



Jahresbericht zum 30. September 2021

UniOpti4

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	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	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2020 bis 30. September 2021	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2021 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	19
Sonstige Informationen der 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 beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

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

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren knapp 3.500 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Mehr als 1.300 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.570 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Beste Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2021 bei den Euro FundAwards 2021 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auch auf europäischer Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Europe 2021 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2021 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2021 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“ und den Special Award Sustainability. Union Investment wurde ebenfalls mit dem Scope Investment Award 2021 für den UniDynamicFonds: Global A in der Kategorie Aktien Welt – Österreich ausgezeichnet. Zudem wurden wir erneut bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten „German Fund Champions 2021“ in der Kategorie „ESG/Nachhaltigkeit“ prämiert.

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 UniOpti4 ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend international in fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, sonstige verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente einschließlich Einlagezertifikaten, Kassenobligationen und allen anderen vergleichbaren Instrumenten mit kurzen Restlaufzeiten investiert. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegt zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Fonds kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities) investieren. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Die vom Fonds erworbenen Geldmarktinstrumente müssen von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Emittenten begeben werden. Daneben kann das Anlageziel u.a. über den Erwerb eines der vorgenannten Wertpapiere in Verbindung mit einem entsprechenden Geschäft in einem Derivat erreicht werden. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab (70% ICE BofA EUR Broad Market 0-1 Y (EMUA) / 30% ICE BofA EUR Gov 0-1 Y (EG0A)), wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniOpti4 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 62 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 90 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 55 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzierungen mit 30 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sieben Monaten.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 eine Ausschüttung in Höhe von 0,29 Euro pro Anteil vor.

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

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-0,20	-0,08	-1,12	0,45

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Frankreich	19,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,06 %
Niederlande	11,18 %
Deutschland	10,44 %
Großbritannien	8,17 %
Italien	7,34 %
Spanien	5,07 %
Dänemark	3,21 %
Japan	2,51 %
Luxemburg	2,38 %
Belgien	1,96 %
Schweiz	1,94 %
Finnland	1,75 %
Polen	1,71 %
Jungferninseln (GB)	1,38 %
Irland	1,20 %
Australien	1,13 %
Schweden	0,87 %
Portugal	0,86 %
Cayman Inseln	0,72 %
China	0,53 %
Südkorea	0,20 %
Island	0,08 %
Österreich	0,04 %
Wertpapiervermögen	99,82 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	53,09 %
Sonstiges	7,80 %
Immobilien	7,72 %
Automobile & Komponenten	7,23 %
Investitionsgüter	3,60 %
Versorgungsbetriebe	3,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,14 %
Software & Dienste	2,68 %
Hardware & Ausrüstung	2,21 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,87 %
Energie	0,85 %
Media & Entertainment	0,60 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,59 %
Groß- und Einzelhandel	0,58 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,48 %
Verbraucherdienste	0,42 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,39 %
Telekommunikationsdienste	0,27 %
Staatsanleihen	0,24 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,19 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,06 %
Wertpapiervermögen	99,82 %
Terminkontrakte	0,00 %
Bankguthaben	0,30 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,12 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	1.613,40	16.387	-523,17	98,46
30.09.2020	1.579,96	16.251	-17,95	97,23
30.09.2021	1.315,42	13.560	-261,62	97,01

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.316.479.266,91)	1.313.639.305,60
Bankguthaben	4.007.948,78
Sonstige Bankguthaben	578.280,00
Zinsforderungen aus Wertpapieren	6.419.754,02
Forderungen aus Anteilverkäufen	902.291,47
	1.325.547.579,87
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-2.510.338,73
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-8.280,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-510.094,36
Zinsverbindlichkeiten	-23.050,09
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-6.533.885,81
Sonstige Passiva	-545.052,23
	-10.130.701,22
Fondsvermögen	1.315.416.878,65
Umlaufende Anteile	13.559.630,407
Anteilwert	97,01 EUR

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.579.957.626,90
Ordentliches Nettoergebnis	3.999.649,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	251.169,46
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	250.562.864,07
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-512.183.498,21
Realisierte Gewinne	2.749.393,79
Realisierte Verluste	-10.865.114,45
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-988.571,99
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.180.702,51
Ausschüttung	-2.247.343,09
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.315.416.878,65

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	10.217.057,70
Bankzinsen	-259.117,58
Erträge aus Wertpapierleihe	120.893,07
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	146.084,96
Ertragsausgleich	-715.648,21
Erträge insgesamt	9.509.269,94
Zinsaufwendungen	-858,42
Zinsaufwendungen aus Zinsswapgeschäften	-261.247,86
Verwaltungsvergütung	-4.270.304,13
Pauschalgebühr	-711.717,26
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-2,24
Veröffentlichungskosten	-5.441,83
Taxe d'abonnement	-695.345,77
Sonstige Aufwendungen	-29.181,52
Aufwandsausgleich	464.478,75
Aufwendungen insgesamt	-5.509.620,28
Ordentliches Nettoergebnis	3.999.649,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	24.005,60
Laufende Kosten in Prozent 1) 2)	0,41

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOpti4 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	16.250.524,650
Ausgegebene Anteile	2.577.308,095
Zurückgenommene Anteile	-5.268.202,338
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	13.559.630,407

