



# Jahresbericht zum 30. September 2021

## **Uni**Institutional High Yield Bonds

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional High Yield Bonds	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	14
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	14
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	24
Prüfungsvermerk	26
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	29
Management und Organisation	34

## 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.

# UnInstitutional High Yield Bonds

WKN A0EQ9M  
ISIN LU0220302995

Jahresbericht  
01.10.2020 - 30.09.2021

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional High Yield Bonds (vormals: UnInstitutional Global High Yield Bonds) ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Unternehmensanleihen des globalen High-Yield-Corporates Marktes angelegt. Daneben können Pfandbriefe, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds), Anleihen von supranationalen Organisationen sowie Staats- und Unternehmensanleihen von Schuldner aus Ländern der Developed und Emerging Markets erworben werden. Darüber hinaus kann auch in sonstige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere (einschließlich Zero-Bonds) angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecke möglich. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden weitgehend währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (90% ICE BofA BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained Index (HEAG) / 10% ICE BofA DE German Federal Government (3-5) (G2D0)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtungen einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich - sowohl positiv als auch negativ - von diesem Vergleichsmaßstab abzuweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken. Der UnInstitutional Global High Yield Bonds wurde mit Wirkung zum 31. Mai 2021 in UnInstitutional High Yield Bonds umbenannt.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional High Yield Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 74 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 11 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten und im globalen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 95 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 90 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,68 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sechs Monaten.

Der UnInstitutional High Yield Bonds nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,85 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
2,67	9,71	5,52	66,64

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.

# Uninstitutional High Yield Bonds

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

Deutschland	24,34 %
Niederlande	15,52 %
Frankreich	13,51 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,93 %
Schweden	5,72 %
Luxemburg	5,20 %
Spanien	4,66 %
Großbritannien	3,06 %
Italien	2,51 %
Mexiko	2,04 %
Österreich	1,83 %
Finnland	1,46 %
Polen	1,41 %
Panama	1,38 %
Norwegen	1,29 %
Irland	1,02 %
Japan	1,01 %
Belgien	0,80 %
Serbien	0,62 %
Rumänien	0,58 %
Portugal	0,52 %
Türkei	0,33 %
Ungarn	0,32 %
Cayman Inseln	0,31 %
Supranationale Institutionen	0,27 %
Dänemark	0,23 %
Marshallinseln	0,12 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,99 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,30 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,97 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,86 %
Groß- und Einzelhandel	10,34 %
Immobilien	9,62 %
Automobile & Komponenten	9,41 %
Verbraucherdienste	8,81 %
Investitionsgüter	6,60 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,22 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,04 %
Energie	4,17 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,74 %
Banken	3,00 %
Hardware & Ausrüstung	2,94 %
Transportwesen	2,59 %
Media & Entertainment	1,71 %
Staatsanleihen	1,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,32 %
Versorgungsbetriebe	1,08 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,81 %
Sonstiges	0,27 %
Software & Dienste	0,16 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,99 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,01 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>0,30 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,97 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional High Yield Bonds

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	352,26	8.033	17,26	43,85
30.09.2020	327,37	8.193	10,41	39,96
30.09.2021	495,42	11.567	141,42	42,83

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 474.661.031,80)	475.958.664,62
Bankguthaben	3.622.967,11
Sonstige Bankguthaben	17.584.170,17
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	49.200,00
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	1.753.184,21
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	6.152,68
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4.658.400,21
Forderungen aus Anteilverkäufen	206.028,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.492.286,12
Forderungen aus Devisenwechselkursgeschäften	801.199,21
Sonstige Forderungen <sup>1)</sup>	3.623.315,78
	<b>509.755.568,13</b>

Zinsverbindlichkeiten	-16.904,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.930.614,03
Verbindlichkeiten aus Devisenwechselkursgeschäften	-802.554,37
Sonstige Passiva	-1.584.099,68
	<b>-14.334.172,32</b>

**Fondsvermögen** **495.421.395,81**

Umlaufende Anteile	11.566.628,000
Anteilwert	42,83 EUR

1) Diese Position setzt sich zusammen aus Forderungen im Zusammenhang mit Credit Default Swaps.

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	327.374.862,71
Ordentliches Nettoergebnis	9.847.856,71
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.346.863,88
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	189.037.289,58
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-47.620.228,05
Realisierte Gewinne	201.570.752,93
Realisierte Verluste	-179.243.812,69
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	858.873,82
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.743.599,18
Ausschüttung	-7.800.934,50
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>495.421.395,81</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Erträge aus Investmentanteilen	2.500,00
Zinsen auf Anleihen	10.354.676,07
Bankzinsen	-83.711,53
Erträge aus Wertpapierleihe	92.655,43
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	996.713,02
Erträge aus Swing Pricing	566.729,87
Sonstige Erträge	22.112,50
Ertragsausgleich	1.947.885,44
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>13.899.560,80</b>

Zinsaufwendungen	-176.336,55
Verwaltungsvergütung	-2.468.747,87
Pauschalgebühr	-411.501,76
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-587,24
Veröffentlichungskosten	-867,82
Taxe d'abonnement	-214.827,69
Sonstige Aufwendungen	-177.813,60
Aufwandsausgleich	-601.021,56
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.051.704,09</b>

**Ordentliches Nettoergebnis** **9.847.856,71**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup>** **76.031,67**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup>** **0,80**

**Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung in Prozent <sup>3)</sup>** **0,00**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

3) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.192.763,000
Ausgegebene Anteile	4.523.414,000
Zurückgenommene Anteile	-1.149.549,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>11.566.628,000</b>

