



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Halbjahresbericht **zum 31. März 2024** **UniInstitutional Global Corporate** **Bonds**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Global Corporate Bonds	5
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	23

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 31. März 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2024.

Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Das Kapitalmarktumfeld hat sich im Berichtshalbjahr sukzessive aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Eine „sanfte Landung“ der Konjunktur hatte sich auch im zweiten Halbjahr 2023 nicht eingestellt und die Faktoren dafür verlieren an Kraft. Denn: Der sehr stabile Arbeitsmarkt konnte den Gegenwind beim Konsum, der durch das Auslaufen verschiedener Pandemieprogramme entstand, mehr als kompensieren. Im Euroraum hat sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten bestätigt. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel liefert ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht. Die Frühindikatoren für den Euroraum deuteten im März auf eine erste, zaghafte Verbesserung hin.

Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungs- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht. Gegen Ende des zweiten Quartals dürften die Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) dann Änderungen an den Leitzinsen vornehmen.

Das sich aufhellende Bild bei der Inflation und die daraus abgeleitete Perspektive auf Leitzinssenkungen führten im Verlauf des vierten Quartals 2023 zu deutlich sinkenden Renditen bei sicheren Staatsanleihen sowie fallenden Risikoaufschlägen bei Unternehmens-, Peripherie- und Emerging Market-Anleihen. Von der US-Notenbank Federal Reserve erwarteten die Marktteilnehmer Ende Dezember fünf Zinssenkungen im Jahr 2024, von der Europäischen Zentralbank sogar sechs. Auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungserwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber den generellen Renditeanstieg nicht immer kompensieren.

Die am Anfang des Berichtszeitraums einsetzende Zinssenkungsfantasie sorgte am Rentenmarkt für hohe Kurszuwächse. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verzeichneten US-Staatsanleihen einen Gewinn in Höhe von 4,7 Prozent. Europäische Papiere konnten sogar noch etwas mehr zulegen – gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index steht ein Plus von 6,5 Prozent zu Buche. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich ebenfalls freundlich.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von rückläufigen Risikoaufschlägen und einer hohen Nachfrage. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das vierte Quartal besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum 6,0 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten stark rückläufige Risikoaufschläge und konnten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index in US-Dollar, um 11,4 Prozent zulegen.

Globale Aktien tendieren freundlich

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden kann und die Abschwächung der wirtschaftlichen Dynamik vor dem Überschreiten der Nulllinie ihr Ende finden würde. In Europa stellt sich die Lage schwieriger dar. Der schwächelnde Welthandel in Kombination mit einer gedämpften Investitionstätigkeit sowie verhaltenen Konsumausgaben ließen die Wirtschaft stagnieren. Die Inflation hat in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend im vierten Quartal 2023 fortgesetzt. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen sein sollte.

Nach konjunkturell herausfordernden Wintermonaten hat sich das Kapitalmarktumfeld zu Beginn des Jahres 2024 weiter aufgehellt. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation der Wirtschaftsleistung in den Wintermonaten. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum positive Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung zuletzt auf schwachem Niveau stabilisiert hat, aber noch nicht wieder anzieht.

Die globalen Aktienmärkte konnten im Berichtshalbjahr aufgrund der überraschend positiven volkswirtschaftlichen Daten in den USA und der guten Unternehmensberichte für das vierte Quartal 2023 merklich zulegen.

