



# Jahresbericht zum 30. September 2021

## **Uni**Institutional Multi Credit

Verwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                   | Seite |
|-------------------------------------------------------------------|-------|
| Vorwort                                                           | 3     |
| Uninstitutional Multi Credit                                      | 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                                                      | 12    |
| Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis<br>30. September 2021     | 12    |
| Erläuterungen zum Bericht per 30. September<br>2021 (Anhang)      | 17    |
| Prüfungsvermerk                                                   | 19    |
| Sonstige Informationen der<br>Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) | 22    |
| Management und Organisation                                       | 27    |

## Hinweis

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

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

## Renditeanstieg belastet Staatsanleihen

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

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

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

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

## Das Corona-Virus dominiert die Aktienmärkte

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

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

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

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

### Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen. Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Detaillierte Angaben zur Verwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Multi Credit verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten mit flexibler Allokation entlang von Renten-Subassetklassen. Der Fonds investiert überwiegend in Anleihen weltweiter Emittenten (einschließlich Emerging Markets). Hierzu zählen unter anderem Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Organisationen sowie Pfandbriefe, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) und forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. ABS, RMBS, CMBS, CLO, CBO etc.). Die vorgenannten Anleihen können aus dem High Yield Segment stammen. Forderungsbesicherte Wertpapiere müssen zum Erwerbszeitpunkt eine gute bis erstklassige Ratingqualität (mindestens Investmentgrade) aufweisen. Alle weiteren Wertpapiere müssen mindestens im Ratingbereich besser/gleich B- liegen. Zur Erreichung des Anlageziels ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Weiterhin kann begrenzt in Geldmarktinstrumente und/oder Bankguthaben investiert werden. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern versucht breit diversifiziert am Markt für fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere zu partizipieren. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktiv von potentiellen Marktindices abweichen sowie die Duration des Fonds flexibel steuern. Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Multi Credit investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 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 66 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im Nahen Osten ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 87 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 40 Prozent die größte Position, gefolgt von Finanzanleihen mit 35 Prozent und Versorgeranleihen mit 12 Prozent. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 13 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 1,77 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei zwei Jahren und vier Monaten.

Der UnInstitutional Multi Credit nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 1,22 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 |
|----------|--------|---------|----------|
| 1,28     | 5,60   | 8,79    | -        |

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.

# UniInstitutional Multi Credit

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

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Niederlande                                                     | 13,34 %         |
| Deutschland                                                     | 13,11 %         |
| Irland                                                          | 11,02 %         |
| Frankreich                                                      | 8,38 %          |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                  | 7,90 %          |
| Schweden                                                        | 6,77 %          |
| Großbritannien                                                  | 6,11 %          |
| Italien                                                         | 5,80 %          |
| Australien                                                      | 4,46 %          |
| Spanien                                                         | 4,38 %          |
| Luxemburg                                                       | 4,36 %          |
| Portugal                                                        | 1,30 %          |
| Kroatien                                                        | 1,09 %          |
| Hongkong                                                        | 1,03 %          |
| Kanada                                                          | 1,01 %          |
| Schweiz                                                         | 0,93 %          |
| Dänemark                                                        | 0,89 %          |
| Belgien                                                         | 0,80 %          |
| Chile                                                           | 0,72 %          |
| Südkorea                                                        | 0,69 %          |
| Finnland                                                        | 0,58 %          |
| Serbien                                                         | 0,55 %          |
| Katar                                                           | 0,50 %          |
| Norwegen                                                        | 0,40 %          |
| Türkei                                                          | 0,37 %          |
| Griechenland                                                    | 0,30 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>96,79 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>0,54 %</b>   |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                     | <b>-0,03 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>4,36 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>-1,66 %</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

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

|                                                                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|
| Banken                                                          | 25,71 %         |
| Immobilien                                                      | 15,15 %         |
| Sonstiges                                                       | 12,47 %         |
| Versorgungsbetriebe                                             | 8,78 %          |
| Versicherungen                                                  | 5,71 %          |
| Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften               | 3,03 %          |
| Hardware & Ausrüstung                                           | 2,65 %          |
| Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                                   | 2,56 %          |
| Lebensmittel, Getränke & Tabak                                  | 2,53 %          |
| Energie                                                         | 2,50 %          |
| Automobile & Komponenten                                        | 2,44 %          |
| Diversifizierte Finanzdienste                                   | 2,33 %          |
| Investitionsgüter                                               | 2,28 %          |
| Transportwesen                                                  | 1,97 %          |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste                         | 1,60 %          |
| Verbraucherdienste                                              | 1,38 %          |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe                            | 1,09 %          |
| Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte                         | 0,80 %          |
| Groß- und Einzelhandel                                          | 0,74 %          |
| Staatsanleihen                                                  | 0,55 %          |
| Gebrauchsgüter & Bekleidung                                     | 0,52 %          |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                       | <b>96,79 %</b>  |
| <b>Terminkontrakte</b>                                          | <b>0,54 %</b>   |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                     | <b>-0,03 %</b>  |
| <b>Bankguthaben</b>                                             | <b>4,36 %</b>   |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b> | <b>-1,66 %</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                            | <b>100,00 %</b> |

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

# UniInstitutional Multi Credit

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

| Datum      | Fondsvermögen<br>Mio. EUR | Anteilumlauf<br>Tsd. | Mittelauf-<br>kommen<br>Mio. EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|---------------------------|----------------------|----------------------------------|-------------------|
| 30.09.2019 | 109,74                    | 1.093                | -12,76                           | 100,39            |
| 30.09.2020 | 101,63                    | 1.020                | -6,45                            | 99,68             |
| 30.09.2021 | 136,56                    | 1.313                | 30,69                            | 103,98            |

## Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

|                                                                       | EUR                   |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Wertpapiervermögen<br>(Wertpapiereinstandskosten: EUR 131.451.895,25) | 132.197.076,87        |
| Bankguthaben                                                          | 5.955.331,07          |
| Sonstige Bankguthaben                                                 | 1.901.692,15          |
| Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten                        | 738.450,00            |
| Zinsforderungen aus Wertpapieren                                      | 689.052,15            |
| Forderungen aus Wertpapiergeschäften                                  | 1.395.087,00          |
|                                                                       | <b>142.876.689,24</b> |
| Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften                | -182.319,47           |
| Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps                   | -40.173,20            |
| Zinsverbindlichkeiten                                                 | -20.534,96            |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften                            | -4.170.558,00         |
| Sonstige Passiva <sup>1)</sup>                                        | -1.901.213,71         |
|                                                                       | <b>-6.314.799,34</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                                  | <b>136.561.889,90</b> |
| Umlaufende Anteile                                                    | 1.313.353,952         |
| Anteilwert                                                            | 103,98 EUR            |

1) Diese Position beinhaltet Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps.

## Veränderung des Fondsvermögens im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

|                                                      | EUR                   |
|------------------------------------------------------|-----------------------|
| Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 101.627.598,48        |
| Ordentliches Nettoergebnis                           | 1.602.610,17          |
| Ertrags- und Aufwandsausgleich                       | -327.505,99           |
| Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen                   | 41.186.247,03         |
| Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen                  | -10.494.975,30        |
| Realisierte Gewinne                                  | 20.029.524,55         |
| Realisierte Verluste                                 | -17.251.692,75        |
| Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne          | 860.505,41            |
| Nettoveränderung nicht realisierter Verluste         | 540.466,82            |
| Ausschüttung                                         | -1.210.888,52         |
| <b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>136.561.889,90</b> |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021

|                                                                 | EUR                 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|
| Erträge aus Investmentanteilen                                  | 115.200,00          |
| Zinsen auf Anleihen                                             | 1.792.669,73        |
| Bankzinsen                                                      | -44.753,62          |
| Erträge aus Swing Pricing                                       | 144.770,10          |
| Ertragsausgleich                                                | 515.322,66          |
| <b>Erträge insgesamt</b>                                        | <b>2.523.208,87</b> |
| Zinsaufwendungen                                                | -16.694,88          |
| Aufwendungen aus Wertpapierleihe                                | -93,34              |
| Verwaltungsvergütung                                            | -529.432,33         |
| Pauschalgebühr                                                  | -107.272,62         |
| Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte            | -624,11             |
| Veröffentlichungskosten                                         | -644,29             |
| Taxe d'abonnement                                               | -54.462,78          |
| Sonstige Aufwendungen                                           | -23.557,68          |
| Aufwandsausgleich                                               | -187.816,67         |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                   | <b>-920.598,70</b>  |
| <b>Ordentliches Nettoergebnis</b>                               | <b>1.602.610,17</b> |
| <b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b> | <b>51.724,77</b>    |
| <b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1)</sup></b>                 | <b>0,76</b>         |