# Uninstitutional High Yield Bonds

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
FR0012949949	3,625 % Accor S.A. Reg.S. v.15(2023)	400.000	0	400.000	106,7180	426.872,00	0,09
FR0013399029	3,000 % ACCOR S.A. v.19(2026)	1.000.000	0	1.000.000	105,3000	1.053.000,00	0,21
ES0200002063	0,000 % Adif - Alta Velocidad EMTN Green Bond v.21(2031)	1.000.000	0	1.000.000	99,5200	995.200,00	0,20
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	0	1.100.000	98,8750	1.087.625,00	0,22
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.600.000	0	1.600.000	101,1250	1.618.000,00	0,33
XS1167308128	3,125 % ArcelorMittal S.A. EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,9780	1.009.780,00	0,20
XS2085860844	5,000 % Asseblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	0	800.000	100,5000	804.000,00	0,16
XS2342057143	3,625 % Atlas LuxCo 4 Sàrl/Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corporat Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	98,0000	980.000,00	0,20
XS0193945655	5,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2024)	1.000.000	0	1.000.000	113,8750	1.138.750,00	0,23
XS2338167104	5,250 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	400.000	0	400.000	103,7500	415.000,00	0,08
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	1.800.000	0	1.800.000	98,4740	1.772.532,00	0,36
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	5.500.000	0	5.500.000	100,8750	5.548.125,00	1,12
XS1317305198	3,875 % Carnival Corporation v.15(2022)	1.000.000	0	1.000.000	99,5710	995.710,00	0,20
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)	2.950.000	0	3.550.000	78,5100	2.787.105,00	0,56
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.800.000	800.000	1.000.000	97,3810	973.810,00	0,20
XS2385393587	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	1.200.000	0	1.200.000	97,9780	1.175.736,00	0,24
XS2193658619	1,875 % Cellnex Telecom S.A. v.20(2029)	0	0	700.000	101,4660	710.262,00	0,14
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	11.940.000	0	12.440.000	101,6250	12.642.150,00	2,55
XS1878856803	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.18(2023) <sup>2)</sup>	1.000.000	0	1.500.000	104,4750	1.567.125,00	0,32
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	3.300.000	1.000.000	4.200.000	105,6250	4.436.250,00	0,90
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	4.500.000	0	5.800.000	95,1250	5.517.250,00	1,11
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	2.900.000	0	2.900.000	99,0000	2.871.000,00	0,58
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.300.000	99,2500	1.290.250,00	0,26
FR0013318102	2,875 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.18(2026)	1.000.000	0	1.000.000	106,5000	1.065.000,00	0,21
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	4.000.000	0	5.000.000	99,6580	4.982.900,00	1,01
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	1.200.000	0	1.200.000	98,6250	1.183.500,00	0,24
XS2388495942	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.21(2026)	1.300.000	0	1.300.000	101,9390	1.325.207,00	0,27
NO0010874548	3,375 % Explorer II AS v.20(2025)	4.640.000	1.231.551	4.640.000	95,2500	4.419.600,00	0,89
XS2324523583	5,000 % Flamingo Lux II SCA Reg.S. v.21(2029)	3.900.000	0	3.900.000	99,0000	3.861.000,00	0,78
XS2324364251	3,375 % Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028)	9.300.000	2.000.000	7.300.000	99,7500	7.281.750,00	1,47
XS1729872652	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2021)	3.000.000	0	3.000.000	99,9550	2.998.650,00	0,61
XS2229875989	3,250 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	0	0	1.700.000	106,3750	1.808.375,00	0,37
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.800.000	0	2.800.000	101,1250	2.831.500,00	0,57
DE000A255DH9	3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	3.600.000	1.000.000	5.200.000	108,1000	5.621.200,00	1,13
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	13.500.000	2.500.000	11.000.000	99,7130	10.968.430,00	2,21
XS2322423455	2,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2025)	4.000.000	2.000.000	2.000.000	100,8750	2.017.500,00	0,41
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	8.700.000	3.000.000	5.700.000	101,0000	5.757.000,00	1,16
XS2390861362	0,000 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.21(2026)	4.500.000	0	4.500.000	101,6820	4.575.690,00	0,92
XS2389315768	0,010 % Länsförsäkringar Hypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,0780	2.001.560,00	0,40
XS0458887030	5,250 % Leonardo S.p.A. v.09(2022)	1.300.000	0	1.300.000	101,5760	1.320.488,00	0,27
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	107,0000	321.000,00	0,06
XS1405765907	3,125 % OI European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	2.000.000	103,5810	2.071.620,00	0,42
XS2205088896	6,500 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	104,3000	1.043.000,00	0,21
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026) <sup>2)</sup>	4.000.000	0	5.432.000	101,2000	5.497.184,00	1,11
XS2332889778	4,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	0	5.000.000	100,5500	5.027.500,00	1,01
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	100,0020	2.000.040,00	0,40
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000	900.000	100,2020	901.818,00	0,18
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.100.000	0	2.100.000	101,0000	2.121.000,00	0,43
XS2320533131	2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.400.000	1.400.000	1.000.000	100,4500	1.004.500,00	0,20
XS2244322082	4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	11.475.000	7.000.000	4.475.000	111,0000	4.967.250,00	1,00
XS2388561677	1,000 % Serbien Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.900.000	0	1.900.000	96,7500	1.838.250,00	0,37
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	1.300.000	0	1.300.000	94,0000	1.222.000,00	0,25
XS2389362687	0,010 % Sparebanken Soer Boligkredit EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,0620	2.001.240,00	0,40
FR0013426376	2,625 % Spie S.A. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	104,7510	1.047.510,00	0,21
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	3.000.000	7.000.000	1.000.000	101,8830	1.018.830,00	0,21
FR0013183571	4,125 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	101,9960	509.980,00	0,10
XS2244837162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	2.400.000	0	2.400.000	107,1250	2.571.000,00	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
XS1439749281	1,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v. 16(2024)	2.000.000	0	2.500.000	95,6540	2.391.350,00	0,48	
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,0500	1.000.500,00	0,20	
XS2386583145	0,125 % Ungarn Reg.S. v.21(2028)	1.600.000	0	1.600.000	97,8750	1.566.000,00	0,32	
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	1.000.000	99,9000	999.000,00	0,20	
DE000HV2AYN4	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	101,1300	1.516.950,00	0,31	
XS2111947318	3,250 % United Group B.V. EO-FLR Notes 2020(20/26) Reg.S	0	0	200.000	97,8750	195.750,00	0,04	
XS2010032295	5,000 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	1.000.000	101,7500	1.017.500,00	0,21	
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.500.000	102,5000	1.537.500,00	0,31	
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	1.400.000	0	1.400.000	103,9800	1.455.720,00	0,29	
AT0000A2GLA0	2,750 % Wienerberger AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	107,2500	1.072.500,00	0,22	
XS2010039894	3,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2029) <sup>2)</sup>	2.700.000	0	2.700.000	104,1940	2.813.238,00	0,57	
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028) <sup>2)</sup>	5.000.000	3.200.000	5.000.000	108,8750	5.443.750,00	1,10	
						<b>172.008.362,00</b>	<b>34,71</b>	
<b>GBP</b>								
XS236652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)	1.200.000	0	1.200.000	99,1250	1.384.266,26	0,28	
GB00BM8Z2521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	2.000.000	0	2.000.000	97,7580	2.275.293,84	0,46	
						<b>3.659.560,10</b>	<b>0,74</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>175.667.922,10</b>	<b>35,45</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
XS2265521620	1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 20(2029)	1.100.000	400.000	700.000	104,5000	731.500,00	0,15	
XS2342910689	4,250 % Affielou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	102,7500	1.541.250,00	0,31	
XS2332975007	4,000 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	1.100.000	0	1.100.000	98,5000	1.083.500,00	0,22	
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	8.300.000	0	8.300.000	99,1250	8.227.375,00	1,66	
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,0000	1.500.000,00	0,30	
XS2390849318	0,993 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)	2.100.000	0	2.100.000	100,2260	2.104.746,00	0,42	
DE000NWBOAP2	0,000 % NRW.Bank Social Bond v.21(2028)	3.000.000	0	3.000.000	100,4090	3.012.270,00	0,61	
XS2363232930	4,000 % Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.21(2027)	1.800.000	0	1.800.000	100,5000	1.809.000,00	0,37	
DE000A3K55R1	5,500 % SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	3.600.000	0	3.600.000	92,8750	3.343.500,00	0,67	
XS2391570418	0,010 % Stadshypotek AB EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2030) <sup>2)</sup>	1.800.000	0	1.800.000	98,8800	1.779.840,00	0,36	
XS2288109676	1,625 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	2.300.000	1.000.000	1.300.000	98,0600	1.274.780,00	0,26	
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	1.600.000	0	1.600.000	99,5000	1.592.000,00	0,32	
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	2.800.000	0	2.800.000	100,5000	2.814.000,00	0,57	
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	2.100.000	1.000.000	1.100.000	102,6250	1.128.875,00	0,23	
XS2389688107	0,375 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.200.000	0	1.200.000	99,9510	1.199.412,00	0,24	
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,2400	1.091.640,00	0,22	