Vermögensaufstellung zum 30. September 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CHF							
CH0341440300	0,300 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	8.405.000	0	8.405.000	99,9890	7.775.791,50	0,59
						7.775.791,50	0,59
EUR							
FR0013153822	0,375 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	400.000	0	400.000	100,2100	400.840,00	0,03
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	102,7500	1.541.250,00	0,12
XS2342244253	0,003 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN FRN v.21(2023)	15.000.000	0	15.000.000	100,1910	15.028.650,00	1,14
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.400.000	0	1.400.000	100,9740	1.413.636,00	0,11
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,9400	5.047.000,00	0,38
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	2.353.000	0	2.353.000	101,3420	2.384.577,26	0,18
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	12.939.000	0	12.939.000	100,7230	13.032.548,97	0,99
ES0305452007	0,143 % Autonoría Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	2.573.763	6.626.237	100,0005	6.626.268,85	0,50
XS2353018141	0,056 % Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023)	14.400.000	0	14.400.000	100,1500	14.421.600,00	1,10
XS1788584321	0,057 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	700.000	0	15.000.000	100,6710	15.100.650,00	1,15
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	0	3.400.000	101,0990	3.437.366,00	0,26
XS1602557495	0,237 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	0	2.500.000	100,3820	2.509.550,00	0,19
XS2387929834	0,455 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	5.000.000	0	5.000.000	102,0140	5.100.700,00	0,39
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	3.260.000	101,9310	3.322.950,60	0,25
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	3.737.000	0	3.737.000	101,9430	3.809.609,91	0,29
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	500.000	0	500.000	102,7840	513.920,00	0,04
XS2023633931	0,750 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	600.000	0	600.000	101,4160	608.496,00	0,05
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2023)	3.500.000	0	3.500.000	100,9530	3.533.355,00	0,27
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	5.472.000	0	5.472.000	100,9310	5.522.944,32	0,42
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	104,5580	522.790,00	0,04
XS1873982745	1,500 % Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	3.300.000	0	3.300.000	103,3180	3.409.494,00	0,26
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	530.000	0	530.000	102,1950	541.633,50	0,04
XS0704178556	3,625 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	3.780.000	0	5.770.000	100,3730	5.791.522,10	0,44
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	6.000.000	100,5170	6.031.020,00	0,46
DE000BLB3577	0,150 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.16(2022)	4.000.000	0	4.000.000	100,0520	4.002.080,00	0,30
DE000BLB2L93	0,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.13(2021)	0	0	4.500.000	100,0130	4.500.585,00	0,34
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	0	7.000.000	100,7940	7.055.580,00	0,54
DE000BHY0A07	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.14(2021)	1.200.000	0	1.200.000	100,0930	1.201.116,00	0,09
XS2221879153	0,056 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	0	3.800.000	100,3890	3.814.782,00	0,29
XS1756434194	0,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	4.100.000	0	9.577.000	100,5780	9.632.355,06	0,73
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	13.000.000	0	13.000.000	100,3790	13.049.270,00	0,99
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	16.202.000	0	16.202.000	102,8240	16.659.544,48	1,27
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	4.500.000	0	4.500.000	102,8950	4.630.275,00	0,35
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	0	4.640.000	100,4140	4.659.209,60	0,35
FR0013241130	0,507 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	9.500.000	100,4160	9.539.520,00	0,73
FR0013323672	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	5.000.000	0	15.600.000	100,6490	15.701.244,00	1,19
FR0013309317	0,000 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	1.300.000	0	10.700.000	100,5200	10.755.640,00	0,82
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	3.500.000	0	3.500.000	101,7910	3.562.685,00	0,27
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	2.300.000	0	2.300.000	102,4520	2.356.396,00	0,18
IT0005451908	0,199 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	8.500.000	0	8.500.000	100,9482	8.580.597,94	0,65
FR0013507837	1,250 % Caggemini SE Reg.S. v.20(2022)	15.200.000	0	15.200.000	100,7260	15.310.352,00	1,16
FR0013342664	0,076 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	500.000	100,2550	501.275,00	0,04
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023)	7.000.000	0	7.000.000	104,4800	7.313.600,00	0,56
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	400.000	0	400.000	102,2800	409.120,00	0,03
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	0	2.700.000	100,2400	2.706.480,00	0,21
XS1128148845	1,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	6.400.000	100,1170	6.407.488,00	0,49
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	5.000.000	0	5.000.000	101,8360	5.091.800,00	0,39
XS1916144378	0,143 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.18(2027)	0	3.967.492	1.720.359	99,9899	1.720.186,14	0,13
XS2252542142	0,263 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	6.400.000	0	6.400.000	100,3450	6.422.078,40	0,49
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	500.000	0	500.000	101,9540	509.770,00	0,04
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	1.525.000	0	1.525.000	100,0830	1.526.265,75	0,12
DE000CZ40L22	0,201 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	5.000.000	100,0050	5.000.250,00	0,38
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	1.000.000	100,1330	1.001.330,00	0,08