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

|                                                           | Stück                |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes       | 1.019.537,000        |
| Ausgegebene Anteile                                       | 397.216,416          |
| Zurückgenommene Anteile                                   | -103.399,464         |
| <b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b> | <b>1.313.353,952</b> |

# UniInstitutional Multi Credit

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

| ISIN                                | Wertpapiere                                                                        | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert<br>EUR | Anteil am<br>Fonds-<br>vermögen<br>% <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------------|----------------------------------------------------|
| <b>Anleihen</b>                     |                                                                                    |           |           |           |          |                 |                                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                                                                    |           |           |           |          |                 |                                                    |
| <b>EUR</b>                          |                                                                                    |           |           |           |          |                 |                                                    |
| DE000AAR0298                        | 0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)                                      | 1.400.000 | 0         | 1.400.000 | 98,8870  | 1.384.418,00    | 1,01                                               |
| DE000A1TNDK2                        | 6,641 % Aareal Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                   | 600.000   | 1.000.000 | 600.000   | 102,8670 | 617.202,00      | 0,45                                               |
| XS2025480596                        | 1,625 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)                       | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 105,2130 | 1.052.130,00    | 0,77                                               |
| XS2056491660                        | 2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)                              | 0         | 0         | 500.000   | 103,7790 | 518.895,00      | 0,38                                               |
| XS1788973573                        | 3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)             | 0         | 0         | 1.000.000 | 105,5000 | 1.055.000,00    | 0,77                                               |
| XS2110077299                        | 2,249 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.20(2081)             | 500.000   | 0         | 500.000   | 100,3230 | 501.615,00      | 0,37                                               |
| XS2228897158                        | 1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)                | 0         | 0         | 600.000   | 101,7460 | 610.476,00      | 0,45                                               |
| DE000A254TM8                        | 2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)                             | 0         | 0         | 1.200.000 | 106,8340 | 1.282.008,00    | 0,94                                               |
| XS2346206902                        | 0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)                                      | 2.300.000 | 1.300.000 | 1.000.000 | 99,9810  | 999.810,00      | 0,73                                               |
| XS2346972263                        | 3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)                                  | 500.000   | 0         | 500.000   | 101,1250 | 505.625,00      | 0,37                                               |
| XS2201857534                        | 2,429 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2031)            | 800.000   | 0         | 800.000   | 108,0000 | 864.000,00      | 0,63                                               |
| XS2190949904                        | 0,942 % Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)                          | 0         | 0         | 1.000.000 | 99,9973  | 999.972,69      | 0,73                                               |
| XS1663012208                        | 2,000 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)            | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,0778 | 1.000.778,20    | 0,73                                               |
| XS2104051433                        | 1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030) | 0         | 0         | 600.000   | 101,1380 | 606.828,00      | 0,44                                               |
| XS2357417257                        | 0,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)        | 900.000   | 0         | 900.000   | 100,2080 | 901.872,00      | 0,66                                               |
| XS2321427408                        | 0,694 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)            | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 99,7450  | 1.097.195,00    | 0,80                                               |
| ES02136790F4                        | 1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)                              | 900.000   | 0         | 900.000   | 100,1450 | 901.305,00      | 0,66                                               |
| XS1512677003                        | 1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)      | 0         | 0         | 400.000   | 107,1110 | 428.444,00      | 0,31                                               |
| XS1664644983                        | 2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)                   | 0         | 0         | 1.000.000 | 106,6500 | 1.066.500,00    | 0,78                                               |
| DE000A14611                         | 2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)                                    | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 101,2440 | 1.518.660,00    | 1,11                                               |
| XS2281343413                        | 0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)                                                 | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 96,7710  | 967.710,00      | 0,71                                               |
| XS1785485142                        | 1,550 % BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.17(2031)         | 0         | 0         | 1.000.000 | 99,3415  | 993.414,54      | 0,73                                               |
| XS1572746607                        | 0,179 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)           | 0         | 21.721    | 25.209    | 99,8638  | 25.174,28       | 0,02                                               |
| FR00140057U9                        | 0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)                       | 1.500.000 | 500.000   | 1.000.000 | 98,6780  | 986.780,00      | 0,72                                               |
| FR0013534674                        | 0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)                                   | 0         | 0         | 1.200.000 | 100,3730 | 1.204.476,00    | 0,88                                               |
| XS2391779134                        | 3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                    | 1.800.000 | 0         | 1.800.000 | 99,1000  | 1.783.800,00    | 1,31                                               |
| XS2258971071                        | 0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)              | 700.000   | 0         | 700.000   | 100,2270 | 701.589,00      | 0,51                                               |
| XS2049767598                        | 0,750 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)                                        | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 101,1230 | 1.011.230,00    | 0,74                                               |
| XS2387052744                        | 0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)              | 800.000   | 0         | 800.000   | 98,7870  | 790.296,00      | 0,58                                               |
| XS2300292963                        | 1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)                        | 600.000   | 0         | 600.000   | 97,3810  | 584.286,00      | 0,43                                               |
| FR0013521630                        | 2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)                    | 0         | 0         | 700.000   | 107,3090 | 751.163,00      | 0,55                                               |
| DE000CZ45WPS                        | 0,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)                         | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 98,9170  | 1.088.087,00    | 0,80                                               |
| FR0014005J14                        | 0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)                   | 600.000   | 0         | 600.000   | 99,2950  | 595.770,00      | 0,44                                               |
| XS1584046566                        | 2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)              | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,0683 | 1.000.683,38    | 0,73                                               |
| XS1637926137                        | 2,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2027)                 | 0         | 0         | 500.000   | 101,3570 | 506.785,00      | 0,37                                               |
| XS1636547256                        | 1,256 % Dutch Property Finance 2017 Cl. C MBS v. 2017 (2048)                       | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,5652 | 1.005.651,83    | 0,74                                               |
| XS2306601746                        | 1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)                                    | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 103,3310 | 1.033.310,00    | 0,76                                               |
| XS1626193228                        | 1,106 % EDML 2017-1 BV Cl.D MBS FRN v.17(2055)                                     | 0         | 0         | 1.000.000 | 99,7100  | 997.099,67      | 0,73                                               |
| PTEDPLOM0017                        | 1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)  | 0         | 0         | 500.000   | 101,2000 | 506.000,00      | 0,37                                               |
| FR0014005HZ5                        | 1,625 % Elis S.A. Reg.S. v.21(2028)                                                | 500.000   | 0         | 500.000   | 99,4000  | 497.000,00      | 0,36                                               |
| XS2381277008                        | 2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)           | 900.000   | 0         | 900.000   | 98,6250  | 887.625,00      | 0,65                                               |
| XS2228373671                        | 2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                      | 0         | 0         | 600.000   | 104,6250 | 627.750,00      | 0,46                                               |
| FR00140046Y4                        | 1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                            | 1.300.000 | 0         | 1.300.000 | 100,2500 | 1.303.250,00    | 0,95                                               |
| AT0000A2RZL4                        | 0,750 % Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)      | 1.500.000 | 0         | 1.500.000 | 98,9780  | 1.484.670,00    | 1,09                                               |
| XS2109608724                        | 1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)                                | 0         | 0         | 500.000   | 101,7360 | 508.680,00      | 0,37                                               |
| XS2029713349                        | 1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)                             | 0         | 0         | 800.000   | 103,0800 | 824.640,00      | 0,60                                               |
| XS2384269366                        | 0,750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)                       | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 97,2600  | 972.600,00      | 0,71                                               |
| XS2225207468                        | 1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)                              | 0         | 0         | 900.000   | 103,6680 | 933.012,00      | 0,68                                               |
| XS2384273715                        | 0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)                    | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 97,2860  | 1.070.146,00    | 0,78                                               |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Multi Credit