						<b>34.233.688,00</b>	<b>6,91</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							<b>34.233.688,00</b>	<b>6,91</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	98,5000	689.500,00	0,14	
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	800.000	0	800.000	98,7500	790.000,00	0,16	
XS1586831999	3,125 % Aramark International Finance S.à.r.l. Reg.S. v.17(2025)	4.000.000	0	4.000.000	100,6250	4.025.000,00	0,81	
XS2310487074	2,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v. 21(2028) <sup>2)</sup>	5.400.000	4.400.000	1.000.000	100,7500	1.007.500,00	0,20	
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v. 21(2029)	2.700.000	1.500.000	1.200.000	100,1250	1.201.500,00	0,24	
XS2189356996	2,125 % Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,1740	1.001.740,00	0,20	
XS2103218538	2,000 % Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	2.300.000	1.000.000	2.000.000	103,2500	2.065.000,00	0,42	
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027)	0	250.000	2.350.000	102,1250	2.399.937,50	0,48	
XS1600514696	6,000 % BURGER KING France SAS Reg.S. v.17(2024)	400.000	0	2.400.000	102,1550	2.451.720,00	0,49	
XS2247616514	2,375 % Can-Pack S.A./Eastern PA Land Investment Holding LLC Reg.S. v.20(2027)	6.800.000	4.800.000	2.000.000	101,8750	2.037.500,00	0,41	
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	5.400.000	0	5.400.000	108,0100	5.832.540,00	1,18	
XS2328426445	5,250 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.21(2027)	2.900.000	1.900.000	1.000.000	100,5000	1.005.000,00	0,20	
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.900.000	900.000	3.000.000	99,1250	2.973.750,00	0,60	
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	1.900.000	0	1.900.000	98,4250	1.870.075,00	0,38	
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	9.500.000	3.000.000	6.500.000	103,8750	6.751.875,00	1,36	
XS1713568811	4,250 % Constellium SE Reg.S. v.17(2026)	0	0	800.000	101,1250	809.000,00	0,16	
XS1801788305	4,750 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2026) <sup>2)</sup>	0	0	500.000	100,8750	504.375,00	0,10	
XS1084050316	4,000 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.14(2022)	6.000.000	2.000.000	4.000.000	102,1110	4.084.440,00	0,82	
XS1227287221	3,375 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.15(2025)	0	0	700.000	107,5330	752.731,00	0,15	
XS1758716085	2,250 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	102,0700	612.420,00	0,12	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS1758723883	2,875 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.18(2026)	0	0	500.000	106,5740	532.870,00	0,11
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v. 19(2024)	7.200.000	4.000.000	9.400.000	95,0000	8.930.000,00	1,80
XS1841967356	7,000 % DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.100.000	102,0220	1.122.242,00	0,23
XS2326497802	6,000 % Douglas GmbH Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	11.500.000	2.500.000	9.000.000	101,3750	9.123.750,00	1,84
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	3.450.000	1.050.000	98,7500	1.036.875,00	0,21
PTEDPYOM0020	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	0,24
PTEDPXOM0021	1,500 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	1.400.000	0	1.400.000	98,4000	1.377.600,00	0,28
XS2081474046	2,375 % Faurecia S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,20
XS2209344543	3,750 % Faurecia S.A. Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	0	2.000.000	104,0000	2.080.000,00	0,42
XS1987729412	1,875 % Fnac Darty Reg.S. v.19(2024)	0	0	900.000	100,6250	905.625,00	0,18
XS1987729768	2,625 % Fnac Darty Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	0	0	600.000	102,5950	615.570,00	0,12
XS1598757760	3,200 % Grifols S.A. Reg.S. v.17(2025)	2.000.000	2.000.000	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,40
XS2077646391	2,250 % Grifols S.A. Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	2.000.000	1.000.000	100,2500	1.002.500,00	0,20
XS2337064856	3,625 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	1.900.000	0	1.900.000	103,6250	1.968.875,00	0,40
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	3.600.000	1.000.000	2.600.000	104,7500	2.723.500,00	0,55
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	104,3800	1.043.800,00	0,21
XS2340137343	5,250 % Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	3.900.000	0	3.900.000	97,0000	3.803.000,00	0,76
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.a r.l. Reg.S. v.21(2026)	2.900.000	0	2.900.000	103,6250	3.005.125,00	0,61
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	1.300.000	0	1.300.000	100,5000	1.306.500,00	0,26
XS2036798150	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	1.000.000	0	1.000.000	100,3750	1.003.750,00	0,20
XS1881005976	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.18(2026)	0	0	1.000.000	101,4630	1.014.630,00	0,20
XS2364593579	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	98,6250	690.375,00	0,14
DE000A2NB965	5,500 % KAEPER Isoliertechnik GMBH & Co KG Reg.S. v.18(2024)	5.249.000	0	9.949.000	101,0000	10.048.490,00	2,03
XS2010033269	3,250 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.19(2026)	0	0	3.000.000	99,7760	2.993.280,00	0,60
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	100,7050	1.007.050,00	0,20
XS1602130947	3,375 % Levi Strauss & Co. v.17(2027)	0	0	100.000	102,9000	102.900,00	0,02
XS1401324972	3,500 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.16(2023)	4.000.000	0	4.400.000	100,1110	4.404.884,00	0,89
XS2031870921	3,250 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	0	0	700.000	101,0510	707.357,00	0,14
XS2031871069	3,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	102,4980	1.024.980,00	0,21
XS2031871143	5,750 % Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	104,0000	1.040.000,00	0,21
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	13.200.000	0	13.200.000	98,7220	13.031.304,00	2,63
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	1.500.000	0	1.500.000	100,5000	1.507.500,00	0,30
XS1278084147	4,000 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v. 15(2022)	1.578.000	0	5.378.000	102,6330	5.519.602,74	1,11
XS2166217278	3,000 % Netflix Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	108,5000	542.500,00	0,11
XS2357281174	4,000 % NH Hotel Group S.A. Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	8.600.000	3.000.000	5.600.000	101,1250	5.663.000,00	1,14
XS1690644668	3,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	2.000.000	2.800.000	99,1250	2.775.500,00	0,56
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	1.900.000	0	1.900.000	99,1250	1.883.375,00	0,38
XS2326493728	3,375 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)	3.600.000	1.000.000	2.600.000	104,1250	2.707.250,00	0,55
XS2066213625	3,125 % OCI NV Reg.S. v.19(2024)	0	2.000.000	600.000	101,3750	608.250,00	0,12
XS2241400295	3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)	3.200.000	1.200.000	2.000.000	103,7500	2.075.000,00	0,42
XS2077666316	2,875 % Ol European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025)	0	900.000	3.200.000	101,2500	3.240.000,00	0,65
XS2391351454	3,875 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	0	2.000.000	99,6250	1.992.500,00	0,40
XS2391352932	5,375 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029)	1.450.000	0	1.450.000	98,2500	1.424.625,00	0,29
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	6.400.000	2.400.000	4.000.000	99,5000	3.980.000,00	0,80
XS2332250708	2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v. 21(2028)	5.800.000	2.800.000	3.000.000	101,7500	3.052.500,00	0,62
XS2333302052	4,750 % PCF GmbH Reg.S. FRN v.21(2026)	1.500.000	0	1.500.000	100,8750	1.513.125,00	0,31
XS2333301674	4,750 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	103,1250	618.750,00	0,12
XS2010038060	3,500 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.19(2023)	2.000.000	0	3.200.000	100,8070	3.225.824,00	0,65
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	9.900.000	3.240.000	6.660.000	102,5000	6.826.500,00	1,38
XS1172947902	1,875 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,6840	2.013.680,00	0,41
XS1824425349	2,500 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2022)	5.000.000	0	5.000.000	101,6400	5.082.000,00	1,03
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	2.000.000	1.000.000	3.000.000	99,2050	2.976.150,00	0,60
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	2.600.000	0	2.600.000	102,7500	2.671.500,00	0,54
XS2212959352	2,375 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	3.200.000	1.000.000	5.200.000	103,0630	5.359.276,00	1,08
XS2078976805	2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	2.400.000	103,1250	2.475.000,00	0,50
XS2176872849	3,500 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	270.000	830.000	106,6000	884.780,00	0,18
XS1729059862	6,375 % Raffinerie Heide GmbH Reg.S. v.17(2022) <sup>2)</sup>	1.350.000	0	5.100.000	89,0970	4.543.947,00	0,92
XS1958300375	2,750 % Rexel S.A. Reg.S. v.19(2026)	2.000.000	0	2.000.000	102,0000	2.040.000,00	0,41
XS1591523755	2,750 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,0000	2.020.000,00	0,41
XS1961852750	3,125 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>	0	0	1.400.000	102,0100	1.428.140,00	0,29
XS2310951103	3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	6.400.000	0	6.400.000	102,5000	6.560.000,00	1,32
XS2189592889	1,875 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.500.000	103,0460	3.606.610,00	0,73
XS2388183381	1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	600.000	0	600.000	99,3200	595.920,00	0,12
XS2319950130	3,625 % Spa Holdings 3 Oy Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	5.500.000	1.000.000	4.500.000	101,6250	4.573.125,00	0,92
XS2234515786	2,000 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	2.000.000	800.000	101,5000	812.000,00	0,16
XS2234516164	2,625 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	500.000	3.000.000	900.000	102,2500	920.250,00	0,19