Viele Leitindizes verzeichneten neue Allzeithöchststände. Technologiewerte stachen wieder mit überzeugenden Ergebnissen heraus, da das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Die Schwellenländer blieben vor allem aufgrund des schwachen Wachstums in China erneut deutlich zurück. Der MSCI Welt-Index entwickelte sich in Lokalwährung mit einem Plus von 20,1 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 22,5 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 18,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Auch die europäischen Märkte verzeichneten Kursgewinne. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 21,8 Prozent, der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 20,2 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 26,7 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 9,4 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft und Verwahrstelle des Investmentvermögens (Fonds) finden Sie auf den letzten Seiten dieses Berichtes.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Belgien	3.025.050,00	0,30
Jungfernseln (GB)	4.700.546,35	0,46
Cayman Inseln	4.983.888,60	0,49
Vereinigte Staaten von Amerika	368.307.804,36	36,36
Niederlande	113.552.756,88	11,21
Frankreich	86.531.458,23	8,54
Deutschland	64.134.568,18	6,33
Großbritannien	61.193.769,35	6,04
Australien	50.684.463,11	5,00
Italien	38.138.052,00	3,77
Spanien	33.172.179,74	3,28
Luxemburg	26.337.969,15	2,60
Japan	17.926.677,13	1,77
Schweden	14.961.956,00	1,48
Singapur	13.269.478,65	1,31
Tschechische Republik	9.798.395,00	0,97
Norwegen	8.115.527,07	0,80
Kanada	7.856.136,00	0,78
Irland	7.169.804,36	0,71
Sonstige ²⁾	2.040.298,18	0,20
Summe	935.900.778,34	92,40
2. Derivate	-3.830.410,05	-0,38
3. Bankguthaben	56.443.407,07	5,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	34.149.868,22	3,37
Summe	1.022.663.643,58	100,96
II. Verbindlichkeiten	-9.848.196,62	-0,96
III. Fondsvermögen	1.012.815.446,96	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,20 %.

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Stammdaten des Fonds

	UnInstitutional Global Corporate Bonds	UnInstitutional Global Corporate Bonds L
Auflegungsdatum	15.11.2001	15.01.2019
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrücknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	50,00	99,50
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	16.121.138,079	2.465.135,404
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	47,24	101,91
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	0,50	0,50
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,50 - 0,40 degressiv abnehmend	0,19 - 0,10 degressiv abnehmend
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	100.000.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2698998593	5,125% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	5.000.000,00	10.000.000,00	5.000.000,00	%	104,8440	5.242.200,00	0,52
FR0014000J02	3,875% Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	100,8720	3.429.648,00	0,34
XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031) ²⁾	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00	%	100,9820	6.159.902,00	0,61
ES0205046008	4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	104,8040	4.296.964,00	0,42
FR0013522133	1,000% Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	89,8560	4.043.520,00	0,40
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,3120	1.766.240,00	0,17
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	85,6560	428.280,00	0,04
XS2498554992	4,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	100,9280	3.936.192,00	0,39
FR0014000457	3,875% Ald S.A. Reg.S. v.24(2027)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	100,3720	3.513.020,00	0,35
XS2193669657	1,125% Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.100.000,00	%	92,8410	2.785.230,00	0,27
XS2772266420	3,375% American Medical Systems Europe BV v.24(2029) ²⁾	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	100,3220	4.915.778,00	0,49
FR0014000RA4	4,800% Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	100,5900	1.911.210,00	0,19
FR001400FAZ5	3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7150	3.988.600,00	0,39
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	48,0000	960.000,00	0,09
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	100,6300	3.823.940,00	0,38
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	87,1570	2.091.768,00	0,21
XS2440690456	0,750% Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	83,7080	2.929.780,00	0,29
XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	8.000.000,00	0,00	3.800.000,00	%	108,2860	8.662.880,00	0,86
FR001400AJY0	3,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	3.800.000,00	0,00	1.200.000,00	%	96,8070	3.678.666,00	0,36
FR001400DNF5	5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	118,3000	4.732.000,00	0,47
XS2270147924	0,933% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	3.400.000,00	%	65,5530	1.966.590,00	0,19
XS2388557998	1,467% BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	70,5870	2.117.610,00	0,21
XS2596458591	4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	5.675.000,00	0,00	625.000,00	%	104,9490	5.955.855,75	0,59
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	101,4400	3.043.200,00	0,30
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	87,0460	4.352.300,00	0,43
XS1713474671	1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	97,6780	1.953.560,00	0,19
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	97,1350	1.457.025,00	0,14