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
FR0012449247	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 15(2022)	0	0	30.900.000	100,1210	30.937.389,00	2,35
XS1598861588	0,252 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 17(2022)	0	0	7.000.000	100,4050	7.028.350,00	0,53
FR0013396777	0,002 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 19(2022)	0	0	11.200.000	100,1520	11.217.024,00	0,85
XS2176687270	0,400 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	0	0	12.800.000	100,5440	12.869.632,00	0,98
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v. 15(2022)	4.000.000	0	14.000.000	100,8180	14.114.520,00	1,07
DE000A190ND6	0,250 % Daimler International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	3.300.000	100,4220	3.313.926,00	0,25
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	4.260.000	0	4.260.000	104,1230	4.435.639,80	0,34
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	3.012.000	0	3.012.000	101,6850	3.062.752,20	0,23
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.080.000	101,1200	2.103.296,00	0,16
XS2194006834	1,375 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.20(2023)	1.458.000	0	1.458.000	100,9930	1.472.477,94	0,11
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	0	0	6.300.000	100,3500	6.322.050,00	0,48
DE000A2E4ZJ8	0,251 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,7650	2.992.950,00	0,23
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	5.800.000	0	10.800.000	100,2590	10.827.972,00	0,82
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	8.000.000	100,9240	8.073.920,00	0,61
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	2.413.565	1.800.194	613.371	100,4076	615.871,27	0,05
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	100,2100	2.505.250,00	0,19
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	1.600.000	0	1.600.000	100,8560	1.613.696,00	0,12
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.824.000	0	2.824.000	100,5140	2.838.515,36	0,22
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	5.000.000	0	5.000.000	100,1160	5.005.800,00	0,38
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	4.597.000	0	4.597.000	100,4880	4.619.433,36	0,35
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	8.200.000	0	8.200.000	101,4560	8.319.392,00	0,63
XS1729872652	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2021)	10.230.000	0	10.230.000	99,9550	10.225.396,50	0,78
XS2084510069	0,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 19(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,7870	1.007.870,00	0,08
FR0013266343	0,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	3.800.000	0	3.800.000	100,3200	3.812.160,00	0,29
XS1792505197	0,007 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. FRN v. 18(2022)	1.500.000	0	1.500.000	100,1470	1.502.205,00	0,11
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	12.000.000	0	12.000.000	100,3910	12.046.920,00	0,92
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	0	14.300.000	2.200.000	100,0500	2.201.100,00	0,17
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.218.000	0	2.218.000	103,0430	2.285.493,74	0,17
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v. 18(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,4990	1.004.990,00	0,08
XS2284258345	0,054 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	19.200.000	0	19.200.000	100,0910	19.217.472,00	1,46
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	10.000.000	100,8780	10.087.800,00	0,77
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v. 12(2022)	6.810.000	0	7.260.000	102,5850	7.447.671,00	0,57
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	1.000.000	0	1.450.000	100,1140	1.451.653,00	0,11
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	2.250.000	0	2.750.000	100,0560	2.751.540,00	0,21
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	4.600.000	0	8.100.000	101,5410	8.224.821,00	0,63
XS1191116174	1,500 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.15(2022)	3.149.000	0	3.149.000	100,7300	3.171.987,70	0,24
XS1882544205	0,305 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	16.500.000	101,4350	16.736.775,00	1,27
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	8.600.000	100,5320	8.645.752,00	0,66
XS1599167589	0,402 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	4.300.000	100,4680	4.320.124,00	0,33
XS2065690005	0,157 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	700.000	0	700.000	100,4180	702.926,00	0,05
XS1699951767	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	7.850.000	0	7.850.000	101,1720	7.942.002,00	0,60
XS2031235315	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,1090	2.022.180,00	0,15
IT0005028003	2,150 % Italien Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.000.000	100,5410	1.005.410,00	0,08
IT0005388928	0,000 % Italien v.19(2021)	0	0	1.100.000	100,0800	1.100.880,00	0,08
XS1692846790	0,000 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	2.000.000	0	11.500.000	100,4770	11.554.855,00	0,88
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	3.250.000	104,1820	3.385.915,00	0,26
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	11.642.000	102,0700	11.882.989,40	0,90
BE0002805860	0,104 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	22.500.000	0	22.500.000	100,4370	22.598.325,00	1,72
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.100.000	0	3.100.000	100,5190	3.116.089,00	0,24
DE000LB2CVJ2	0,257 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	10.000.000	0	10.000.000	100,4690	10.046.900,00	0,76
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	1.000.000	100,5910	1.005.910,00	0,08
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	0	0	1.300.000	100,2490	1.303.237,00	0,10
DE000LB1B2U1	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2021)	0	0	700.000	100,0280	700.196,00	0,05
XS0855167523	2,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	2.114.000	0	2.114.000	103,2810	2.183.360,34	0,17
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.500.000	0	2.500.000	101,0410	2.526.025,00	0,19
XS2004795568	0,000 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	3.869.695	2.996.527	100,0096	2.996.813,14	0,23
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2024)	2.716.000	0	2.716.000	101,0710	2.745.088,36	0,21
FR0013482809	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v. 20(2022)	800.000	0	800.000	100,1750	801.400,00	0,06
XS2128437253	0,200 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	4.000.000	100,2410	4.009.640,00	0,30
XS1907540147	0,043 % Magoi 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	1.987.260	3.266.505	100,3805	3.278.933,14	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	2.000.000	0	2.000.000	100,2000	2.004.000,00	0,15
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	102,6080	1.026.080,00	0,08
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	0	4.000.000	100,4840	4.019.360,00	0,31
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	2.000.000	0	3.700.000	103,1100	3.815.070,00	0,29
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2022)	0	0	7.000.000	100,0700	7.004.900,00	0,53
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	1.400.000	0	4.000.000	103,2670	4.130.680,00	0,31
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	1.900.000	0	1.900.000	104,7270	1.989.813,00	0,15
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	5.500.000	0	5.500.000	100,3800	5.520.900,00	0,42
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.533.000	0	2.533.000	101,7400	2.577.074,20	0,20
XS1575979148	2,000 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	100,9520	2.019.040,00	0,15
XS1382368113	2,500 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	12.080.000	0	12.080.000	103,9300	12.554.744,00	0,95
DK0009514473	0,022 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	1.400.000	100,2560	1.403.584,00	0,11
DK0030486246	0,457 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	7.000.000	0	7.000.000	101,5510	7.108.570,00	0,54
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	16.630.000	100,2350	16.669.080,50	1,27
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.700.000	0	4.946.000	100,6350	4.977.407,10	0,38
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	3.000.000	100,2040	3.006.120,00	0,23
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	1.200.000	0	6.864.000	100,0310	6.866.127,84	0,52
XS0473783891	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.09(2021)	900.000	0	900.000	101,0600	909.540,00	0,07
IT0005446999	0,143 % Pelmo S.r.l.1 Cl.A FRN ABS v.21(2036)	9.100.000	343.158	8.756.842	100,4633	8.797.415,68	0,67
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	3.300.000	0	20.500.000	100,0830	20.517.015,00	1,56
IT0005328312	0,000 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	5.667.082	5.038.269	99,8807	5.032.256,21	0,38
FR0013260486	0,126 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	15.100.000	100,2300	15.134.730,00	1,15
FR0013309606	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	100,0580	7.304.234,00	0,56