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	
XS2110768525	3,750 % Stena International S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	99,7500	498.750,00	0,10
XS2348767836	2,500 % Synthos S.A. Reg.S. v.21(2028)	5.000.000	0	5.000.000	99,2600	4.963.000,00	1,00
XS2090816526	2,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025)	2.000.000	2.200.000	5.000.000	99,2500	4.962.500,00	1,00
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	0	0	600.000	104,5000	627.000,00	0,13
XS2034069836	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. FRN v.19(2026)	0	0	600.000	100,0050	600.030,00	0,12
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	0	700.000	102,5150	717.605,00	0,14
XS2111946930	3,125 % United Group BV Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	0	1.500.000	96,7500	1.451.250,00	0,29
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	0	1.400.000	98,7500	1.382.500,00	0,28
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	96,6250	386.500,00	0,08
XS1634252628	3,625 % UPCB Finance VII Ltd. Reg.S. v.17(2029)	0	0	1.500.000	102,6250	1.539.375,00	0,31
DE000A254QC5	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S	1.000.000	0	2.000.000	97,6250	1.952.500,00	0,39
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	3.500.000	0	7.650.000	97,7760	7.479.864,00	1,51
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	0	1.200.000	98,8750	1.186.500,00	0,24
XS2367081523	2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)	3.200.000	0	3.200.000	99,6250	3.188.000,00	0,64
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	0	600.000	4.100.000	99,6250	4.084.625,00	0,82
						<b>257.415.614,24</b>	<b>51,88</b>
<b>USD</b>							
USF0265PEF11	5,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	99,0000	854.332,07	0,17
US87264ACD54	3,375 % T-Mobile USA Inc. 144A v.21(2029)	2.000.000	700.000	1.300.000	104,3770	1.170.953,57	0,24
						<b>2.025.285,64</b>	<b>0,41</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>259.440.899,88</b>	<b>52,29</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2295691633	3,750 % Brunello Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	800.000	0	800.000	99,7500	798.000,00	0,16
XS2389984175	3,000 % EC Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	650.000	0	650.000	100,5000	653.250,00	0,13
XS2321537255	5,125 % Gamma Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2025)	1.000.000	0	1.000.000	102,2500	1.022.500,00	0,21
XS2275101967	4,000 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. FRN v.20(2028)	1.800.000	0	1.800.000	100,7500	1.813.500,00	0,37
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	1.700.000	0	1.700.000	100,7500	1.712.750,00	0,35
						<b>6.000.000,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>6.000.000,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	700.000	0	700.000	102,0000	616.154,64	0,12
						<b>616.154,64</b>	<b>0,12</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>616.154,64</b>	<b>0,12</b>
<b>Anleihen</b>						<b>475.958.664,62</b>	<b>95,99</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>475.958.664,62</b>	<b>95,99</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021		550	610	-60		49.200,00	0,01
						<b>49.200,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>49.200,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>49.200,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Daimler International Finance BV CDS v.21(2026)		6.000.000	0	6.000.000		-154.408,02	-0,03
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)		100.000.000	0	100.000.000		-244.221,00	-0,05
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Nokia Oyj CDS v.21(2026)		5.000.000	0	5.000.000		-50.457,00	-0,01
BNP Paribas S.A., Paris/ArcelorMittal S.A. CDS v.21(2026)		2.000.000	0	2.000.000		-348.000,34	-0,07
BNP Paribas S.A., Paris/Daimler International Finance BV CDS v.21(2026)		5.000.000	0	5.000.000		-128.673,35	-0,03
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)		100.000.000	0	100.000.000		-244.221,00	-0,05
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)		20.000.000	0	20.000.000		-48.844,20	-0,01
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)		100.000.000	0	100.000.000		-244.221,00	-0,05
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)		100.000.000	0	100.000.000		-244.221,00	-0,05
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Volkswagen Internat Finance NV CDS v.21(2026)		5.000.000	0	5.000.000		-100.492,35	-0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2022)	0	0	1.000.000		-2.858,75	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anglo American Capital Plc. CDS v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000		-553.025,73	-0,11
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Nokia Oyj CDS v.21(2026)	3.000.000	0	3.000.000		-595.462,26	-0,12
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000		-758.787,76	-0,15
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Volkswagen Internat Finance NV CDS v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000		-106.726,10	-0,02
						<b>-3.824.619,86</b>	<b>-0,77</b>
<b>USD</b>							
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./General Motors Co. CDS v.21(2026)	4.000.000	0	4.000.000		-649.311,84	-0,13
						<b>-649.311,84</b>	<b>-0,13</b>
<b>Gekauft</b>							
						<b>-4.473.931,70</b>	<b>-0,90</b>
<b>Verkauft</b>							
<b>EUR</b>							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Accor S.A. CDS v.21(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-10.274,54	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Accor S.A. CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		-50.895,78	-0,01
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc. CDS v.21(2026)	0	4.000.000	-4.000.000		516.414,48	0,10
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-1.082,28	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Cellnex Telecom S.A. CDS v.21(2026)	0	5.000.000	-5.000.000		897.464,60	0,18
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Elis S.A. CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		166.629,53	0,03
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Grifols S.A. CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		362.006,94	0,07
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Leonardo S.p.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		150.657,37	0,03
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Leonardo S.p.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-95.258,00	-0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Telecom Italia S.p.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		-8.330,81	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/TUI AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-69.624,24	-0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/Altice France S.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		86.161,46	0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Atlantia S.p.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		2.178,12	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		22.970,36	0,00
	BNP Paribas S.A., Paris/Leonardo S.p.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		150.657,37	0,03
	BNP Paribas S.A., Paris/Renault S.A. CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		-107.244,15	-0,02
	BNP Paribas S.A., Paris/Syngenta Finance NV CDS v.19(2024)	0	0	-3.000.000		34.424,07	0,01
	BNP Paribas S.A., Paris/thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
	Citibank Europe Plc., Dublin/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		22.970,36	0,00
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./B.A.T. International Finance Plc. CDS v.21(2026)	0	5.000.000	-5.000.000		71.332,40	0,01
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Dte. Lufthansa AG CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		-140.603,91	-0,03
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Saipem Finance International BV CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		226.320,42	0,05
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Telecom Italia S.p.A. CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		-51.641,28	-0,01
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-69.624,24	-0,01
	Citigroup Global Markets Ltd., London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		22.970,36	0,00
	Credit Suisse International, London/Atlantia S.p.A. CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		3.873,17	0,00
	Credit Suisse International, London/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		22.970,36	0,00
	Credit Suisse International, London/Dte. Lufthansa AG CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		-26.277,30	-0,01
	Credit Suisse International, London/Leonardo S.p.A. CDS v.20(2025)	0	0	-2.000.000		301.314,76	0,06
	Credit Suisse International, London/TUI AG CDS v.20(2029)	0	0	-1.000.000		-99.562,26	-0,02
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-12.460,23	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.21(2025)	0	3.000.000	-3.000.000		2.849,25	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		-17.233,91	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		-17.233,91	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		110.262,61	0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.21(2025)	0	3.000.000	-3.000.000		-10.674,06	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Syngenta Finance NV CDS v.20(2025)	0	3.000.000	-3.000.000		22.366,83	0,00
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Telecom Italia S.p.A. CDS v.20(2025)	0	5.000.000	-5.000.000		-82.870,85	-0,02
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-60.660,59	-0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Valéo S.A. CDS v.21(2025)	0	3.000.000	-3.000.000		-8.707,08	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Accor S.A. CDS v.20(2025)	0	3.000.000	-3.000.000		-30.823,62	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Accor S.A. CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		-50.895,78	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Accor S.A. CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-16.965,26	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./ADLER Real Estate AG CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		-109.927,58	-0,02
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Atlantia S.p.A. CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		2.178,12	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.19(2024)	0	0	-1.000.000		22.970,36	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2025)	0	1.000.000	-1.000.000		-1.082,28	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.21(2026)	0	3.000.000	-3.000.000		545.096,73	0,11
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Crown European Holdings S.A. CDS v.21(2026)	0	2.000.000	-2.000.000		363.397,82	0,07
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Dte. Lufthansa AG CDS v.20(2025)	0	2.000.000	-2.000.000		-72.121,80	-0,01
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Dte. Lufthansa AG CDS v.21(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-46.867,97	-0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % 1)
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Dte. Lufthansa AG CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-46.867,97	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.20(2025)		0	4.000.000	-4.000.000		632.845,68	0,13
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		333.259,04	0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Elis S.A. CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		166.629,53	0,03
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Fresenius SE & Co. KGaA CDS v.21(2026)		0	5.000.000	-5.000.000		99.705,15	0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.21(2026)		0	4.000.000	-4.000.000		482.675,92	0,10
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.19(2024)		0	0	-4.000.000		401.298,12	0,08
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		-36.820,70	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		129.052,69	0,03
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		349.846,36	0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Leonardo S.p.A. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		349.846,36	0,07
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		252.199,98	0,05
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./OI European Group BV CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		252.199,98	0,05
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Renault S.A. CDS v.21(2026)		0	3.000.000	-3.000.000		-107.244,15	-0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Renault S.A. CDS v.21(2026)		0	3.000.000	-3.000.000		-107.244,15	-0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		-74.372,20	-0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Rolls-Royce Plc. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		-74.372,20	-0,02
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Telecom Italia S.p.A. CDS v.21(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		-16.574,17	0,00
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Telecom Italia S.p.A. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		-51.641,28	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		-28.662,94	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.20(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		-37.686,43	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./thyssenkrupp AG CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-48.602,89	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./TUI AG CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-69.624,24	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt/Altice France S.A. CDS v.19(2024)		0	0	-1.000.000		85.461,64	0,02
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		73.372,30	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		36.686,15	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		73.372,30	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		73.372,30	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Saipem Finance International BV CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		150.880,30	0,03
						<b>5.812.867,28</b>	<b>1,14</b>
<b>USD</b>							
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Kraft Heinz Foods Co. CDS v.20(2025)		0	0	-5.000.000		72.129,79	0,01
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)		0	0	-1.000.000		-39.165,32	-0,01
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2024)		0	0	-1.000.000		-39.165,32	-0,01
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-77.573,70	-0,02
BofA Securities Europe S.A., Paris/Ford Motor Co. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		248.223,58	0,05
Credit Suisse International, London/Ford Motor Co. CDS v.20(2025)		0	0	-1.000.000		107.363,14	0,02
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Ball Corporation CDS v.21(2026)		0	3.000.000	-3.000.000		3.156,86	0,00
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2024)		0	0	-1.000.000		-39.165,32	-0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2024)		0	0	-1.000.000		-39.165,32	-0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2024)		0	0	-1.000.000		-39.165,32	-0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		-67.353,56	-0,01
Goldman Sachs International., London/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.18(2023)		0	0	-1.000.000		-19.844,69	0,00
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Ball Corporation CDS v.21(2026)		0	3.000.000	-3.000.000		3.156,86	0,00
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Ford Motor Co. CDS v.21(2026)		0	2.000.000	-2.000.000		248.223,58	0,05
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)		0	0	-1.000.000		-29.505,01	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2024)		0	0	-1.000.000		-39.165,32	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.21(2025)		0	1.000.000	-1.000.000		-67.353,56	-0,01
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-77.573,70	-0,02
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Ball Corporation CDS v.21(2025)		0	2.000.000	-2.000.000		10.366,53	0,00
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Ford Motor Co. CDS v.21(2025)		0	3.000.000	-3.000.000		373.398,13	0,08
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.21(2026)		0	1.000.000	-1.000.000		-77.573,70	-0,02
						<b>414.248,63</b>	<b>0,06</b>
<b>Verkauft</b>						<b>6.227.115,91</b>	<b>1,20</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>1.753.184,21</b>	<b>0,30</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>3.622.967,11</b>	<b>0,73</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>14.037.379,87</b>	<b>2,97</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>495.421.395,81</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
EUR/GBP	Währungsverkäufe	1.200.000,00	1.396.129,70	0,28

