.000 |
| XS2272358024 | 2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 300.000 | 300.000 |
| XS2265968284 | 0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027) | 500.000 | 500.000 |
| XS2090816526 | 2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025) | 0 | 200.000 |
| FR0014000UD6 | 1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031) | 400.000 | 400.000 |
| DE000A3H3J22 | 0,375 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027) | 800.000 | 800.000 |
| XS2345035963 | 1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2054210252 | 1,332 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028) | 0 | 300.000 |

USD

| | | | |
|--------------|--|---------|---------|
| US034863AU41 | 4,500 % Anglo American Capital Plc. 144A v.18(2028) | 0 | 200.000 |
| USU04644CV73 | 3,550 % AT & T Inc. Reg.S. v.20(2055) | 0 | 167.000 |
| US00206RBK77 | 4,350 % AT & T Inc. v.12(2045) | 0 | 52.000 |
| USQ0697CAD58 | 4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028) | 0 | 200.000 |
| US09659XZE17 | 3,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.18(2023) | 0 | 500.000 |
| US15135UAS87 | 5,375 % Cenovus Energy Inc. v.20(2025) | 0 | 100.000 |
| US172967MF56 | 3,352 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.19(2025) | 0 | 200.000 |
| US186108CL84 | 4,550 % Cleveland Electric Illuminating Co. 144A v.18(2030) | 0 | 250.000 |
| US20030NDP33 | 2,450 % Comcast Corporation v.20(2052) | 0 | 100.000 |
| USU1302DAA91 | 3,875 % CRH America Inc. Reg.S. v.15(2025) | 0 | 200.000 |
| USU2339CEA28 | 1,450 % Daimler Finance North America LLC Reg.S. v.21(2026) | 200.000 | 200.000 |
| USN30707AJ75 | 4,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.18(2023) | 0 | 400.000 |
| US29278GAJ76 | 4,625 % ENEL Finance International NV 144A v.18(2025) | 0 | 200.000 |
| US29446MAC64 | 3,250 % Equinor ASA v.19(2049) | 0 | 100.000 |
| USU3010DAJ91 | 7,000 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2021) | 0 | 50.000 |
| USU3010DAL48 | 4,625 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2027) | 0 | 800.000 |
| USU3010DAM21 | 2,950 % Expedia Group Inc. Reg.S. v.21(2031) | 700.000 | 700.000 |
| US37045XAW65 | 3,450 % General Motors Financial Co. Inc. v.15(2022) | 0 | 400.000 |
| US44891CBX02 | 2,000 % Hyundai Capital America Reg.S. v.21(2028) | 100.000 | 100.000 |
| US459200JZ55 | 3,300 % International Business Machines Corporation v.19(2026) | 400.000 | 800.000 |
| US55608JAH14 | 3,189 % Macquarie Group Ltd. 144A Fix-to-Float v.17(2023) | 0 | 200.000 |
| US559080AP17 | 3,950 % Magellan Midstream Partners LP v.19(2050) | 300.000 | 500.000 |
| US58013MFC38 | 4,450 % McDonald's Corporation v.17(2047) | 0 | 200.000 |
| US609207AP00 | 4,625 % Mondelez International Inc. v.18(2048) | 0 | 300.000 |
| US6174468J17 | 2,720 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.19(2025) | 0 | 100.000 |
| USU63012AB12 | 3,395 % Narragansett Electric Co. Reg.S. v.20(2030) | 0 | 100.000 |
| US63861WAE57 | 3,960 % Nationwide Building Society Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030) | 0 | 200.000 |
| USP78625EA73 | 5,950 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.20(2031) | 0 | 200.000 |
| XS2080765154 | 3,546 % Rakuten Group Inc. Reg.S. v.19(2024) | 0 | 200.000 |
| US75513EBE05 | 3,500 % Raytheon Technologies Corporation 144A v.20(2027) | 0 | 800.000 |
| USL8175MAB65 | 3,600 % SES S.A. Reg.S. v.13(2023) | 0 | 100.000 |
| US86562MCD02 | 0,948 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Green Bond v.21(2026) | 700.000 | 700.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Credit

| ISIN | Wertpapiere | Zugänge | Abgänge |
|--------------|--|-----------|-----------|
| US064159VK97 | 1,625 % The Bank of Nova Scotia v.20(2023) | 0 | 700.000 |
| US87264AAW53 | 4,375 % T-Mobile USA Inc. 144A v.20(2040) | 1.500.000 | 1.500.000 |
| USU89354AA97 | 3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2030) | 0 | 100.000 |
| USU89354AB70 | 3,950 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC Reg.S. v.20(2050) | 0 | 300.000 |
| US893574AP88 | 3,250 % Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2030) | 100.000 | 100.000 |
| US931142EN95 | 3,250 % Walmart Inc. v.19(2029) | 0 | 200.000 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

| | | | |
|--------------|--|---------|---------|
| XS2304340263 | 0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027) | 200.000 | 200.000 |
| XS2304340693 | 1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033) | 500.000 | 500.000 |