FR0010913178	3,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	0	850.000	103,1640	876.894,00	0,07
XS2093769383	0,057 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	8.000.000	100,1030	8.008.240,00	0,61
XS2116350450	0,051 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	9.000.000	100,1740	9.015.660,00	0,69
XS2121250836	0,051 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	8.000.000	99,8390	7.987.120,00	0,61
ES0305520001	0,155 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	16.400.000	0	16.400.000	100,3993	16.465.484,87	1,25
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	3.592.420	7.548.136	100,0679	7.553.261,37	0,57
XS2293906199	0,106 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2023)	8.600.000	0	8.600.000	100,1310	8.611.266,00	0,65
XS2093242373	0,157 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	0	7.000.000	100,1430	7.010.010,00	0,53
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	0	9.200.000	100,4220	9.238.824,00	0,70
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	11.144.000	0	11.144.000	100,6280	11.213.984,32	0,85
XS1568906421	0,050 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	11.000.000	100,0900	11.009.900,00	0,84
XS1586146851	0,309 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.000.000	14.600.000	100,4050	14.659.130,00	1,11
FR0013321791	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	24.000.000	100,5910	24.141.840,00	1,84
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.800.000	0	1.800.000	103,2850	1.859.130,00	0,14
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	3.677.000	0	5.527.000	100,1130	5.533.245,51	0,42
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	2.136.000	0	2.136.000	100,9830	2.156.996,88	0,16
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	2.510.000	0	3.110.000	100,1580	3.114.913,80	0,24
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	0	500.000	100,3290	501.645,00	0,04
IT0005372252	0,183 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	4.479.392	3.151.715	99,9900	3.151.401,79	0,24
IT0005388480	0,143 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	2.405.907	2.294.093	99,9673	2.293.342,52	0,17
PTTGCAM0015	0,700 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	11.200.000	0	11.200.000	101,2027	11.334.705,98	0,86
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	9.200.000	0	9.200.000	101,8830	9.373.236,00	0,71
XS0706229555	3,750 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2022)	900.000	0	900.000	102,5610	923.049,00	0,07
XS1624790751	0,750 % The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.250.000	0	4.250.000	100,5040	4.271.420,00	0,32
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	7.000.000	0	7.000.000	100,1930	7.013.510,00	0,53
XS1691349523	0,077 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	13.385.000	0	13.385.000	100,3750	13.435.193,75	1,02
XS2107332483	0,002 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2023)	1.000.000	0	8.400.000	100,2140	8.417.976,00	0,64
XS2338355360	0,453 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	8.800.000	0	8.800.000	101,1330	8.899.704,00	0,68
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	11.684.000	0	11.684.000	104,0530	12.157.552,52	0,92
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	586.000	0	586.000	100,9610	591.631,46	0,04
XS2305049897	0,450 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	3.500.000	0	3.500.000	101,7000	3.559.500,00	0,27
XS2325191778	0,458 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	10.000.000	0	10.000.000	101,6410	10.164.100,00	0,77
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,2320	1.002.320,00	0,08
IT0004778947	0,450 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	1.056.160	525.669	99,9943	525.638,88	0,04
XS0479869744	4,650 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.10(2022)	1.650.000	0	3.485.000	101,5230	3.538.076,55	0,27
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	3.582.000	0	3.582.000	101,4790	3.634.977,78	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024)	12.000.000	0	12.000.000	104,4390	12.532.680,00	0,95
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,5050	1.015.050,00	0,08
XS2152058868	2,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.120.000	0	1.120.000	103,9590	1.164.340,80	0,09
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	102,4680	1.024.680,00	0,08
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	102,7550	1.541.325,00	0,12
DE000A19X793	0,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	2.000.000	0	2.000.000	100,4540	2.009.080,00	0,15
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	1.700.000	0	6.400.000	100,8890	6.456.896,00	0,49
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	0	900.000	100,3610	903.249,00	0,07
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	0	1.891.000	100,0480	1.891.907,68	0,14
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	2.625.000	0	4.707.000	101,9080	4.796.809,56	0,36
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024)	2.500.000	0	2.500.000	102,0660	2.551.650,00	0,19
XS1558022866	-0,047 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.000.000	25.150.000	100,1820	25.195.773,00	1,92
						1.109.329.974,68	84,32
GBP							
XS0436059843	6,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.09(2022)	1.000.000	0	1.000.000	103,8700	1.208.774,58	0,09
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	21.144.000	0	21.144.000	103,1520	25.381.658,19	1,93
XS0481342896	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	5.000.000	0	5.000.000	101,4770	5.904.631,68	0,45
						32.495.064,45	2,47
USD							
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	3.930.000	1.000.000	2.930.000	100,0570	2.529.918,97	0,19
USX34650AA31	5,875 % Island Reg.S. v.12(2022)	1.180.000	0	1.180.000	102,5920	1.044.688,99	0,08
XS1988091283	3,125 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	101,2190	2.620.443,56	0,20
						6.195.051,52	0,47
Börsengehandelte Wertpapiere						1.155.795.882,15	87,85
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	2.800.000	0	2.800.000	100,5730	2.816.044,00	0,21
XS2381633150	0,451 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	8.700.000	0	8.700.000	101,6350	8.842.245,00	0,67
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	2.000.000	0	2.000.000	101,7000	2.034.000,00	0,15
XS1843434017	0,375 % Fiserv Inc. v.19(2023)	818.000	0	818.000	100,9020	825.378,36	0,06
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v.18(2023)	7.675.000	0	7.675.000	102,5490	7.870.635,75	0,60
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	0	8.200.000	100,1360	8.211.152,00	0,62
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	8.200.000	100,2800	8.222.960,00	0,63
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	0	2.100.000	100,2450	2.105.145,00	0,16
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	7.048.000	0	8.048.000	100,0640	8.053.150,72	0,61
XS1909057215	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	9.909.000	0	9.909.000	101,4980	10.057.436,82	0,76
XS1758752635	0,680 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,2940	1.012.940,00	0,08
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	2.500.000	0	2.500.000	102,4370	2.560.925,00	0,19
XS1801906279	0,000 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.700.000	100,6110	4.728.717,00	0,36
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.500.000	0	1.500.000	103,0510	1.545.765,00	0,12
IT0005442006	0,043 % Progetto Quinto S.R.L. FRN MBS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	14.039.333	937.445	13.101.888	100,0052	13.102.564,87	1,00
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	0	1.500.000	100,2130	1.503.195,00	0,11
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	1.600.000	0	1.600.000	100,5160	1.608.256,00	0,12
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2022)	4.500.000	0	4.500.000	100,8160	4.536.720,00	0,34
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	477.000	100,4700	479.241,90	0,04
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	17.300.000	100,2880	17.349.824,00	1,32
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	3.300.000	0	3.300.000	101,9350	3.363.855,00	0,26
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	1.600.000	0	3.450.000	100,3040	3.460.488,00	0,26
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	3.700.000	101,5640	3.757.868,00	0,29
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	1.669.000	0	7.769.000	100,7300	7.825.713,70	0,59
						125.874.221,12	9,55
GBP							
XS1751321719	1,750 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2021)	17.400.000	0	17.400.000	100,2880	20.307.357,15	1,54
						20.307.357,15	1,54
USD							
US251541AQ13	4,250 % Dte. Bank AG v.17(2021)	4.090.000	0	4.090.000	100,1010	3.533.078,10	0,27
US251526BX61	4,250 % Dte. Bank AG v.18(2021)	2.500.000	0	2.500.000	100,0000	2.157.404,21	0,16
IT0005176398	2,800 % UniCredit S.p.A. v.16(2022)	2.012.000	0	2.012.000	101,0890	1.755.186,99	0,13
						7.445.669,30	0,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						153.627.247,57	11,65