## 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
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

DE000AAR0272	0,010 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2026)	3.100.000	3.100.000
XS2195092601	2,250 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	2.200.000
XS2292487076	0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	700.000	700.000
FR0014000AU2	0,000 % Agence Française de Développement EMTN v.20(2027) Sustainability Bond	1.900.000	1.900.000
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	2.900.000
XS2346206902	0,000 % American Tower Corporation v.21(2027)	1.300.000	1.300.000
XS2346207892	0,000 % American Tower Corporation v.21(2029)	1.500.000	1.500.000
XS2195511006	6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)	0	2.000.000
FR0013534278	0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	900.000
FR00140005T0	0,125 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2026)	300.000	300.000
XS2242747181	0,155 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2024)	700.000	700.000
XS1645722262	1,875 % Atlantia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	0	2.000.000
FR0013510179	2,875 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.000.000
FR0013524865	3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	1.200.000
XS1688199949	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	1.000.000
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.700.000	2.700.000
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	3.300.000	3.300.000
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
XS2351089508	0,050 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2029)	1.000.000	1.000.000
DE000A289DB1	0,101 % BASF SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	2.200.000
XS2259776230	0,010 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.20(2035)	3.300.000	3.300.000
XS2281342878	0,050 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)	2.700.000	2.700.000
XS2281343256	0,375 % Bayer AG Reg.S. v.21(2029)	1.700.000	1.700.000
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2281343686	1,000 % Bayer AG Reg.S. v.21(2036)	900.000	900.000
DE0001053593	0,010 % Bayern Reg.S. v.20(2035)	4.000.000	4.000.000
XS2375844144	0,000 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)	1.600.000	1.600.000
DE000BHYOHZ2	0,010 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
DE000BHYOHW9	0,250 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2033)	1.700.000	1.700.000
DE000A289LD0	0,010 % Berlin Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
DE000A289K63	0,010 % Berlin Reg.S. v.20(2030)	2.000.000	2.000.000
DE000A3H2Y32	0,010 % Berlin Reg.S. v.21(2026)	3.200.000	3.200.000
XS2093880735	1,000 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	3.200.000
XS2221879153	0,092 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	2.200.000
XS2280845491	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.600.000	2.600.000
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.600.000	1.600.000
XS2289404704	0,000 % BNG Bank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2270147924	0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	1.100.000	1.100.000
FR0013533403	0,010 % BPCE SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	0	500.000
DE000A289NM7	0,050 % Brandenburg Reg.S. v.20(2040)	3.000.000	3.000.000
DE000A289NP0	0,125 % Brandenburg Reg.S. v.21(2046)	1.000.000	1.000.000
DE000A289K30	0,010 % Bremen Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	1.300.000
DE0001030724	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2050)	800.000	800.000
FR0014000UG9	0,000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	3.000.000
FR0013535820	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	800.000
FR00140006K7	0,010 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.20(2035)	800.000	800.000
FR0014001ZD3	0,125 % Caisse Francaise de Financement Local Reg.S. Pfe. v.21(2036)	700.000	700.000
XS2300293003	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	400.000
XS1551726810	2,875 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	300.000
XS2247549731	1,750 % Cellnex Telecom S.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	5.600.000	5.600.000
XS1114434167	2,500 % Citycon Treasury BV Reg.S. v.14(2024)	0	800.000
FR0014000D31	0,000 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2028)	600.000	600.000
FR0014000D49	0,250 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2032)	500.000	500.000
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	500.000	500.000
XS2188805688	0,875 % Covestro AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	500.000
FR0013519279	1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	900.000
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	2.600.000	2.600.000
XS2259193998	0,125 % De Volksbank NV EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	2.100.000	2.100.000
XS2270142966	0,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2050)	300.000	300.000
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.200.000	2.200.000
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.600.000	1.600.000
XS2363235107	3,500 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	500.000	500.000
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	1.400.000	1.400.000
DE000A289PC3	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	2.000.000
DE000A289PH2	0,010 % DZ HYP AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	2.800.000	2.800.000
XS2053052895	0,375 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2026)	6.500.000	6.500.000
FR0013413556	1,750 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	2.000.000
XS2242728041	0,250 % EnBW International Finance BV Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	1.800.000
EU000A3KNYF7	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2026)	3.200.000	3.200.000
EU000A287074	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	2.200.000
EU000A3KRJQ6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
EU000A3KNYG5	0,450 % Europäische Union Reg.S. v.21(2046)	600.000	600.000
EU000A3KTGW6	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2051)	600.000	600.000
EU000A284451	0,000 % Europäische Union Social Bond v.20(2025)	1.300.000	1.300.000
EU000A284469	0,300 % Europäische Union Social Bond v.20(2050)	3.400.000	3.400.000
EU000A1G0EK7	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
XS2287879733	0,010 % European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	1.000.000	1.000.000
XS2251371022	0,000 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.20(2028)	2.200.000	2.200.000
XS2290963466	0,050 % European Investment Bank (EIB) Reg.S. v.21(2051)	1.000.000	1.000.000
FR00140005C6	1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	1.100.000	1.100.000
XS2324772453	0,000 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	2.800.000	2.800.000
XS1048568452	4,750 % Fiat Chrysler Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2021)	0	3.000.000
FI4000441878	0,000 % Finnland Reg.S. v.20(2030)	0	500.000
FI4000511449	0,000 % Finnland Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
FI4000507231	0,000 % Finnland Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	2.000.000
XS1767930826	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2022)	0	2.000.000
FR0013266350	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.17(2027)	2.200.000	2.200.000
FR0014000C73	1,375 % Gecina S.A. Reg.S. v.17(2027)	2.200.000	2.200.000
FR0014000C81	1,625 % Gecina S.A. Reg.S. v.19(2034)	1.900.000	1.900.000
XS2294854745	0,000 % Goldstory S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	200.000	200.000
XS2282101539	0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	1.100.000
GR0118020685	2,000 % Griechenland Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	2.000.000
GR0124037715	0,750 % Griechenland Reg.S. v.21(2031)	2.000.000	2.000.000
XS2284258345	0,050 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	2.000.000	2.000.000
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	800.000
XS2281473111	0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.100.000	2.100.000
DE000A1RQD43	0,010 % Hessen Reg.S. Green Bond v.21(2031)	600.000	600.000
DE000A1RQD01	0,000 % Hessen Reg.S. v.20(2030)	3.000.000	3.000.000
DE000A1RQD35	0,000 % Hessen Reg.S. v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
DE000A1RQD68	0,000 % Hessen v.21(2025)	5.100.000	5.100.000
XS2286442186	0,625 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	900.000	900.000
XS2261215011	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)	2.100.000	2.100.000
XS2231183646	1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	300.000
FR0013535150	1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)	0	500.000
XS2200215213	1,875 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. Reg.S. v.20(2026)	0	1.200.000
XS2250026734	0,000 % Instituto de Credito Oficial Reg.S. Green Bond v.20(2026)	1.400.000	1.400.000
IT0004839046	5,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Pfe. v.12(2021)	0	3.000.000