| ISIN                                                       | Wertpapiere                                                                                              | Zugänge   | Abgänge | Bestand   | Kurs     | Kurswert             | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|-----------|----------|----------------------|-----------------------------------------|
|                                                            |                                                                                                          |           |         |           |          | EUR                  |                                         |
| XS2342058117                                               | 0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v. 21(2028)                            | 600.000   | 0       | 600.000   | 99,1250  | 594.750,00           | 0,44                                    |
| XS2390506546                                               | 0,375 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)                                                      | 900.000   | 0       | 900.000   | 98,9920  | 890.928,00           | 0,65                                    |
| DE000LB13HZ5                                               | 2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)                                              | 1.500.000 | 0       | 1.500.000 | 106,3600 | 1.595.400,00         | 1,17                                    |
| XS2384269101                                               | 0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.21(2026)                                                  | 1.200.000 | 0       | 1.200.000 | 99,3380  | 1.192.056,00         | 0,87                                    |
| XS2343850033                                               | 0,950 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                                      | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 100,0080 | 1.000.080,00         | 0,73                                    |
| XS2265371042                                               | 0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)                                                           | 900.000   | 0       | 900.000   | 98,8890  | 890.001,00           | 0,65                                    |
| XS2218405772                                               | 1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)                                                        | 0         | 0       | 1.000.000 | 102,9500 | 1.029.500,00         | 0,75                                    |
| XS2221845683                                               | 1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041) | 0         | 0       | 800.000   | 100,5910 | 804.728,00           | 0,59                                    |
| XS2382950330                                               | 1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)                                           | 600.000   | 0       | 600.000   | 99,6790  | 598.074,00           | 0,44                                    |
| XS2080205367                                               | 0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)                                                | 0         | 0       | 500.000   | 101,9630 | 509.815,00           | 0,37                                    |
| DK0030487996                                               | 0,875 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)                                           | 500.000   | 0       | 500.000   | 100,2710 | 501.355,00           | 0,37                                    |
| XS1720192696                                               | 2,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017)                                             | 0         | 0       | 300.000   | 104,9700 | 314.910,00           | 0,23                                    |
| XS2293075680                                               | 1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2021)                                             | 400.000   | 0       | 400.000   | 99,7500  | 399.000,00           | 0,29                                    |
| XS2112475509                                               | 0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)                                                  | 0         | 0       | 500.000   | 100,4940 | 502.470,00           | 0,37                                    |
| XS2296204444                                               | 0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)                                                             | 900.000   | 0       | 900.000   | 96,8620  | 871.758,00           | 0,64                                    |
| XS2211183244                                               | 1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)                                                                      | 0         | 0       | 1.000.000 | 101,4720 | 1.014.720,00         | 0,74                                    |
| FR00140020L8                                               | 2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)                                                              | 1.400.000 | 0       | 1.400.000 | 99,7500  | 1.396.500,00         | 1,02                                    |
| XS2388562139                                               | 2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)                                                                        | 800.000   | 0       | 800.000   | 94,0000  | 752.000,00           | 0,55                                    |
| XS2021467753                                               | 0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)                  | 0         | 0       | 300.000   | 102,7780 | 308.334,00           | 0,23                                    |
| XS2293060658                                               | 2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                   | 1.500.000 | 0       | 1.500.000 | 97,2500  | 1.458.750,00         | 1,07                                    |
| FR0013486834                                               | 0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)                                                                  | 0         | 0       | 400.000   | 99,4140  | 397.656,00           | 0,29                                    |
| XS2381362966                                               | 0,250 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)                                                   | 1.400.000 | 0       | 1.400.000 | 98,5540  | 1.379.756,00         | 1,01                                    |
| XS2389353264                                               | 0,750 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2032)                                              | 900.000   | 0       | 900.000   | 98,0590  | 882.531,00           | 0,65                                    |
| XS1501167164                                               | 2,708 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                  | 0         | 0       | 700.000   | 103,3500 | 723.450,00           | 0,53                                    |
| XS1974787480                                               | 1,750 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                  | 0         | 0       | 700.000   | 102,3000 | 716.100,00           | 0,52                                    |
| XS1888179477                                               | 3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)                                               | 1.500.000 | 0       | 1.500.000 | 103,9800 | 1.559.700,00         | 1,14                                    |
| XS2374594823                                               | 0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)                                          | 1.400.000 | 0       | 1.400.000 | 96,6570  | 1.353.198,00         | 0,99                                    |
| XS2282095970                                               | 0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)                                                   | 600.000   | 0       | 600.000   | 98,9120  | 593.472,00           | 0,43                                    |
| DE000A3MP4U9                                               | 0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)                                                                | 500.000   | 0       | 500.000   | 98,0810  | 490.405,00           | 0,36                                    |
| DE000A3MP4W5                                               | 1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)                                                                | 300.000   | 0       | 300.000   | 93,4200  | 280.260,00           | 0,21                                    |
|                                                            |                                                                                                          |           |         |           |          | <b>68.557.069,59</b> | <b>50,16</b>                            |
| <b>USD</b>                                                 |                                                                                                          |           |         |           |          |                      |                                         |
| US404280CU15                                               | 0,732 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2024)                                                       | 500.000   | 0       | 500.000   | 100,0530 | 431.709,53           | 0,32                                    |
| US404280BW89                                               | 1,494 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)                                                                | 0         | 0       | 900.000   | 103,0750 | 800.547,98           | 0,59                                    |
| US50066CAQ24                                               | 1,125 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.21(2026)                                                          | 400.000   | 0       | 400.000   | 99,0950  | 342.060,75           | 0,25                                    |
| XS2218281942                                               | 1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)                                                                 | 0         | 0       | 700.000   | 99,0340  | 598.237,83           | 0,44                                    |
| XS2357494322                                               | 2,250 % Qatar Petroleum Reg.S. v.21(2031)                                                                | 800.000   | 0       | 800.000   | 98,8320  | 682.305,83           | 0,50                                    |
|                                                            |                                                                                                          |           |         |           |          | <b>2.854.861,92</b>  | <b>2,10</b>                             |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                        |                                                                                                          |           |         |           |          | <b>71.411.931,51</b> | <b>52,26</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b> |                                                                                                          |           |         |           |          |                      |                                         |
| <b>EUR</b>                                                 |                                                                                                          |           |         |           |          |                      |                                         |
| XS2337326727                                               | 1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                                  | 600.000   | 0       | 600.000   | 103,9510 | 623.706,00           | 0,46                                    |
| XS2357754097                                               | 1,713 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v. 21(2032)                               | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 100,2500 | 1.002.500,00         | 0,73                                    |
| XS2391430837                                               | 0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                                  | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 99,8970  | 998.970,00           | 0,73                                    |
| XS2388378981                                               | 3,625 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                   | 600.000   | 0       | 600.000   | 97,2500  | 583.500,00           | 0,43                                    |
| XS2393323667                                               | 1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                                     | 1.400.000 | 400.000 | 1.000.000 | 99,0110  | 990.110,00           | 0,73                                    |
| FR0014005RZ4                                               | 1,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)                                                | 1.300.000 | 500.000 | 800.000   | 99,1190  | 792.952,00           | 0,58                                    |
| XS2391403354                                               | 2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)                                                          | 900.000   | 0       | 900.000   | 99,1250  | 892.125,00           | 0,65                                    |
| XS2390400807                                               | 0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)                                             | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 98,9690  | 989.690,00           | 0,72                                    |
| XS2334857138                                               | 2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                             | 800.000   | 0       | 800.000   | 101,1000 | 808.800,00           | 0,59                                    |
| XS2332687040                                               | 1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                   | 700.000   | 0       | 700.000   | 99,8500  | 698.950,00           | 0,51                                    |
| XS2317069685                                               | 0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)                                         | 1.000.000 | 0       | 1.000.000 | 101,2100 | 1.012.100,00         | 0,74                                    |
| FR0014001GA9                                               | 0,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)                                             | 1.100.000 | 0       | 1.100.000 | 98,3230  | 1.081.553,00         | 0,79                                    |
| XS2387675395                                               | 1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)                                                         | 1.100.000 | 0       | 1.100.000 | 99,5000  | 1.094.500,00         | 0,80                                    |
| XS2360310044                                               | 0,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2029)                                 | 900.000   | 0       | 900.000   | 100,9740 | 908.766,00           | 0,67                                    |
| XS2389688875                                               | 1,000 % Vitrera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)                                                        | 600.000   | 0       | 600.000   | 99,2400  | 595.440,00           | 0,44                                    |
| XS2342206591                                               | 0,766 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)                            | 700.000   | 0       | 700.000   | 100,0070 | 700.049,00           | 0,51                                    |
|                                                            |                                                                                                          |           |         |           |          | <b>13.773.711,00</b> | <b>10,08</b>                            |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Multi Credit