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
XS2387738573	0,00 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.A MBS v.21(2030)	4.200.000	0	4.200.000	100,3851	4.216.175,88	0,32
						4.216.175,88	0,32
Nicht notierte Wertpapiere						4.216.175,88	0,32
Anleihen						1.313.639.305,60	99,82
Wertpapiervermögen						1.313.639.305,60	99,82
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2021	92	0	92		-8.280,00	0,00
						-8.280,00	0,00
Long-Positionen						-8.280,00	0,00
Terminkontrakte						-8.280,00	0,00
Bankguthaben - Kontokorrent						4.007.948,78	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						-2.222.095,73	-0,12
Fondsvermögen in EUR						1.315.416.878,65	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
AUD/EUR	Währungskäufe	300.000,00	187.004,09	0,01
USD/EUR	Währungskäufe	1.013.125,00	873.868,77	0,07
SEK/EUR	Währungskäufe	2.000.000,00	197.236,09	0,01
PLN/EUR	Währungskäufe	1.800.000,00	391.034,19	0,03
NZD/EUR	Währungskäufe	350.000,00	208.396,22	0,02
NOK/EUR	Währungskäufe	8.200.000,00	810.389,10	0,06
JPY/EUR	Währungskäufe	52.000.000,00	402.169,52	0,03
HUF/EUR	Währungskäufe	575.000.000,00	1.599.752,38	0,12
GBP/EUR	Währungskäufe	250.000,00	290.860,35	0,02
CZK/EUR	Währungskäufe	10.000.000,00	394.391,38	0,03
CHF/EUR	Währungskäufe	220.000,00	203.569,50	0,02
EUR/USD	Währungsverkäufe	16.999.240,25	14.641.304,50	1,11
EUR/CAD	Währungsverkäufe	300.000,00	204.314,33	0,02
EUR/CHF	Währungsverkäufe	8.870.215,00	8.208.534,88	0,62
EUR/CZK	Währungsverkäufe	10.000.000,00	394.392,06	0,03
EUR/GBP	Währungsverkäufe	47.573.960,00	55.227.384,97	4,20
EUR/HUF	Währungsverkäufe	435.000.000,00	1.210.230,40	0,09
EUR/NOK	Währungsverkäufe	6.200.000,00	612.737,08	0,05
EUR/NZD	Währungsverkäufe	350.000,00	208.396,30	0,02