IE00BMQ5JL65	0,000 % Irland Reg.S. v.21(2031)	1.500.000	1.500.000
XS2299002423	0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.300.000	1.300.000
IT0005438004	1,500 % Italien Reg.S. Green Bond v.20(2045)	1.700.000	1.700.000
IT0005436693	0,600 % Italien Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	1.300.000
IT0005433195	0,950 % Italien Reg.S. v.21(2037)	700.000	700.000
IT0005441883	2,150 % Italien Reg.S. v.21(2072)	1.400.000	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
IT0005142143	0,650 % Italien v.15(2020)	0	5.000.000
XS2345877497	0,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	800.000	800.000
XS2331327564	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
DE000A289F29	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
DE000A3H3E76	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2026)	2.500.000	2.500.000
DE000A3E5LU1	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.700.000	2.700.000
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	300.000	300.000
DE000A289CL2	0,010 % Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2383886947	0,000 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	2.600.000	2.600.000
XS0999654873	4,500 % Leonardo S.p.A. EMTN v.13(2021)	0	3.000.000
XS2210006339	0,500 % Litauen EMTN Reg.S. v.20(2050)	0	600.000
XS2264074647	2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	1.100.000	1.100.000
LU2228213398	0,000 % Luxemburg Sustainability Bond v.20(2032)	0	500.000
DE000MHB26J9	0,010 % Münchener Hypothekbank eG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2040)	600.000	600.000
XS2264193819	0,872 % National Grid Electricity Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.20(2040)	4.800.000	4.800.000
XS2289408440	0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.300.000	2.300.000
NL0009712470	3,250 % Niederlande Reg.S. v.11(2021)	0	1.000.000
NL0015614579	0,000 % Niederlande Reg.S. v.20(2052)	0	1.000.000
DE000A289T98	0,010 % Niedersachsen Reg.S. v.20(2024)	0	1.000.000
XS1960685383	2,000 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	300.000
XS2171759256	2,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	1.100.000
XS2171872570	3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	1.100.000
XS2310118893	1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
DE000NRWOMQ7	0,000 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2051)	1.000.000	1.000.000
DE000NRWOMP9	0,950 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2121)	1.000.000	1.000.000
DE000NRWOML8	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. Sustainability Bond v.20(2035)	1.000.000	1.000.000
DE000NRWOMK0	0,000 % Nordrhein-Westfalen Reg.S. v.20(2029)	0	1.000.000
XS2235996217	0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2028)	0	1.900.000
DE000NWBOAM9	0,500 % NRW.Bank EMTN Reg.S. v.21(2041)	1.000.000	1.000.000
XS1713465687	5,000 % OCI NV Reg.S. v.18(2020)	0	450.000
XS1917590876	0,750 % OMV AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	3.050.000	3.050.000
XS2260183285	0,010 % OP-Asuntoluottopankki Oyj Reg.S. Pfe. v.20(2030)	1.800.000	1.800.000
FR0010941690	3,500 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.10(2021)	0	1.000.000
FR0013533031	2,750 % Orano S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	400.000	400.000
AT0000A2QRW0	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2025)	1.900.000	1.900.000
AT0000A2QQB6	0,700 % Österreich Reg.S. v.21(2071)	1.000.000	1.000.000
PTOTE00E0033	0,300 % Portugal Reg.S. v.21(2031)	1.900.000	1.900.000
XS2241804462	3,875 % Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	1.300.000
XS2241090088	0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	6.000.000	8.000.000
XS2330514899	0,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2041)	1.000.000	1.000.000
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	600.000
XS2344385815	0,000 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	1.800.000
DE000A3H3D69	0,000 % Sachsen-Anhalt Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	0	900.000
XS2271332285	0,750 % SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	2.300.000	2.300.000
DE000SHFM766	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2023)	0	1.000.000
DE000SHFM758	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
DE000SHFM774	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	3.000.000
DE000SHFM790	0,010 % Schleswig-Holstein Reg.S. v.21(2027)	1.600.000	1.600.000
XS1405777746	4,625 % SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
XS2332234413	0,125 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	1.800.000
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	700.000
XS2297204815	0,250 % Skf AB Reg.S. v.21(2031)	900.000	900.000
SI0002103149	4,375 % Slowenien Reg.S. v.11(2021)	0	3.000.000
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	5.400.000	5.400.000
FR0014001JM8	1,000 % SNCF S.A. EMTN Reg.S. v.21(2061)	4.300.000	4.300.000
FR0014000C08	0,000 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2051)	2.400.000	2.400.000
ES0000012J07	0,000 % Spanien Reg.S. Green Bond v.21(2042)	300.000	300.000
ES00000123B9	5,500 % Spanien Reg.S. v.11(2021)	0	5.000.000
ES0000012H41	0,100 % Spanien Reg.S. v.21(2031)	1.800.000	1.800.000
XS2199351375	4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	0	1.900.000
FR0014002C30	0,000 % Suez S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.600.000	1.600.000
XS2067263850	5,750 % Sumner [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	500.000
XS2154325489	3,375 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.500.000
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	700.000
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	4.200.000
XS1571293684	1,875 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	350.000
FR0014000S75	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.200.000	2.200.000
XS2314267449	0,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.21(2031)	700.000	700.000
XS2355632741	1,375 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	3.000.000	3.000.000
XS2237901355	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	800.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2233154538	0,125 % The Coca-Cola Co. v.20(2029)	0	664.000
XS2233155261	0,375 % The Coca-Cola Co. v.20(2033)	0	700.000
XS2233155345	0,800 % The Coca-Cola Co. v.20(2040)	0	600.000
DE000A2TEDB8	2,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.200.000	2.500.000
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.800.000	1.800.000
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2259191273	0,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2030)	2.200.000	2.200.000
XS2259191430	1,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2050)	600.000	600.000
FR0014003M14	0,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	2.400.000
FR0014003M16	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.21(2033)	3.000.000	3.000.000
DE000HV2AMG3	0,125 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2021)	0	3.460.000
DE000HV2ATM6	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2028)	0	700.000
DE000HV2AYD5	0,010 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.21(2031)	600.000	600.000
AT000B049846	0,050 % UniCredit Bank Austria AG Reg.S. Pfe. v.20(2035)	0	400.000
FR0014000667	0,000 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2028)	700.000	700.000
FR0014000L31	0,000 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.600.000	1.600.000
FR0014004UE6	1,000 % Valéo S.E. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	2.400.000
FR0014001150	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	3.200.000	3.200.000
FR0014003G27	1,625 % Verallia S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	2.900.000	2.900.000
XS2231188876	3,250 % VMED O2 UK Financing I Plc. Reg.S. v.20(2031)	0	1.600.000
XS1216647716	0,750 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	1.000.000
XS2374595127	0,000 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.200.000	1.200.000
XS2374595044	0,125 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	400.000	400.000
XS2374594823	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	700.000	700.000
XS0909788290	2,000 % Volkswagen Internat Finance NV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	500.000
XS1586555606	0,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2021)	0	4.000.000
XS2282093769	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2023)	2.200.000	2.200.000
XS2282094494	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.200.000	1.200.000
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	1.600.000	1.600.000
DE000A3E5MF0	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.300.000	1.300.000
DE000A3MP4W5	0,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	800.000	800.000
DE000A3E5MK0	1,500 % Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	500.000	500.000
XS2243314528	0,010 % Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2027)	300.000	300.000
XS2338564870	2,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	1.600.000	1.600.000