| ISIN                                                                              | Wertpapiere                                                                              | Zugänge   | Abgänge   | Bestand   | Kurs     | Kurswert             | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                   |                                                                                          |           |           |           |          | EUR                  |                                         |
| <b>USD</b>                                                                        |                                                                                          |           |           |           |          |                      |                                         |
| US456837AZ69                                                                      | 4,250 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.                                                  | 900.000   | 0         | 900.000   | 97,0000  | 753.365,55           | 0,55                                    |
| XS2348710562                                                                      | 1,982 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)                                  | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 99,5850  | 859.380,39           | 0,63                                    |
|                                                                                   |                                                                                          |           |           |           |          | <b>1.612.745,94</b>  | <b>1,18</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>                        |                                                                                          |           |           |           |          | <b>15.386.456,94</b> | <b>11,26</b>                            |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                                                          |           |           |           |          |                      |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                        |                                                                                          |           |           |           |          |                      |                                         |
| XS2368817172                                                                      | 2,200 % ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)                         | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 99,9792  | 1.099.770,93         | 0,81                                    |
| XS2345040021                                                                      | 3,000 % Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)                               | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 100,0171 | 1.000.171,10         | 0,73                                    |
| XS2384413311                                                                      | 0,366 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)                                     | 1.800.000 | 0         | 1.800.000 | 99,6580  | 1.793.844,00         | 1,31                                    |
| XS2118213888                                                                      | 0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)                         | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 98,8180  | 988.180,00           | 0,72                                    |
| XS2294372169                                                                      | 0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031) | 700.000   | 0         | 700.000   | 99,8480  | 698.936,00           | 0,51                                    |
| XS2373642102                                                                      | 0,577 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)                                     | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 98,8190  | 1.087.009,00         | 0,80                                    |
| XS2375844144                                                                      | 0,334 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)                                | 700.000   | 0         | 700.000   | 98,9620  | 692.734,00           | 0,51                                    |
| XS2364592332                                                                      | 2,200 % BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v.21(2034)                     | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 100,0920 | 1.000.920,32         | 0,73                                    |
| XS1763158497                                                                      | 1,500 % Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)                                   | 0         | 0         | 1.500.000 | 99,0752  | 1.486.128,15         | 1,09                                    |
| XS1880365975                                                                      | 6,375 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                         | 600.000   | 0         | 600.000   | 108,2240 | 649.344,00           | 0,48                                    |
| XS2380124227                                                                      | 3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                           | 1.600.000 | 0         | 1.600.000 | 99,1250  | 1.586.000,00         | 1,16                                    |
| XS2370638301                                                                      | 2,200 % CIFC European Funding CLO I DAC Cl.C FRN CLO Reg.S. v.21(2032)                   | 1.200.000 | 0         | 1.200.000 | 99,9654  | 1.199.585,27         | 0,88                                    |
| XS2125924550                                                                      | 2,000 % CIFC European Funding CLO II DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.20(2033)                  | 0         | 0         | 900.000   | 99,9974  | 899.976,22           | 0,66                                    |
| XS1525358054                                                                      | 1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)                                              | 1.500.000 | 100.000   | 1.400.000 | 100,2310 | 1.403.234,00         | 1,03                                    |
| XS2332245377                                                                      | 3,100 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                             | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 102,8750 | 1.028.750,00         | 0,75                                    |
| XS2381671671                                                                      | 0,250 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.21(2028)                          | 1.300.000 | 0         | 1.300.000 | 97,7000  | 1.270.100,00         | 0,93                                    |
| XS1640929094                                                                      | 2,950 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v.17(2030)                    | 0         | 0         | 500.000   | 100,0094 | 500.046,86           | 0,37                                    |
| DE000DL19VR6                                                                      | 1,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)                                 | 700.000   | 0         | 700.000   | 102,1470 | 715.029,00           | 0,52                                    |
| DE000DL19VB0                                                                      | 5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)                                 | 0         | 0         | 800.000   | 118,8090 | 950.472,00           | 0,70                                    |
| DE000DL19VZ9                                                                      | 4,625 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                           | 400.000   | 0         | 400.000   | 104,8750 | 419.500,00           | 0,31                                    |
| PTEDPXOM0021                                                                      | 1,500 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)        | 700.000   | 0         | 700.000   | 98,4000  | 688.800,00           | 0,50                                    |
| PTEDPYOM0020                                                                      | 1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)        | 600.000   | 0         | 600.000   | 98,1250  | 588.750,00           | 0,43                                    |
| XS2337703537                                                                      | 4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)                                                | 600.000   | 0         | 600.000   | 104,7500 | 628.500,00           | 0,46                                    |
| XS2010037765                                                                      | 3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                   | 0         | 0         | 1.000.000 | 102,7500 | 1.027.500,00         | 0,75                                    |
| XS2357357768                                                                      | 3,000 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                   | 700.000   | 0         | 700.000   | 98,8700  | 692.090,00           | 0,51                                    |
| XS2295335413                                                                      | 1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                  | 500.000   | 0         | 500.000   | 100,8750 | 504.375,00           | 0,37                                    |
| XS2305744059                                                                      | 2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)                                                     | 700.000   | 0         | 700.000   | 100,7410 | 705.187,00           | 0,52                                    |
| XS2027364327                                                                      | 1,625 % Logicor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)                                | 0         | 0         | 700.000   | 105,3510 | 737.457,00           | 0,54                                    |
| XS2200175839                                                                      | 1,500 % Logicor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)                                | 0         | 0         | 600.000   | 104,7780 | 628.668,00           | 0,46                                    |
| XS2270406452                                                                      | 0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)                                      | 800.000   | 0         | 800.000   | 97,4660  | 779.728,00           | 0,57                                    |
| XS235515516                                                                       | 3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)                                                 | 200.000   | 0         | 200.000   | 99,1250  | 198.250,00           | 0,15                                    |
| XS2010035397                                                                      | 2,500 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)                             | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,4320 | 1.004.319,69         | 0,74                                    |
| BE6329443962                                                                      | 3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)                                                 | 1.100.000 | 0         | 1.100.000 | 99,5000  | 1.094.500,00         | 0,80                                    |
| XS1732408304                                                                      | 1,650 % OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)                                     | 0         | 0         | 1.000.000 | 99,7155  | 997.155,45           | 0,73                                    |
| XS235929812                                                                       | 3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)                                  | 400.000   | 0         | 400.000   | 103,1250 | 412.500,00           | 0,30                                    |
| XS2010028186                                                                      | 2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.                    | 1.200.000 | 0         | 1.200.000 | 99,6500  | 1.195.800,00         | 0,88                                    |
| XS2310797696                                                                      | 1,125 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)                             | 2.000.000 | 0         | 2.000.000 | 100,6010 | 2.012.020,00         | 1,47                                    |
| XS2388183381                                                                      | 1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)                          | 600.000   | 0         | 600.000   | 99,3200  | 595.920,00           | 0,44                                    |
| XS2050968333                                                                      | 1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)                                     | 0         | 0         | 400.000   | 106,0000 | 424.000,00           | 0,31                                    |
| XS1852565537                                                                      | 1,850 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)                          | 0         | 0         | 800.000   | 99,9726  | 799.780,93           | 0,59                                    |
| DE000A3H3J30                                                                      | 0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)                                         | 800.000   | 0         | 800.000   | 99,8010  | 798.408,00           | 0,58                                    |
| XS2125179254                                                                      | 2,100 % Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)                             | 0         | 0         | 1.000.000 | 100,3291 | 1.003.291,30         | 0,73                                    |
| XS2345035963                                                                      | 1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)                     | 400.000   | 0         | 400.000   | 102,6050 | 410.420,00           | 0,30                                    |
| XS2286041947                                                                      | 3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.                           | 1.500.000 | 1.000.000 | 500.000   | 98,8750  | 494.375,00           | 0,36                                    |
| XS2367081523                                                                      | 2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)                                    | 1.000.000 | 0         | 1.000.000 | 99,6250  | 996.250,00           | 0,73                                    |
| XS2306082293                                                                      | 0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)                                                       | 700.000   | 0         | 700.000   | 98,5300  | 689.710,00           | 0,51                                    |
|                                                                                   |                                                                                          |           |           |           |          | <b>40.577.486,22</b> | <b>29,73</b>                            |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Multi Credit