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

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
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Japanischer Yen	JPY	1	129,2757
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4679
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6789
Norwegische Krone	NOK	1	10,1148
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6018
Schwedische Krone	SEK	1	10,1384
Schweizer Franken	CHF	1	1,0808
Tschechische Krone	CZK	1	25,3370
Ungarischer Forint	HUF	1	359,1400
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

XS2125913603	0,500 % AbbVie Inc. v.19(2021)	4.000.000	4.000.000
XS0995111761	2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.500.000
XS1419858094	0,375 % Air Products & Chemicals Inc. v.16(2021)	916.000	916.000
XS1523975859	1,500 % Akelius Residential Property AB Reg.S. v.16(2022)	12.100.000	12.400.000
XS1723613581	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	6.000.000
XS1782508508	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	3.900.000	20.000.000
XS0861594652	1,875 % AT & T Inc. v.12(2020)	3.600.000	13.800.000
PTBSR80E0021	0,875 % Banco Santander Totta S.A. EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2020)	0	10.000.000
XS1560863554	0,736 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2021)	4.060.000	7.860.000
XS1560862580	0,283 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	9.500.000
XS1107731702	1,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	3.660.000
FR0013398278	0,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	19.000.000
XS0548803757	4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	6.000.000
XS0525912449	6,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. v.10(2021)	12.230.000	12.230.000
XS1931348152	0,100 % Barclays Bank Plc. FRN v.19(2021)	4.700.000	4.700.000
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.200.000
XS0468425615	4,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	18.800.000	23.800.000
DE000BLB2547	1,400 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2020)	0	100.000
DE000BLB6X04	0,010 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.18(2020)	0	500.000
XS1999888321	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	500.000
XS1936658530	0,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	10.000.000
XS2159892756	1,250 % BMW Finance NV EMTN v.20(2021)	1.000.000	1.000.000
FR0010960195	3,800 % BPCE S.A. EMTN v.10(2020)	0	2.034.000
FR0010934117	3,550 % BPCE S.A. v.10(2020)	0	328.000
IT0005379893	0,947 % Brignole CO 2019-1 S.r.l. Cl.A Reg.S. FRN CDO v.19(2034)	5.290.155	11.933.949
XS1377680381	0,625 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
FR0013218138	0,500 % Caggegini SE Reg.S. v.16(2021)	7.600.000	7.600.000
FR0013155868	0,127 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	6.600.000
XS1114452060	2,875 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2021)	2.700.000	2.700.000
XS0973209421	2,750 % CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	17.766.000
DE000CZ40NL4	0,000 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	31.100.000
DE000CZ40KJ4	0,750 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.15(2021)	0	1.000.000
XS1967602027	0,000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN FRN v.19(2021)	5.000.000	5.000.000
XS0550466469	3,900 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.10(2021)	600.000	600.000
FR0012110377	0,148 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	0	1.500.000
FR0011055821	4,250 % Crédit Agricole S.A. v.11(2021)	0	4.300.000
XS1088129660	1,750 % CRH Finance Germany GmbH EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.695.000
DE000A169G07	0,875 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.100.000
XS1068866950	2,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2021)	8.520.000	8.520.000
DE000DK0B0L3	1,625 % DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN v.14(2021)	0	1.800.000
XS0441740817	5,375 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	800.000
XS0875796541	2,125 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.330.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1396830058	0,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	3.055.000
XS1719154657	0,000 % Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	1.650.000
DE000DL19UQ0	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2021)	29.300.000	33.800.000
DE000GRN0008	0,625 % Dte. Kreditbank AG Green Bond v.16(2021)	700.000	3.700.000
DE000A2DASD4	0,875 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	900.000
XS0995380580	4,125 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.13(2021)	0	1.500.000
XS1616411036	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.17(2021)	494.000	494.000
BE6307617959	0,000 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	0	10.400.000
XS0551935769	3,875 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.10(2020)	0	5.000.000
FR0013184702	1,125 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.16(2021)	6.700.000	6.700.000
DE000A185QC1	0,000 % Evonik Finance EMTN Reg.S. v.16(2020)	0	17.401.000
XS1697916358	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	43.000.000
XS1937060884	0,700 % Fedex Corporation v.19(2022)	6.298.000	8.398.000
XS1843436491	0,000 % Fidelity National Information Services Inc. FRN v.19(2021)	1.250.000	3.250.000
XS1843436657	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2021)	0	7.000.000
XS1821814800	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2021)	14.650.000	14.650.000
XS1013955379	3,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2021)	4.806.000	11.896.000
FR0012059202	1,750 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	2.800.000	4.500.000
XS1328242406	1,375 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	2.544.000
XS1377248635	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	725.000
XS1433263909	0,875 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2021)	0	400.000
XS1942594687	0,957 % Grenke Finance Plc. EMTN v.19(2022)	0	1.500.000
XS1002933072	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.13(2021)	2.828.000	4.554.000
XS1549372420	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.17(2020)	0	6.499.000
XS0985874543	3,250 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. Reg.S. v.13(2020)	0	7.306.000
FR0013358116	0,200 % HSBC Continental Europe S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	2.500.000
XS1586214956	0,162 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	700.000
XS1917614569	0,422 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2020)	0	10.400.000
XS1558013014	0,500 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	1.500.000
XS1040508167	2,250 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.14(2021)	5.000.000	6.600.000
XS1843459865	0,500 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2021)	1.500.000	1.500.000
XS2057069507	0,212 % Intesa Sanpaolo Bank Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	1.400.000
IT0004695075	4,750 % Italien Reg.S. v.11(2021)	0	2.500.000
IT0005175598	0,450 % Italien Reg.S. v.16(2021)	20.000.000	20.000.000