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	81,1020	4.866.120,00	0,48
FR001400MDV4	4,625% Covivio S.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	2.000.000,00	3.700.000,00	1.700.000,00	%	103,8780	2.077.560,00	0,21
XS2244415175	1,601% DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	87,0040	3.132.144,00	0,31
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	104,1130	2.915.164,00	0,29
XS2783118131	3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	99,2460	3.374.364,00	0,33
XS2747766090	3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	99,8730	3.295.809,00	0,33
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	99,2360	1.984.720,00	0,20
FR0013464922	3,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	92,0550	4.050.420,00	0,40
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	99,4530	994.530,00	0,10
XS2075938006	1,700% Eli Lilly and Company v.19(2049)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	73,0110	2.190.330,00	0,22
XS2722717555	4,300% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	2.000.000,00	3.800.000,00	1.800.000,00	%	105,0260	2.100.520,00	0,21
XS2579293536	4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	3.300.000,00	0,00	700.000,00	%	102,3720	3.378.276,00	0,33
XS2312746345	1,875% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	82,7150	6.617.200,00	0,65
XS2228373671	2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	93,5820	4.024.026,00	0,40
XS2623956773	4,250% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	8.000.000,00	0,00	0,00	%	104,2710	8.341.680,00	0,82
XS2747600109	3,750% E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	%	100,6320	3.924.648,00	0,39
XS2716891440	6,651% EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	9.500.000,00	9.500.000,00	0,00	%	103,1410	9.798.395,00	0,97
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	86,2170	1.724.340,00	0,17
XS2698713695	5,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	6.100.000,00	6.100.000,00	0,00	%	107,4750	6.555.975,00	0,65
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	102,6020	7.182.140,00	0,71
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	3.200.000,00	%	102,8600	2.057.200,00	0,20
XS1577951129	1,375% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	96,2380	2.887.140,00	0,29
XS1811181566	5,901% Grand City Properties S.A. Reg.S. FRN Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	73,7500	737.500,00	0,07
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v. 20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	85,2210	852.210,00	0,08
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v. 23(2033)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	103,4360	5.068.364,00	0,50
XS2320459063	1,750% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	5.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	80,7240	4.036.200,00	0,40
XS2767979052	3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 24(2027)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	100,3090	3.410.506,00	0,34
XS2442764747	0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030) ²⁾	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	%	87,7200	5.000.040,00	0,49
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR	7.600.000,00	0,00	0,00	%	102,8550	7.816.980,00	0,77
XS2760773411	3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	98,3780	4.328.632,00	0,43
XS2764455619	3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	101,2270	2.935.583,00	0,29
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	7.600.000,00	0,00	0,00	%	102,4770	7.788.252,00	0,77
XS2753547673	4,625% Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2028)	EUR	4.100.000,00	4.100.000,00	0,00	%	101,2780	4.152.398,00	0,41
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032) ²⁾	EUR	7.400.000,00	0,00	0,00	%	106,1640	7.856.136,00	0,78
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	80,5260	1.207.890,00	0,12
XS2607040958	4,250% National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.400.000,00	%	102,6710	2.053.420,00	0,20
XS2528341501	3,530% National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	100,2480	3.809.424,00	0,38
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	106,1470	4.564.321,00	0,45
XS2411311652	0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) ²⁾	EUR	2.800.000,00	0,00	1.000.000,00	%	87,9930	2.463.804,00	0,24
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	6.050.000,00	6.050.000,00	0,00	%	87,8730	5.316.316,50	0,52
XS2035473748	0,125% Philip Morris International Inc. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	92,6610	3.706.440,00	0,37
XS2484340075	2,750% PPG Industries Inc. v.22(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	2.000.000,00	%	96,6790	1.643.543,00	0,16
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	104,6320	4.394.544,00	0,43
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	88,8770	2.755.187,00	0,27
FR001400N3F1	3,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	4.000.000,00	7.400.000,00	3.400.000,00	%	100,0060	4.000.240,00	0,39