| ISIN                                                                                       | Wertpapiere                                                                                                      | Zugänge    | Abgänge   | Bestand    | Kurs     | Kurswert              | Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|----------|-----------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | EUR                   |                                         |
| <b>USD</b>                                                                                 |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| US06051GKC23                                                                               | 2,482 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2036)                                                      | 2.000.000  | 1.000.000 | 1.000.000  | 97,8430  | 844.347,60            | 0,62                                    |
| US06738EBT10                                                                               | 4,375 % Barclays Plc. Fix-to-Float Perp.                                                                         | 200.000    | 0         | 200.000    | 99,0000  | 170.866,41            | 0,13                                    |
| USP2867KAK27                                                                               | 3,150 % Colbun S.A. Reg.S. v.20(2030)                                                                            | 0          | 0         | 1.100.000  | 103,2780 | 980.374,53            | 0,72                                    |
| XS2075280995                                                                               | 4,875 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                                   | 0          | 0         | 600.000    | 105,3750 | 545.607,53            | 0,40                                    |
| USN8172PAD61                                                                               | 5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)                                                                     | 0          | 0         | 1.000.000  | 107,3444 | 926.340,70            | 0,68                                    |
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>3.467.536,77</b>   | <b>2,55</b>                             |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>          |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>44.045.022,99</b>  | <b>32,28</b>                            |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>          |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                 |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| XS2356217039                                                                               | 4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                          | 500.000    | 0         | 500.000    | 103,7500 | 518.750,00            | 0,38                                    |
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>518.750,00</b>     | <b>0,38</b>                             |
| <b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>          |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>518.750,00</b>     | <b>0,38</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                                                          |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>USD</b>                                                                                 |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| USQ8053LAB01                                                                               | 5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) | 0          | 0         | 900.000    | 107,5000 | 834.915,43            | 0,61                                    |
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>834.915,43</b>     | <b>0,61</b>                             |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                                                          |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>834.915,43</b>     | <b>0,61</b>                             |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>132.197.076,87</b> | <b>96,79</b>                            |
| <b>Wertpapiervermögen</b>                                                                  |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>132.197.076,87</b> | <b>96,79</b>                            |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                     |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>Short-Positionen</b>                                                                    |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                 |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021                                                    |                                                                                                                  | 0          | 270       | -270       |          | 738.450,00            | 0,54                                    |
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>738.450,00</b>     | <b>0,54</b>                             |
| <b>Short-Positionen</b>                                                                    |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>738.450,00</b>     | <b>0,54</b>                             |
| <b>Terminkontrakte</b>                                                                     |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>738.450,00</b>     | <b>0,54</b>                             |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                                                |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>Gekauft</b>                                                                             |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>USD</b>                                                                                 |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Asia ex-Japan Investment Grade S36 5Yr Index CDS v.21(2026) |                                                                                                                  | 10.000.000 | 0         | 10.000.000 |          | -69.083,45            | -0,05                                   |
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>-69.083,45</b>     | <b>-0,05</b>                            |
| <b>Gekauft</b>                                                                             |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>-69.083,45</b>     | <b>-0,05</b>                            |
| <b>Verkauft</b>                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| <b>EUR</b>                                                                                 |                                                                                                                  |            |           |            |          |                       |                                         |
| BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)                             |                                                                                                                  | 0          | 0         | -1.350.000 |          | 13.009,61             | 0,01                                    |
| BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)                             |                                                                                                                  | 0          | 0         | -1.650.000 |          | 15.900,64             | 0,01                                    |
|                                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>28.910,25</b>      | <b>0,02</b>                             |
| <b>Verkauft</b>                                                                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>28.910,25</b>      | <b>0,02</b>                             |
| <b>Credit Default Swaps</b>                                                                |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>-40.173,20</b>     | <b>-0,03</b>                            |
| <b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>                                                         |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>5.955.331,07</b>   | <b>4,36</b>                             |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>                            |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>-2.288.794,84</b>  | <b>-1,66</b>                            |
| <b>Fondsvermögen in EUR</b>                                                                |                                                                                                                  |            |           |            |          | <b>136.561.889,90</b> | <b>100,00</b>                           |

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

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

| Währung |                  | Währungsbetrag | Kurswert     | Anteil am Fondsvermögen % |
|---------|------------------|----------------|--------------|---------------------------|
|         |                  |                | EUR          | %                         |
| EUR/GBP | Währungsverkäufe | 620.000,00     | 721.444,47   | 0,53                      |
| EUR/USD | Währungsverkäufe | 10.300.000,00  | 8.887.515,98 | 6,51                      |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Multi Credit

## Devisenkurse

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

|                          |     |   |        |
|--------------------------|-----|---|--------|
| Australischer Dollar     | AUD | 1 | 1,6039 |
| 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

|              |                                                                                                     |           |           |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| DE000AAR0264 | 0,500 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)                                                       | 900.000   | 900.000   |
| XS2292487076 | 0,250 % ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)                                               | 500.000   | 500.000   |
| XS2175967343 | 1,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.20(2027)                                                            | 0         | 1.000.000 |
| XS2265521620 | 1,625 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2029)                                  | 400.000   | 400.000   |
| XS2343340852 | 0,500 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)                               | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2301127119 | 0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)                            | 700.000   | 700.000   |
| XS2306220190 | 0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)                                                             | 500.000   | 500.000   |
| XS2029574634 | 0,375 % Ald S.A. Reg.S. v.19(2023)                                                                  | 0         | 400.000   |
| XS2346208197 | 0,000 % American Tower Corporation v.21(2033)                                                       | 600.000   | 600.000   |
| XS2195511006 | 6,000 % ams AG Reg.S. v.20(2025)                                                                    | 0         | 700.000   |
| XS2287744721 | 1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                                | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2273810510 | 0,000 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)                                                        | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2242747181 | 0,000 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2024)                                                 | 500.000   | 500.000   |
| XS2242747348 | 0,541 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)                                                 | 600.000   | 600.000   |
| XS2328981431 | 0,336 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)                                                 | 800.000   | 800.000   |
| FR0013524865 | 3,250 % Auchan Holding S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)                                                  | 0         | 1.200.000 |
| XS2051664675 | 1,375 % Babcock International Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2027)                                     | 0         | 700.000   |
| XS2288925568 | 1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)                                                   | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2168647357 | 1,375 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)                                                 | 0         | 500.000   |
| XS2248451978 | 0,654 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)                             | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2387929834 | 0,000 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)                                      | 1.700.000 | 1.700.000 |
| FR0014004750 | 0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)            | 1.500.000 | 1.500.000 |
| FR0014001168 | 0,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.21(2028)                            | 1.800.000 | 1.800.000 |
| XS2321466133 | 1,125 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)                                           | 500.000   | 500.000   |
| XS2342059784 | 0,467 % Barclays Plc. Reg.S. FRN v.21(2026)                                                         | 1.100.000 | 1.100.000 |
| BE6328785207 | 0,375 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)                                         | 1.000.000 | 1.000.000 |
| DE000BHY0SL9 | 0,375 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)                                             | 1.800.000 | 1.800.000 |
| FR0013532280 | 0,500 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)                                             | 0         | 1.200.000 |
| XS2270147924 | 0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)                                              | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2193662728 | 3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                           | 0         | 600.000   |
| XS2248827771 | 1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)                                       | 600.000   | 600.000   |
| XS2297549391 | 0,500 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)                               | 800.000   | 800.000   |
| XS2346253730 | 0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)                                          | 1.100.000 | 1.100.000 |
| ES0213307053 | 0,750 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2026)                                                            | 0         | 800.000   |
| DE000C245V82 | 0,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.20(2027)                                                       | 0         | 1.000.000 |
| FR0014000D56 | 0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040) | 500.000   | 500.000   |
| FR0013519279 | 1,625 % Covivio S.A. Reg.S. v.20(2030)                                                              | 0         | 900.000   |
| FR0013533999 | 4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                              | 800.000   | 800.000   |
| FR0014002BJ9 | 0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2033)                                                  | 1.200.000 | 1.200.000 |
| CH0591979635 | 0,450 % Credit Suisse Group AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)                                           | 1.900.000 | 1.900.000 |
| XS2244415175 | 1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)                                                          | 800.000   | 800.000   |
| XS2351220814 | 0,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)                              | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2306517876 | 0,250 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)                                            | 1.800.000 | 1.800.000 |
| XS1794344827 | 1,125 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)                                                 | 0         | 700.000   |
| XS2391406530 | 0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2031)                                               | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2363244513 | 0,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2024)                                                    | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS1808862657 | 5,750 % Dte. Pfandbriefbank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                            | 0         | 600.000   |
| PTEDPROM0029 | 1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)                   | 600.000   | 600.000   |
| XS2239813301 | 0,000 % El Corte Inglés S.A. Reg.S. v.20(2024)                                                      | 0         | 800.000   |
| FR0013534336 | 3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.                               | 0         | 1.200.000 |
| XS2386220698 | 0,000 % Eli Lilly and Company v.21(2061)                                                            | 700.000   | 700.000   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Multi Credit