## USD

USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	500.000
US034863AM25	4,125 % Anglo American Capital Plc. 144A v.14(2021)	0	2.000.000
USU31436AG04	4,250 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
US912828WZ90	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15(2022)	1.700.000	1.700.000
US912828N894	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)	0	2.500.000
US9128283Q14	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2021)	1.900.000	1.900.000

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

## EUR

XS2292486771	0,000 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	800.000	800.000
XS2336188029	0,000 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.21(2027)	2.000.000	2.000.000
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.500.000	2.500.000
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	1.100.000	1.100.000
XS2346208197	1,250 % American Tower Corporation v.21(2033)	1.200.000	1.200.000
XS2242747348	0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	900.000	900.000
XS2308313860	1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	500.000	500.000
DE000A14JZR8	0,125 % Baden-Württemberg Reg.S. v.20(2040)	2.000.000	2.000.000
XS2380748439	0,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. Green Bond v.21(2029)	1.100.000	1.100.000
XS2340854848	0,000 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.21(2031)	800.000	800.000
DE000A289LF5	0,125 % Berlin Reg.S. v.20(2045)	2.000.000	2.000.000
DE000A3H2Y16	0,010 % Berlin Reg.S. v.21(2023)	3.000.000	3.000.000
XS2332689418	0,000 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)	700.000	700.000
XS2332689764	0,000 % Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	400.000	400.000
PTEDPROM0029	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	600.000	600.000
XS2381272207	1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	1.200.000	1.200.000
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS2312744217	1,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.100.000	1.100.000
XS2288948859	0,100 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	3.500.000	3.500.000
EU000A285VM2	0,000 % Europäische Union EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2035)	1.200.000	1.200.000
EU000A283859	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.20(2030)	400.000	400.000
EU000A283867	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.20(2040)	300.000	300.000
EU000A3KSXE1	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
EU000A3KRJR4	0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2047)	1.500.000	1.500.000
EU000A3KM903	0,000 % Europäische Union Social Bond v.21(2036)	1.200.000	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	700.000	700.000
XS2332254015	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.400.000	1.400.000
GR0138017836	1,875 % Griechenland Reg.S. v.21(2052)	1.300.000	1.300.000
DE000A2LQPF4	0,010 % Hamburg v.20(2035)	1.000.000	1.000.000
XS2295335413	0,000 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	500.000	500.000
XS2250349581	3,375 % INEOS Finance Plc. Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2332687040	1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	2.700.000	2.700.000
XS2244936659	1,625 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
ES0239140017	1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	700.000	700.000
IT0005425233	1,700 % Italien Reg.S. v.20(2051)	600.000	600.000
XS2231331344	1,000 % Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance S.C.A. v.20(2032)	0	300.000
XS2384269101	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
XS2317123052	0,000 % Lettland Reg.S. v.21(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2312722916	0,250 % Mondelez International Inc. v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
XS2312723302	1,375 % Mondelez International Inc. v.21(2041)	800.000	800.000
XS2307854062	0,000 % Municipality Finance Plc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	800.000	800.000
XS2381853279	0,000 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	900.000	900.000
XS2381853436	0,000 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2033)	400.000	400.000
XS2382267750	0,000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2250201329	0,000 % Quebec EMTN Reg.S. v.20(2030)	4.000.000	4.000.000
XS2333391485	0,000 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.200.000	1.200.000
XS2330503694	2,000 % Rumänien Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
SK4000018958	0,000 % Slowakei Reg.S. v.21(2036)	2.500.000	2.500.000
SI0002104048	0,488 % Slowenien Reg.S. v.20(2050)	1.400.000	1.400.000
XS2234568983	0,010 % SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. Green Bond v.20(2027)	0	600.000
DE000HV2AYJ2	0,000 % UniCredit Bank AG Reg.S. Pfe. v.21(2029)	400.000	400.000
FR0014004QY2	0,000 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Social Bond EMTN v.21(2031)	2.700.000	2.700.000
XS2320760114	1,125 % Verizon Communications Inc. v.21(2035)	800.000	800.000
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	1.100.000	1.100.000

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

FR0014003YN1	0,010 % Agence Française de Développement EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.000.000	2.000.000
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	5.300.000
XS2111944992	2,000 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2027)	0	2.000.000
XS2111944133	1,875 % Arena Luxembourg Finance S.à r.l. Reg.S. v.20(2028)	0	1.800.000
XS1729972015	5,250 % CeramTec BondCo GmbH Reg.S. v.17(2025)	0	1.000.000
XS2324372270	7,750 % CGG S.A. Reg.S. v.21(2027)	900.000	900.000
XS2343001991	5,000 % Chrome Holdco S.A.S. Reg.S. v.21(2029)	400.000	400.000
XS1907122656	1,500 % Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.18(2027)	0	1.000.000
FR00140009U0	0,010 % Compagnie de Financement Foncier Reg.S. Pfe. v.20(2035)	600.000	600.000
XS1436943309	5,500 % Cott Finance Corporation Reg.S. v.16(2020)	0	700.000
XS2071622216	0,750 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.19(2023)	0	200.000
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	1.200.000	1.200.000
XS2332689681	0,375 % Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028)	500.000	500.000
XS2351382473	2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	400.000	400.000
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	500.000
DE000EAA0541	0,010 % Erste Abwicklungsanstalt EMTN Reg.S. v.20(2023)	5.000.000	5.000.000
EU000A1Z99M6	0,000 % Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM] Reg.S. v.20(2024)	1.600.000	1.600.000
EU000A1GOEL5	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.21(2031)	500.000	500.000
EU000A1GOEM3	0,000 % European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.21(2052)	500.000	500.000
FR0014001NN8	0,500 % Frankreich Reg.S. v.20(2072)	1.000.000	1.000.000
XS1333193875	3,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.15(2023)	0	600.000
XS2363605044	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	2.600.000	2.600.000
XS1888268064	3,500 % Guala Closures S.p.A. Reg.S. FRN v.18(2021)	0	1.000.000
XS1419661118	3,500 % Hanesbrands Finance Luxembourg S.C.A. Reg.S. v.16(2024)	0	600.000
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS2337308741	5,750 % HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	2.400.000	2.400.000
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	300.000
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	600.000	600.000
XS2251330184	0,125 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.20(2051)	900.000	900.000
XS2305742434	1,750 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2026)	2.600.000	2.600.000
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	1.400.000	1.400.000
XS1251078694	8,750 % Kirk Beauty One GmbH Reg.S. v.15(2023)	0	2.850.000
XS1756722069	6,750 % KME SE Reg.S. v.18(2023)	0	3.450.000
XS1405784015	2,250 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2028)	0	2.000.000
DE000A3H3KE9	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.21(2036)	800.000	800.000
XS2294187690	5,000 % Laboratoire Eimer Reg.S. v.21(2029)	300.000	300.000
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	2.300.000	2.300.000
XS2235987224	0,375 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.20(2029)	0	1.500.000
XS1523028436	3,325 % MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corporation v.17(2025)	0	2.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2228683350	3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	2.800.000
XS2289797248	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	700.000	700.000
AT000A271198	0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2036)	1.200.000	1.200.000
XS1568875444	2,500 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2021)	1.000.000	3.000.000
XS0997484430	3,125 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.13(2020)	0	3.000.000
XS1091770161	3,625 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.14(2021)	0	3.382.000
XS2314657409	0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	1.500.000	1.500.000
XS2314265237	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2325212368	3,875 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	2.600.000	2.600.000
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	700.000	700.000
XS2332306344	2,125 % Rexel S.A. Sustainability Bond v.21(2028)	400.000	400.000
DE000A289190	0,050 % Saarland Reg.S. v.20(2040)	1.200.000	1.200.000
DE0001789295	0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2027)	1.000.000	1.000.000
DE0001789311	0,010 % Sachsen Reg.S. v.20(2035)	2.000.000	2.000.000
XS1487495316	3,750 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	3.000.000
XS2202907510	3,375 % Saipem Finance International BV EMTN Reg.S. v.20(2026)	2.000.000	2.000.000
XS1383922876	4,000 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.16(2023)	0	2.300.000
XS2189594315	2,125 % SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.20(2025)	0	5.800.000
XS1555147369	2,375 % Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.17(2024)	0	2.900.000
XS2225211650	0,010 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.20(2025)	0	1.400.000
XS2170852763	4,750 % Synlab Bondco PLC EO-FLR Notes 2020(20/25) Reg.S	0	3.700.000
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	1.000.000	1.000.000
XS2331728126	3,750 % TI Automotive Finance Plc. Reg.S. v.21(2029)	500.000	500.000
FR0014000UC8	0,625 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	1.100.000	1.100.000
FR0014000UD6	1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	1.300.000	1.300.000
XS1117297603	4,000 % UPCB Finance IV Ltd. Reg.S. v.15(2021)	0	90.000
XS1720016531	5,750 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.17(2023)	0	167.000
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2286041517	2,499 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.200.000	1.200.000
XS1891203546	3,625 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.18(2026)	0	1.600.000
XS1577948687	4,125 % 3AB Optique Developpement SAS Reg.S. FRN v.17(2023)	0	1.414.286
XS1577949149	4,000 % 3AB Optique Developpment S.A.S. Reg.S. v.17(2023)	0	800.000
<b>GBP</b>			
XS1555825378	2,750 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.17(2021)	0	750.000
<b>USD</b>			
US609207AX34	1,500 % Mondelez International Inc. v.20(2031)	0	100.000
US609207AW50	2,625 % Mondelez International Inc. v.20(2050)	0	500.000
US654744AD34	4,810 % Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	0	1.400.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2267889991	2,000 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	1.000.000
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	2.600.000	2.600.000
DE000A3H24E1	0,000 % Niedersachsen Reg.S. v.20(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2242633258	0,400 % PepsiCo Inc. v.20(2032)	600.000	600.000
XS2242633332	1,050 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	300.000	300.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2329140508	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	2.400.000	2.400.000
XS2010028855	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2032590007	5,250 % Victoria Plc. Reg.S. v.19(2024)	2.700.000	2.700.000
<b>Investmentfondsanteile 1)</b>			
<b>Deutschland</b>			
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	50.000	70.000
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	0	40.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		945	830
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020		20	20
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		1.070	1.070
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021		370	370
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021		330	330