USD

| | | | |
|--------------|---------------------------------------|--------|--------|
| USU04644CY13 | 3,800 % AT & T Inc. Reg.S. v.20(2057) | 60.000 | 60.000 |
|--------------|---------------------------------------|--------|--------|

Terminkontrakte

CAD

| | | |
|---------------------------------------|----|----|
| MON 10YR Kanada Future Juni 2021 | 30 | 30 |
| MON 10YR Kanada Future März 2021 | 30 | 30 |
| MON 10YR Kanada Future September 2021 | 50 | 50 |

EUR

| | | |
|--|-----|-----|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020 | 50 | 17 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021 | 180 | 180 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021 | 135 | 135 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021 | 42 | 42 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2020 | 10 | 0 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Juni 2021 | 8 | 8 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future März 2021 | 9 | 9 |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future September 2021 | 8 | 8 |

GBP

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

USD

| | | |
|---|-----|-----|
| CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2020 | 35 | 0 |
| CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021 | 590 | 590 |
| CBT 10YR US T-Bond Future März 2021 | 245 | 245 |
| CBT 10YR US T-Bond Future März 2021 | 60 | 60 |
| CBT 10YR US T-Bond Future September 2021 | 403 | 403 |
| CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2021 | 60 | 60 |
| CBT 2YR US T-Bond Future März 2021 | 70 | 70 |
| CBT 2YR US T-Bond Future September 2021 | 52 | 52 |
| CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2020 | 0 | 30 |
| CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2021 | 50 | 50 |
| CBT 20YR US Long Bond Future März 2021 | 50 | 50 |
| CBT 20YR US Long Bond Future September 2021 | 40 | 40 |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2020 | 35 | 0 |
| CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2021 | 38 | 38 |
| CBT 5YR US T-Bond Future März 2021 | 40 | 40 |
| CBT 5YR US T-Bond Future März 2021 | 32 | 32 |
| CBT 5YR US T-Bond Future September 2021 | 36 | 36 |

Credit Default Swaps

EUR

| | | |
|---|------------|------------|
| Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025) | 5.000.000 | 5.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025) | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025) | 0 | 3.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025) | 0 | 4.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025) | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026) | 15.000.000 | 15.000.000 |

USD

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 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 und sonstigen börsennotierten Derivate 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 Fonds weist unterschiedliche Anteilklassen aus, welche in ihrem Verhältnis zum Nettoinventarwert und nach Abzug zuzurechnender Aufwendungen an der Entwicklung des Fonds partizipieren.

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

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

Besteuerung des Fonds

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

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen 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
UnilInstitutional Global Credit

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 UnilInstitutional Global Credit (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 relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (EUR hedged)

Das zur Ermittlung des relativen 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 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 1,96%;
Limitauslastung 64%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 6,41%;
Limitauslastung 152%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,96%;
Limitauslastung 117%

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 211%.

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 Uninstitutional Global Credit

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 254.992.147,45

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Commerzbank AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Continental Europe S.A., Paris
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 1.084.906,80

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

Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 1.137.616,53

Davon:

| | | |
|-----------------------|-----|--------------|
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 1.137.616,53 |
| 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 Klasse I EUR 503,89

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse USD hedged acc EUR 2,12

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren Klasse CHF hedged acc RF EUR 2,31

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 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 Credit

| | Wertpapierleihe | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 1.084.906,80 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % des Fondsvermögens | 0,43 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.084.906,80 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1. 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 | 1.084.906,80 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Schuldverschreibungen | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Qualitäten ²⁾ | AAA | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | EUR | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 1 bis 3 Monate | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| über 1 Jahr | 1.137.616,53 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| unbefristet | nicht zutreffend | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Ertrags- und Kostenanteile | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 508,32 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 28,81 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Kostenanteil des Fonds | | | |
| absolut | 1.256,37 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 488,37 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 27,67 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 768,00 | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| in % der Bruttoerträge | 43,52 % | nicht zutreffend | nicht zutreffend |
| Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag) | | | |
| | | | nicht zutreffend |

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,43 %

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

| | |
|--|-----------------------------|
| 1. Name | Deutschland, Bundesrepublik |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.137.616,53 |

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

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ PRIVATBANK S.A. |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 1.137.616,53 |

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| | |
|-----------------------------|------------------|
| gesonderte Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Sammelkonten / Depots | nicht zutreffend |
| andere Konten / Depots | nicht zutreffend |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | nicht zutreffend |

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

| | |
|---|--|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union | 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 Corporate Bonds 2022 |
| UniDividendenAss | UniInstitutional Global Covered Bonds |
| 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