| ISIN         | Wertpapiere                                                                         | Zugänge   | Abgänge   |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| XS2196328608 | 1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) | 0         | 800.000   |
| XS2353182293 | 0,500 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)           | 1.200.000 | 1.200.000 |
| AT0000A2KW37 | 0,100 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)                     | 1.400.000 | 1.400.000 |
| EU000A3KSXE1 | 0,000 % Europäische Union Reg.S. v.21(2031)                                         | 1.000.000 | 1.000.000 |
| ES0205032040 | 0,540 % Ferrovial Emisiones S.A. Reg.S. v.20(2028)                                  | 400.000   | 400.000   |
| FR0014000C81 | 1,625 % Gecina S.A. Reg.S. v.19(2034)                                               | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2049548444 | 0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)                    | 0         | 700.000   |
| XS2307768734 | 0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)                         | 700.000   | 700.000   |
| XS2384274366 | 0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)                         | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2390510142 | 0,000 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)                                        | 500.000   | 500.000   |
| XS2282101539 | 0,125 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)                           | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2344772426 | 1,750 % Hammerson Ireland Finance DAC Sustainability Bond v.21(2027)                | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2281473111 | 0,000 % Hemsó Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)                                   | 800.000   | 800.000   |
| XS2261215011 | 0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. v.20(2031)                          | 800.000   | 800.000   |
| XS2231183646 | 1,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)        | 0         | 600.000   |
| XS2388491289 | 0,000 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)                           | 1.000.000 | 1.000.000 |
| FR0013457967 | 0,875 % Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029)                                           | 0         | 700.000   |
| FR0013535150 | 1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. v.20(2030)                                           | 0         | 500.000   |
| ES0239140017 | 1,350 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)                    | 700.000   | 700.000   |
| XS2223761813 | 5,875 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                       | 0         | 500.000   |
| XS2299002423 | 0,500 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)                                       | 1.300.000 | 1.300.000 |
| FR0013509643 | 2,625 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.20(2028)                                             | 0         | 1.000.000 |
| XS2345877497 | 0,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)                                | 800.000   | 800.000   |
| XS2179959817 | 1,875 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. v.20(2027)                                           | 0         | 600.000   |
| FR0014001R34 | 0,750 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)                       | 800.000   | 800.000   |
| XS2305244241 | 0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)                  | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2389334124 | 0,000 % Leather 2 S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)                                      | 200.000   | 200.000   |
| XS2078918781 | 0,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)               | 0         | 500.000   |
| XS2264074647 | 2,375 % Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)                          | 500.000   | 500.000   |
| XS2327299298 | 0,250 % LSEG Netherlands BV Reg.S. v.21(2028)                                       | 700.000   | 700.000   |
| XS2105735935 | 0,625 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2027)                                      | 0         | 700.000   |
| XS2311412865 | 0,375 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. Reg.S. v.21(2027)                                      | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2262077675 | 2,300 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2030) | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2347367018 | 1,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)                        | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2089229806 | 1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. v.19(2034)                             | 0         | 1.000.000 |
| XS2390849318 | 0,000 % MPT Operating Partnership L.P. v.21(2026)                                   | 300.000   | 300.000   |
| XS2289408440 | 0,000 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)                                   | 900.000   | 900.000   |
| XS2310118893 | 1,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.21(2028)                                            | 900.000   | 900.000   |
| DE000NRWOMP9 | 0,950 % Nordrhein-Westfalen EMTN Reg.S. v.21(2121)                                  | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS2235996217 | 0,000 % Novartis Finance S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2028)                          | 0         | 1.300.000 |
| XS2348030425 | 0,000 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028)                | 800.000   | 800.000   |
| DK0009525404 | 0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)                              | 0         | 900.000   |
| XS2391351454 | 0,000 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2028)                      | 200.000   | 200.000   |
| XS2363232930 | 0,000 % Parts Europe S.A. Reg.S. FRN v.21(2027)                                     | 500.000   | 500.000   |
| XS2189786226 | 2,875 % Raiffeisen Bank International AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2032)             | 0         | 500.000   |
| XS2291911282 | 0,000 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)                                             | 200.000   | 200.000   |
| XS2332186001 | 0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)                            | 700.000   | 700.000   |
| XS2241090088 | 0,125 % Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)                      | 0         | 1.000.000 |
| XS2320533131 | 2,500 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.                   | 900.000   | 900.000   |
| XS2244322082 | 4,625 % Rolls-Royce Plc. Reg.S. v.20(2026)                                          | 500.000   | 500.000   |
| XS2258400162 | 2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)                                                  | 300.000   | 300.000   |
| XS2344385815 | 0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)                                          | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1993969515 | 1,750 % Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)                              | 0         | 600.000   |
| XS2226645278 | 2,500 % Sampo OYJ EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2052)                               | 0         | 500.000   |
| XS2346224806 | 1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)                                | 900.000   | 900.000   |
| XS1720761490 | 1,500 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)                                     | 0         | 500.000   |
| XS2196317742 | 2,000 % SES S.A. Reg.S. v.20(2028)                                                  | 0         | 1.100.000 |
| XS2332234413 | 0,000 % SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)                           | 700.000   | 700.000   |
| FR0014000C08 | 0,000 % SNCF S.A. Reg.S. v.20(2051)                                                 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2319954710 | 1,200 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)                 | 1.800.000 | 1.800.000 |
| XS2325733413 | 0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)                                        | 900.000   | 900.000   |
| XS2356040357 | 0,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)                                        | 1.100.000 | 1.100.000 |
| FR0013252061 | 2,875 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                         | 0         | 200.000   |
| XS1782803503 | 1,250 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2028)         | 0         | 900.000   |
| FR0014000575 | 0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)                                   | 800.000   | 800.000   |
| XS2348325494 | 0,000 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)                         | 900.000   | 900.000   |
| XS2262065159 | 0,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.20(2032)                                    | 700.000   | 700.000   |
| XS2207430120 | 2,374 % TenneT Holding BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                      | 0         | 600.000   |
| FR0013534500 | 0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)                                               | 0         | 600.000   |
| XS2292954893 | 0,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)                         | 900.000   | 900.000   |
| XS2290960876 | 0,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                  | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2338955805 | 0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)                      | 1.100.000 | 1.100.000 |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UnInstitutional Multi Credit

| ISIN         | Wertpapiere                                                     | Zugänge   | Abgänge   |
|--------------|-----------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| DE000A3KNQAO | 0,000 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)   | 700.000   | 700.000   |
| CH0576402181 | 0,250 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)        | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2259191430 | 1,500 % Ungarn Reg.S. v.20(2050)                                | 500.000   | 500.000   |
| FR0013330529 | 2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.  | 500.000   | 1.500.000 |
| FR0013330537 | 2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.  | 0         | 600.000   |
| FR00140007L3 | 2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.     | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS2389688107 | 0,000 % Vitera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2025)                | 600.000   | 600.000   |
| XS2225204010 | 3,000 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)      | 0         | 600.000   |
| XS2343822842 | 0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)          | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2343822503 | 0,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)          | 1.000.000 | 1.000.000 |
| DE000A3E5MH6 | 0,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2029)                       | 700.000   | 700.000   |
| XS2288097483 | 1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)      | 500.000   | 500.000   |
| XS2384274440 | 0,000 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | 800.000   | 800.000   |
| XS2231331260 | 3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)                  | 0         | 700.000   |

## GBP

|              |                                                                                     |         |         |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| XS2366652084 | 4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)                   | 400.000 | 400.000 |
| XS2244418609 | 1,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027)                        | 300.000 | 300.000 |
| XS1645619096 | 1,069 % Together Asset Backed Securitisation 1 Plc. MBS Cl.1A Reg.S. FRN v.17(2049) | 0       | 314.662 |
| XS2355631693 | 0,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2083)                     | 200.000 | 200.000 |