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	140	140
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	475	475
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	100	100

## Credit Default Swaps

### EUR

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S25 5Yr Index CDS v.20(2021)	25.000.000	25.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	0
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S25 5Yr Index CDS v.20(2021)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	10.000.000	10.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	20.000.000	20.000.000
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/TDC A/S CDS v.19(2024)	2.000.000	0
Barclays Bank Plc./TDC A/S CDS v.19(2024)	4.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	15.000.000	15.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/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
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.20(2020)	0	80.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.20(2020)	0	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.20(2020)	0	150.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S24 5Yr Index CDS v.20(2020)	0	20.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.20(2021)	150.000.000	150.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.20(2021)	50.000.000	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.20(2021)	50.000.000	50.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)	30.000.000	30.000.000
BNP Paribas S.A., Paris/Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.20(2025)	1.000.000	0
BNP Paribas S.A., Paris/Ses S.A. CDS v.19(2024)	5.000.000	0
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	2.000.000	2.000.000
Citibank Europe Plc., Dublin/Nokia Oyj CDS v.19(2024)	3.000.000	0
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)	3.000.000	3.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	15.000.000	15.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	10.000.000	10.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	5.000.000	5.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)	3.000.000	3.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.20(2021)	100.000.000	100.000.000
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S26 5Yr Index CDS v.21(2021)	50.000.000	50.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Enel S.p.A. CDS v.19(2024)	0	3.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./LafargeHolcim Ltd. v.12(2022) CDS v.19(2023)	0	2.000.000
Citigroup Global Markets Ltd./Tesco Plc. CDS v.19(2024)	1.000.000	0
Credit Suisse International, London/B.A.T. International Finance Plc. CDS v.20(2025)	5.000.000	0
Credit Suisse International, London/Fiat Chrysler Automobiles NV CDS v.20(2025)	1.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S33 5Yr Index CDS v.20(2025)	2.000.000	0
Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)	20.000.000	20.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.





# Uninstitutional High Yield Bonds

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		2.000.000	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		2.000.000	2.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		3.000.000	3.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S25 5Yr Index CDS v.20(2021)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		20.000.000	20.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Jaguar Land Rover Automotive Plc. CDS v.20(2025)		1.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LafargeHolcim Ltd. CDS v.19(2024)		0	4.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./LANXESS AG CDS v.19(2024)		0	5.000.000
J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)		5.000.000	0
J.P. Morgan AG, Frankfurt/CNH Industrial Finance Europe S.A. CDS v.19(2024)		0	3.000.000
J.P. Morgan Securities Plc., London/Elis S.A. CDS v.17(2022)		4.000.000	0
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		3.000.000	3.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)		2.000.000	2.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		20.000.000	20.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		15.000.000	15.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		3.000.000	3.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)		2.000.000	2.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)		5.000.000	5.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)		10.000.000	10.000.000

## USD

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	5.000.000	0
Citigroup Global Markets Ltd., London/AT & T Inc. CDS v.19(2024)	3.000.000	0

- 1) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.

# 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 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.



Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2021 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten.

Der zum 30. September 2021 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00). In diesem Geschäftsjahr wurde das Fondsvermögen um insgesamt EUR 0,00 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

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 High Yield Bonds

## 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 High Yield Bonds (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](http://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:

90% ICE BofA BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained Index (HEAG) und 10% ICE BofA DE German Federal Government (3-5) (G2D0)

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 1,37%;  
Limitauslastung 12%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 7,40%;  
Limitauslastung 171%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 3,96%;  
Limitauslastung 66%

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 271%.

## 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 Unilateral High Yield Bonds

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: EUR 672.626.650,10

**Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:**

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 BofA Securities Europe S.A., Paris  
 Citibank Europe PLC, Dublin  
 Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
 Citigroup Global Markets Ltd., London  
 Credit Suisse International, London  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 Goldman Sachs International, London  
 J.P. Morgan AG, Frankfurt  
 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 2.980.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	2.980.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 85.277.695,90

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 Credit Suisse International, London  
 Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 J.P. Morgan Securities PLC, London  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
 Unicredit Bank AG, München

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 89.142.559,58

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	89.142.559,58
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 92.655,43

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

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

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

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

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional High Yield Bonds

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	85.277.695,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	17,21 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	41.416.637,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	25.439.474,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.034.295,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.817.439,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.741.625,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Credit Suisse Securities [Europe] Ltd., London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.584.375,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Unicredit Bank AG, München	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.216.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.019.850,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.007.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	8.108.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	77.168.945,90	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA A+ A- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	201.359,72	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	88.941.199,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend



	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	92.655,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	43,46 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	120.523,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	89.021,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	41,76 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	31.502,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	14,78 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
<b>Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>	17,92 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps <sup>3)</sup>	
1. Name	Europäische Union
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	25.700.663,68
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	15.212.258,08
3. Name	Bundesländer-Konsortium Nr. 51
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	12.628.914,17
4. Name	Japan Bank for International Cooperation
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.312.717,54
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.046.251,08
6. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.571.512,47
7. Name	Frankreich, Republik
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.731.895,68
8. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.099.862,63
9. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.695.756,69
10. Name	Berlin, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.424.005,89

<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps</b>	keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich
---	---

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	89.142.559,58

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

## **Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

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

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

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
Commodities-Invest	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Bonds & Equities
PE-Invest SICAV	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Corporate Bonds +
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Equities Concentrated
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Financial Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAsia	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Corporate Bonds Sustainable
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Global Credit
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](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