IT0005371247	0,000 % Italien v.19(2021)	0	4.500.000
BE6286238561	1,000 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	4.400.000
DE000LB1B1Q1	0,250 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.16(2021)	3.300.000	3.300.000
DE000LB1DS20	0,300 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.17(2021)	2.000.000	4.500.000
DE000LB008F7	0,750 % Landesbank Baden-Württemberg v.15(2021)	0	1.750.000
DE000HLB1DG4	0,900 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS1501363425	0,250 % LANXESS AG Reg.S. v.16(2021)	0	4.700.000
XS1710685170	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	9.500.000
XS1757442071	0,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	6.000.000	6.000.000
XS0546649822	4,500 % Marokko Reg.S. v.10(2020)	0	5.000.000
XS0592505316	4,000 % McDonald's Corporation EMTN Reg.S. v.11(2021)	1.300.000	1.300.000
XS1403263723	0,500 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2021)	0	3.700.000
XS1960675822	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA FRN v.19(2021)	0	2.100.000
XS1960676127	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2020)	0	6.700.000
DE000A19N7R2	0,100 % Mercedes-Benz Finance Co., Ltd. EMTN v.17(2020)	0	500.000
XS1003251441	2,375 % Mondelez International Inc. v.13(2021)	0	1.200.000
XS1511787407	0,188 % Morgan Stanley FRN v.16(2022)	0	4.276.000
XS1412416486	0,018 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. FRN v.16(2021)	0	7.000.000
DK0009511537	0,750 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.16(2021)	0	9.200.000
XS2009169132	0,000 % OMV AG EMTN FRN v.19(2021)	2.600.000	5.600.000
XS0920705737	2,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	7.795.000
XS1823165631	0,000 % Paccar Financial Europe BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.320.000	2.820.000
XS1068765418	1,875 % Pearson Funding Plc. Reg.S. v.14(2021)	3.000.000	5.440.000
XS1713466578	0,600 % PerkinElmer Inc. v.18(2021)	7.221.000	8.321.000
XS1040104231	1,875 % Philip Morris International Inc. EMTN v.14(2021)	3.548.000	3.548.000
XS1650147660	0,750 % Powszechna Kasa Oszczednosci [PKO] Bank Polski S.A. EMTN Reg.S. v.17(2021)	350.000	350.000
AT0008014105	0,276 % Raiffeisen Bank International AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	200.000
XS0619437147	6,625 % Raiffeisen Bank International AG EMTN v.11(2021)	15.400.000	15.400.000
FR0013250685	0,100 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	1.000.000
XS1576837725	0,375 % RELX Finance BV Reg.S. v.17(2021)	0	2.884.000
XS0621167732	4,430 % Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	1.335.000
XS1077584024	1,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.14(2021)	7.995.000	8.995.000
XS1849525057	0,750 % Santander Bank Polska S.A. EMTN Reg.S. v.18(2021)	600.000	600.000
FR0013213451	0,002 % SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 Cl.A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	2.931.401	15.083.391
XS0600056641	4,750 % Ses S.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	3.501.000	3.501.000
DE000A1UDWM7	1,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.13(2021)	1.000.000	1.000.000
XS2049616464	0,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.19(2021)	0	6.200.000
XS1033940740	2,000 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1072796870	2,500 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.14(2021)	15.600.000	15.600.000
XS1109741246	1,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2021)	305.000	6.107.000
IT0005285207	0,000 % SME Grecale 2017 S.R.L Reg.S. Cl.-1 A ABS v.17 (2056)	0	795.074
FR0013394699	0,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	7.500.000
XS1894508776	0,042 % SSE Plc. EMTN FRN v.18(2020)	0	2.000.000
XS1077631635	1,625 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	11.099.000
XS0555833580	4,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.10(2020)	0	5.900.000
IT0005283509	0,000 % Sunrise S.r.l. FRN ABS Cl. 2A Reg.S. v.17(2041)	0	1.736.576
XS1843449049	1,125 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.S. v.18(2022)	0	4.000.000
XS1020952435	4,500 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	26.370.000	30.270.000
XS0988014212	2,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. v.13(2020)	0	1.500.000
FR0011075043	4,339 % Teréga S.A. Reg.S. v.11(2021)	0	2.800.000
XS1577427526	0,084 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	2.800.000
XS1978200555	0,000 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2021)	1.550.000	8.450.000
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
XS1982186774	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	3.000.000
XS0894202968	2,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.13(2021)	900.000	2.400.000
XS0618847775	6,125 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.11(2021)	13.800.000	13.800.000
XS1032164607	2,500 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
IT0004102007	0,000 % Vela Home S.r.l. -S.4- Cl.A2 MBS v.06(2042)	0	1.002.959
XS1893632221	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2020)	0	3.600.000
XS1806453814	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	6.000.000
XS1586555606	0,500 % Volkswagen Internat Finance NV Reg.S. v.17(2021)	0	300.000
XS1642546078	0,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	13.200.000
XS1865186594	0,250 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.500.000
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2020)	0	1.600.000
XS1400169428	0,080 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.16(2021)	0	4.400.000
XS1917808849	0,022 % Westpac Banking Corp. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(20)	0	10.900.000
XS1664643746	-0,041 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	500.000	15.601.000
XS1999675926	-0,251 % BMW Finance NV EMTN FRN v.19(2020)	0	6.000.000
GBP			
XS0429325748	10,000 % Barclays Bank Plc. EMTN Reg.S. v.09(2021)	12.351.000	12.351.000
XS1497682036	1,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.16(2021)	3.976.000	3.976.000
XS1596727609	1,500 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	2.428.000
XS1853394598	1,875 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	12.600.000	12.600.000
USD			
XS1698539753	2,750 % Aareal Bank AG Reg.S. v.17(2020)	0	11.100.000
US10373QAF72	4,500 % BP Capital Markets America Inc. v.18(2020)	0	3.875.000
XS1422785375	3,250 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	1.000.000	1.000.000
XS1317967146	3,750 % Huarong Finance II Co. Ltd. EMTN v.15(2020)	0	416.000
XS1845207536	0,000 % Huarong Finance 2017 Co. Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	1.000.000	12.500.000
XS1810003332	1,144 % ICBCIL Finance Company Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.18(2021)	6.520.000	12.949.000
USY3R559AF96	3,200 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.15(2020)	0	5.000.000
USY3R559AN21	2,500 % ICBCIL Finance Company Ltd. Reg.S. v.16(2021)	6.200.000	6.200.000
XS1839369300	0,937 % Industrial & Commercial Bank of China [Asia] Ltd. EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	1.420.000	1.420.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
AUD			