## USD

|              |                                                                   |           |           |
|--------------|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| US639057AB46 | 3,032 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.20(2035)                | 0         | 500.000   |
| USG84228EP90 | 4,750 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.         | 200.000   | 200.000   |
| XS2230265246 | 3,265 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2036)    | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2274089288 | 5,375 % Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankasi A.S. Reg.S. v.21(2026) | 700.000   | 700.000   |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### EUR

|              |                                                                                      |           |           |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| XS2389343380 | 0,000 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)                           | 800.000   | 800.000   |
| XS2232102876 | 4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)                                         | 0         | 400.000   |
| XS2345315142 | 0,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)                                    | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2345799089 | 0,000 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)              | 2.000.000 | 2.000.000 |
| XS2281342878 | 0,000 % Bayer AG Reg.S. v.21(2025)                                                   | 800.000   | 800.000   |
| XS2298459426 | 1,213 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)                            | 400.000   | 400.000   |
| FR00140027U2 | 0,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                             | 1.000.000 | 1.000.000 |
| AT0000A25TV4 | 0,500 % Česká Sportelna AS EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)                       | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2385398206 | 0,000 % Comcast Corporation v.21(2029)                                               | 900.000   | 900.000   |
| XS2342250227 | 1,125 % CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028)                     | 700.000   | 700.000   |
| XS2351382473 | 0,000 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)                               | 400.000   | 400.000   |
| XS2310747915 | 0,000 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)                                | 1.400.000 | 1.400.000 |
| XS2339427747 | 0,000 % Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028) | 400.000   | 400.000   |
| XS2312746345 | 1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                        | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2353478063 | 0,000 % Equitable Financial Life Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2028)               | 1.600.000 | 1.600.000 |
| DK0030486402 | 0,750 % Euronext NV Reg.S. v.21(2031)                                                | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2258558464 | 0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)                        | 500.000   | 500.000   |
| XS2231792586 | 0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)                        | 0         | 600.000   |
| FR00140011M0 | 0,625 % Icade S.A. Reg.S. v.21(2031)                                                 | 700.000   | 700.000   |
| XS2243298069 | 2,925 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)                                | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS2250024010 | 0,375 % Investor AB EMTN Reg.S. v.20(2035)                                           | 700.000   | 700.000   |
| XS2312723302 | 1,375 % Mondelez International Inc. v.21(2041)                                       | 1.600.000 | 1.600.000 |
| XS2381853279 | 0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)                         | 900.000   | 900.000   |
| XS2307853098 | 0,780 % NatWest Group Plc. EMTN Fix-to-Float Social Bond v.21(2030)                  | 700.000   | 700.000   |
| XS2289797248 | 0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)                 | 500.000   | 500.000   |
| XS2305026929 | 0,342 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)                                    | 700.000   | 700.000   |
| AT0000A2T198 | 0,000 % Österreich Reg.S. v.21(2036)                                                 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2293906199 | 0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)                                         | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2308620793 | 1,650 % Serbien Reg.S. v.21(2033)                                                    | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2358231798 | 0,625 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)                                           | 1.200.000 | 1.200.000 |
| XS2339398971 | 0,000 % The Coca-Cola Co. v.21(2030)                                                 | 600.000   | 600.000   |
| XS2282093769 | 0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2023)                               | 700.000   | 700.000   |
| XS2338564870 | 0,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)                            | 300.000   | 300.000   |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### EUR

|              |                                                                         |           |           |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| XS2256949749 | 3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | 800.000   | 800.000   |
| XS1599435002 | 3,250 % Arbour CLO II DAC Reset CL.D Reg.S. FRN CLO v.17(2030)          | 0         | 500.000   |
| XS1650073874 | 3,100 % Armada Euro CLO I DAC CL.D Reg.S. CLO FRN v.17(2030)            | 0         | 600.000   |
| XS2225890537 | 1,125 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.20(2025)                    | 0         | 1.000.000 |
| XS2282195176 | 0,625 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)                         | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS1107291541 | 6,250 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                  | 0         | 500.000   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.



# UnInstitutional Multi Credit

| ISIN         | Wertpapiere                                                                   | Zugänge   | Abgänge   |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| XS1768130913 | 1,500 % Barings Euro CLO 2018-1 Cl.C CDO FRN v.18(2025)                       | 0         | 700.000   |
| FR0014003182 | 0,375 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)                           | 1.400.000 | 1.400.000 |
| XS2382953789 | 0,450 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)  | 900.000   | 900.000   |
| DE000A3H25P4 | 0,500 % Deutsche Wohnen SE EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)                  | 1.200.000 | 1.200.000 |
| DE000DL19VD6 | 1,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2026)           | 0         | 400.000   |
| DE000DL19VU0 | 1,375 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)                           | 800.000   | 800.000   |
| XS2305362951 | 2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)                   | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS2363605044 | 4,125 % Grüenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)                                      | 600.000   | 600.000   |
| XS2125121769 | 3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.                        | 600.000   | 600.000   |
| XS2337308238 | 0,000 % HSE Finance S.a r.l Reg.S. v.21(2026)                                 | 500.000   | 500.000   |
| XS2240507801 | 2,125 % Informa Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)                                   | 0         | 800.000   |
| XS2176621170 | 2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)                      | 0         | 800.000   |
| XS2258452478 | 0,250 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)                           | 1.700.000 | 1.700.000 |
| XS2010028004 | 2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)                                         | 500.000   | 500.000   |
| XS2238783778 | 2,875 % JT International Financial Services BV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2083) | 400.000   | 400.000   |
| DE000LB2CPE5 | 4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.           | 0         | 800.000   |
| DE000LB2V7C3 | 0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)        | 1.300.000 | 1.300.000 |
| XS2286012849 | 0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)                     | 500.000   | 500.000   |
| XS2289587789 | 1,450 % Mexiko v.21(2033)                                                     | 600.000   | 600.000   |
| XS2241387252 | 0,214 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)         | 400.000   | 400.000   |
| XS2357737910 | 4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)                              | 500.000   | 500.000   |
| XS2250008245 | 0,495 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2029)                                | 1.400.000 | 1.400.000 |
| XS1492458044 | 3,125 % Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)                                         | 0         | 850.000   |
| XS2150006646 | 2,750 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2025)                           | 0         | 400.000   |
| XS2355599197 | 0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)                           | 1.600.000 | 1.600.000 |
| XS2357281174 | 4,000 % NH Hotel Group S.A. Reg.S. v.21(2026)                                 | 400.000   | 400.000   |
| XS2228683277 | 2,652 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)                               | 800.000   | 1.500.000 |
| XS2228683350 | 3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)                               | 1.500.000 | 1.500.000 |
| XS2326493728 | 0,000 % Novelis Sheet Ingot GmbH Reg.S. v.21(2029)                            | 200.000   | 200.000   |
| XS2241400295 | 3,625 % OCI NV Reg.S. v.20(2025)                                              | 400.000   | 400.000   |
| XS2332250708 | 2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)    | 600.000   | 600.000   |
| XS1654076105 | 2,000 % OZLME II DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.17(2030)                           | 0         | 500.000   |
| XS233301674  | 4,750 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026)                                            | 400.000   | 400.000   |
| XS2078976805 | 2,125 % PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)                           | 0         | 1.000.000 |
| DE000A2G8WL0 | 0,800 % ProCredit Holding AG & Co.KGaA EMTN v.18(2021)                        | 0         | 500.000   |
| XS2187529180 | 1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)        | 0         | 200.000   |
| XS2166378872 | 1,450 % Providus CLO IV DAC Reg.S. FRN Cl.a CDO v.20(2031)                    | 0         | 1.000.000 |
| XS2314265237 | 0,000 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)                       | 600.000   | 600.000   |
| XS2272358024 | 2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.         | 900.000   | 900.000   |
| XS2010032618 | 2,624 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.         | 0         | 600.000   |
| XS1974894138 | 4,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.         | 0         | 500.000   |
| XS2310951103 | 3,625 % Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.21(2028)                           | 400.000   | 400.000   |
| XS1562623584 | 2,625 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)                        | 0         | 1.000.000 |
| XS2234515786 | 2,000 % SPCM S.A. Reg.S. v.20(2026)                                           | 0         | 700.000   |
| XS2265968284 | 0,010 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)     | 1.000.000 | 1.000.000 |
| XS2193983108 | 1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)                                 | 0         | 800.000   |
| XS2054209320 | 0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)                          | 0         | 500.000   |
| XS2189970317 | 1,875 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)      | 0         | 400.000   |