AU3CB0252328	3,250 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. Reg.S. v.18(2021)	0	1.980.000
CHF			
CH0320297895	0,750 % Dte. Bank AG EMTN v.16(2021)	12.200.000	12.200.000
EUR			
XS1979288328	0,000 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.19(2020)	0	4.400.000
XS1437623355	0,750 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2021)	0	2.691.000
XS1720540217	0,000 % Bank of China Ltd. [Paris Branch] Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	25.325.000
XS1877506367	0,060 % China Construction Bank Corporation [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.18(2021)	0	16.850.000
XS0557252417	3,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. v.10(2020)	0	7.000.000
XS2124933842	0,062 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2021)	0	8.800.000
DE000DL19TX8	0,020 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	17.700.000
DE000DL19T18	0,375 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	33.300.000	42.800.000
XS1996268253	0,021 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.19(2021)	7.790.000	13.820.000
XS1640492648	0,400 % Fidelity National Information Services Inc. v.17(2020)	0	2.100.000
XS0576395478	5,250 % FMC Finance VII S.A. Reg.S. v.11(2021)	12.177.000	19.719.000
XS1918007458	1,750 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.18(2021)	807.000	807.000
XS2008290426	0,059 % HSBC Bank Plc. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	17.000.000
XS1691909334	0,112 % Industrial & Commercial Bank of China [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN Green Bond v.17(2020)	0	21.900.000
XS1976945995	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2021)	0	3.500.000
DE000HLB4JV4	0,780 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale v.14(2021)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1989759748	0,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2021)	8.600.000	18.600.000
XS1717588310	0,000 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2020)	0	20.000.000
XS1706111876	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.17(2020)	36.233.000	55.833.000
XS1824289901	0,000 % Morgan Stanley EMTN FRN v.18(2021)	0	14.306.000
XS1492457236	1,250 % Mylan NV Reg.S. v.16(2020)	2.000.000	19.683.000
XS0982303785	2,625 % Sinopec Group Overseas Development [2013] Ltd. Reg.S. v.13(2020)	0	7.747.000
XS1810806049	-0,043 % UBS AG [London Branch] Reg.S. FRN v.18(2021)	0	22.000.000
USD			
US2515268Q11	1,031 % Dte. Bank AG FRN v.18(2021)	0	1.000.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
RO1621DBE048	1,250 % Rumänien v.16(2021)	0	5.000.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2020		0	638
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2021		348	348
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2021		561	561
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2021		185	185
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		100.000.000	0
SWAP -0.1720%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 06.11.2020		0	100.000.000
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		98.000.000	0
SWAP -0.1797%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 20.11.2020		0	98.000.000
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		48.000.000	0
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 14.12.2020		0	48.000.000
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		105.000.000	0
SWAP -0.1982%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 27.11.2020		0	105.000.000
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		50.000.000	0
SWAP -0.2052%/EURIBOR (EUR) 3 Monate 11.12.2020		0	50.000.000

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.

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 Anteilinhaber 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 Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

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

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UniOpti4

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 UniOpti4 (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

Andreas Drossel

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

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

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

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment Ansatz.

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.

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 UniOpti4

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielt zugrundeliegendes Exposure:	EUR	95.827.464,72
---	-----	---------------

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Commerzbank AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan AG, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris

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

Davon:

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

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird	EUR	1.777.641,25
--	-----	--------------

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

Banco Santander S.A., Madrid

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:	EUR	2.722.806,51
--	-----	--------------

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	2.722.806,51
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren	EUR	120.893,07
--	-----	------------

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

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

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

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

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	1.777.641,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Banco Santander S.A., Madrid	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.777.641,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Spanien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.777.641,25	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	A-	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.722.806,51	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	120.893,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	50,14 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	120.206,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	116.152,14	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	48,18 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.054,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	1,68 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

0,14 %

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

1. Name	Spanien, Königreich
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.722.806,51

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	2.722.806,51

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2020:
Euro 183,991 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstellen sowie Informationsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

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

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

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

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