## USD

|              |                                                                     |           |           |
|--------------|---------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| USF1R15XL357 | 4,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                  | 200.000   | 200.000   |
| US09659X2P63 | 2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)             | 500.000   | 500.000   |
| USF2R125CH68 | 2,811 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.21(2041)                      | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US251526CD98 | 3,547 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.20(2031)                        | 0         | 1.000.000 |
| US251526CF47 | 3,729 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)                        | 1.300.000 | 1.300.000 |
| US251526CJ68 | 0,000 % Dte. Bank AG v.21(2024)                                     | 200.000   | 200.000   |
| US278642AY97 | 2,600 % eBay Inc. v.21(2031)                                        | 1.000.000 | 1.000.000 |
| US46115HBL06 | 4,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.19(2029)                           | 0         | 900.000   |
| USG6594TAB96 | 3,933 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2034) | 0         | 500.000   |
| USG6594TAC79 | 2,332 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.20(2030)              | 0         | 400.000   |
| USG6594TAG83 | 2,990 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.21(2031)              | 800.000   | 800.000   |
| USL79090AA13 | 7,375 % Rumo Luxembourg Sàrl Reg.S. v.17(2024)                      | 0         | 1.000.000 |
| XS2233263586 | 4,750 % Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Fix-to-Float Perp.   | 0         | 400.000   |
| US842587DJ36 | 0,000 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051)                    | 200.000   | 200.000   |
| US961214EM13 | 2,894 % Westpac Banking Corporation FRN v.20(2030)                  | 0         | 400.000   |
| US961214ET65 | 2,150 % Westpac Banking Corporation v.21(2031)                      | 700.000   | 700.000   |

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Uninstitutional Multi Credit

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

## Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

### EUR

|              |                                                                        |           |           |
|--------------|------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| XS2357951164 | 0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)                  | 1.100.000 | 1.100.000 |
| XS2304340263 | 0,250 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)                             | 500.000   | 500.000   |
| XS2294155739 | 2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.                 | 800.000   | 800.000   |
| XS2275090749 | 3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028) | 300.000   | 300.000   |
| XS2338643740 | 0,406 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)                         | 1.000.000 | 1.000.000 |

### USD

|              |                                       |           |           |
|--------------|---------------------------------------|-----------|-----------|
| USU8336LAB46 | 2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031) | 2.000.000 | 2.000.000 |
|--------------|---------------------------------------|-----------|-----------|

## Nicht notierte Wertpapiere

### GBP

|              |                                                           |         |         |
|--------------|-----------------------------------------------------------|---------|---------|
| XS2303071992 | 0,000 % Bellis Acquisition Company Plc. Reg.S. v.21(2026) | 600.000 | 600.000 |
|--------------|-----------------------------------------------------------|---------|---------|

## Investmentfondsanteile <sup>1)</sup>

### Luxemburg

|              |                            |        |        |
|--------------|----------------------------|--------|--------|
| LU1088284630 | Uninstitutional CoCo Bonds | 30.000 | 30.000 |
|--------------|----------------------------|--------|--------|

## Terminkontrakte

### EUR

|                                          |     |     |
|------------------------------------------|-----|-----|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2020  | 200 | 50  |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021      | 250 | 250 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021      | 346 | 346 |
| EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021 | 270 | 270 |

### USD

|                                     |     |     |
|-------------------------------------|-----|-----|
| CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021 | 149 | 149 |
| CBT 10YR US T-Bond Future März 2021 | 100 | 100 |

## Credit Default Swaps

### EUR

|                                                                                                         |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)                 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)                 | 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 |
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)                            | 5.000.000  | 5.000.000  |
| BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.21(2025)                 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026) | 15.000.000 | 15.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)                    | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S34 5Yr Index CDS v.20(2025)                    | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S35 5Yr Index CDS v.21(2026)                    | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)                    | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)                    | 5.000.000  | 5.000.000  |
| Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S34 5Yr Index CDS v.20(2025)                              | 20.000.000 | 20.000.000 |
| J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Anheuser-Busch InBev S.A./NV CDS v.20(2021)                              | 3.000.000  | 0          |
| 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 S35 5Yr Index CDS v.21(2026)           | 10.000.000 | 10.000.000 |

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.

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.

### **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 Multi Credit

## Unser Prüfungsurteil

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

## Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

## Sonstige Informationen

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

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

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

## Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

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

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

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

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

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

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

Luxemburg, 16. Dezember 2021

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Dr. Norbert Brühl

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

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

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

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

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

Minimum VaR 0,84%; Limitauslastung 4%,

Maximum VaR 5,25%; Limitauslastung 26%,

Durchschnittlicher VaR 2,62%; Limitauslastung 13%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 137%.

## 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 Multi Credit

### Derivate

|                                                                             |     |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|
| Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure: | EUR | 49.166.383,16 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|

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

BNP Paribas S.A., Paris  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

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

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

|                                                                                    |     |      |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|
| Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird | EUR | 0,00 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|------|

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

nicht zutreffend

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

Davon:

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

|                                                                                                                                                                                                           |     |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|
| Aufwendungen, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren | EUR | -93,34 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|

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**

nicht zutreffend



## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Multi Credit

|                                                                                                                                                                | Wertpapierleihe  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>                                                                                                                         |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % des Fondsvermögens                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>                                                                                                                 |                  |                   |                    |
| 1. Name                                                                                                                                                        | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte                                                                                                                              | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1. Sitzstaat                                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>                                                                 |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                             |                  |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                    |                  |                   |                    |
| Arten                                                                                                                                                          | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Qualitäten <sup>2)</sup>                                                                                                                                       | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                                                                                                 |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                                                                          |                  |                   |                    |
| unter 1 Tag                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)                                                                                                                                   | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)                                                                                                                                | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 1 bis 3 Monate                                                                                                                                                 | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                                                                                                               | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| über 1 Jahr                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| unbefristet                                                                                                                                                    | nicht zutreffend | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile</b>                                                                                                                              |                  |                   |                    |
| <b>Kostenanteil des Fonds</b>                                                                                                                                  |                  |                   |                    |
| Aufwendungen                                                                                                                                                   | -93,34           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | -406,18 %        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| Kostenanteil des Fonds                                                                                                                                         | 116,32           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>                                                                     |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | -89,68           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | -390,25 %        | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>                                                                                                          |                  |                   |                    |
| absolut                                                                                                                                                        | 206,00           | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| in % der Bruttoerträge                                                                                                                                         | 896,43 %         | nicht zutreffend  | nicht zutreffend   |
| <b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b> |                  |                   |                    |
|                                                                                                                                                                |                  |                   | nicht zutreffend   |

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

nicht zutreffend

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

|                                              |                  |
|----------------------------------------------|------------------|
| 1. Name                                      | nicht zutreffend |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | nicht zutreffend |

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

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 0 |
|------------------------------------|---|

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

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:  
Euro 183,991 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

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

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

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

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

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

## Abschlussprüfer

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

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

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

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

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

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

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

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

## Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

## Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

|                                               |                                                              |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| BBBank Konzept Dividendenwerte Union          | 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 High Yield Bonds                            |
| UniEM Fernost                                 | UniInstitutional Interest Rates Market Neutral               |
| UniEM Global                                  | UniInstitutional Konservativ Nachhaltig                      |
| 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                                       |
| UniEuropaRenta Corporates                     | UniMarktführer                                               |
| UniEuropaRenta EM 2021                        | UniNachhaltig Unternehmensanleihen                           |
| UniEuropaRenta EmergingMarkets                | UniOpti4                                                     |
| UniEuropaRenta Real Zins                      | UniProfiAnlage (2023)                                        |
| UniEuropaRenta Unternehmensanleihen EM 2021   | UniProfiAnlage (2023/II)                                     |
| UniEuroSTOXX 50                               | UniProfiAnlage (2024)                                        |
| UniExtra: EuroStoxx 50                        | UniProfiAnlage (2025)                                        |
| UniFavorit: Aktien Europa                     | UniProfiAnlage (2027)                                        |
| UniFavorit: Renten                            | UniRak Emerging Markets                                      |
| UniGarantTop: Europa                          | UniRak Nachhaltig                                            |
| UniGarantTop: Europa II                       | UniRak Nachhaltig Konservativ                                |
| UniGarantTop: Europa III                      | UniRent Kurz URA                                             |
| UniGarantTop: Europa V                        | UniRent Mündel                                               |
| UniGlobal Dividende                           | UniRenta Corporates                                          |
| UniGlobal II                                  | UniRenta EmergingMarkets                                     |
| UniIndustrie 4.0                              | UniRenta Osteuropa                                           |
| UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund | UniRentEuro Mix                                              |
| UniInstitutional Basic Emerging Markets       | UniReserve                                                   |
| UniInstitutional Basic Global Corporates HY   | UniReserve: Euro-Corporates                                  |
| UniInstitutional Basic Global Corporates IG   | UniSector                                                    |
| UniInstitutional Convertibles Protect         | UniStruktur                                                  |
| UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds       | UniValueFonds: Europa                                        |
| UniInstitutional EM Corporate Bonds           | UniValueFonds: Global                                        |

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
Volksbank Kraichgau Fonds

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
service@union-investment.com  
institutional.union-investment.de