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2771494940	3,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2032) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	99,7600	2.992.800,00	0,30
FR001400J150	3,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.500.000,00 %	102,7400	2.054.800,00	0,20
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	87,5790	2.189.475,00	0,22
FR0014009KQ0	1,250% Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	91,7350	2.660.315,00	0,26
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029) ²⁾	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	98,4510	5.217.903,00	0,52
XS2616008541	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	EUR	9.700.000,00	0,00	0,00 %	100,7440	9.772.168,00	0,96
XS2439704318	4,000% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	97,6250	3.319.250,00	0,33
XS2631822868	3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00 %	101,7590	2.747.493,00	0,27
XS2464732770	2,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.500.000,00	0,00	2.000.000,00 %	94,2910	2.357.275,00	0,23
FR001400LZ04	4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	105,8030	3.068.287,00	0,30
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	3.700.000,00 %	104,8690	3.146.070,00	0,31
XS2696803696	4,000% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.100.000,00 %	103,9080	2.078.160,00	0,21
FR001400M2F4	5,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028) ²⁾	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	102,6500	3.079.500,00	0,30
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ³⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00 %	87,6350	3.154.860,00	0,31
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	102,6200	3.181.220,00	0,31
XS1974787480	1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00 %	99,7500	6.483.750,00	0,64
XS1195202822	2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,2460	1.964.920,00	0,19
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00 %	82,1670	3.944.016,00	0,39
XS2744121943	3,125% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	8.300.000,00	8.300.000,00	0,00 %	99,1800	8.231.940,00	0,81
XS2614623978	4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	103,8250	3.322.400,00	0,33
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.500.000,00 %	103,1900	4.127.600,00	0,41
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.500.000,00 %	104,7800	4.191.200,00	0,41
XS2770514789	3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00 %	100,3780	5.621.168,00	0,56
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	81,3370	3.497.491,00	0,35
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	13.900.000,00	0,00	0,00 %	100,4010	13.955.739,00	1,38
XS2438616240	0,875% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00 %	90,2850	4.153.110,00	0,41
XS2675884576	7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ³⁾	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	108,7500	3.697.500,00	0,37
XS2342732646	4,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	91,6250	2.657.125,00	0,26
XS2745726047	4,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	100,8590	2.218.898,00	0,22
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00 %	100,8730	4.640.158,00	0,46
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051) ⁴⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	57,3580	1.089.802,00	0,11
							396.328.983,25	39,14
GBP								
XS1967636272	3,375% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2026)	GBP	4.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	95,1650	4.453.726,45	0,44
XS1488409977	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00 %	44,7190	1.569.638,47	0,15
XS2193663619	4,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	GBP	2.700.000,00	0,00	0,00 %	94,8960	2.997.767,64	0,30
XS2466363202	2,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 22(2029)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00 %	90,9610	3.192.734,29	0,32
XS0147048762	6,250% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 02(2030)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00 %	107,5400	2.516.438,52	0,25
XS0735770637	4,750% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 12(2034)	GBP	2.500.000,00	0,00	0,00 %	96,8370	2.832.485,08	0,28
XS2749469115	5,500% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.24(2036)	GBP	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	98,7620	1.617.723,18	0,16
							19.180.513,63	1,90
USD								
US00287YAV11	4,300% AbbVie Inc. v.16(2036)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	93,9050	3.478.285,03	0,34
US00287YDT38	4,950% AbbVie Inc. v.24(2031)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00 %	100,6550	279.623,11	0,03
US00287YDU01	5,050% AbbVie Inc. v.24(2034)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	101,1400	936.568,20	0,09
US009158BK14	4,850% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v. 24(2034)	USD	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00 %	98,9560	9.163.441,06	0,90

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US03027XCF50	5,900% American Tower Corporation v.23(2033)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 103,4510	957.968,33	0,09
US03027XCG34	5,200% American Tower Corporation v.24(2029)	USD	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 99,9640	1.943.924,44	0,19
USG0446NAU84	2,250% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 89,0580	824.687,47	0,08
USG0446NAV67	2,875% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 85,1850	867.705,34	0,09
US05526DBV64	5,650% B.A.T. Capital Corporation v.22(2052)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	% 90,5460	2.180.012,96	0,22
US075887CS63	5,110% Becton, Dickinson & Co. v.24(2034)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 98,8950	1.465.246,78	0,14
US055451BA54	4,900% BHP Billiton Finance [USA] Ltd. v.23(2033)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	% 98,9000	2.197.981,29	0,22
US10373QBU31	4,812% BP Capital Markets America Inc. v.23(2033)	USD	8.000.000,00	0,00	0,00	% 98,4840	7.295.786,65	0,72
US10373QBW96	4,989% BP Capital Markets America Inc. v.24(2034)	USD	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 99,9180	7.402.018,71	0,73
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 122,7390	2.273.154,92	0,22
USN27915AB85	4,875% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.12(2042)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 92,7080	2.146.217,24	0,21
US25243YBN85	5,625% Diageo Capital Plc. v.23(2033)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 104,8950	2.428.349,85	0,24
US532457CL03	4,700% Eli Lilly and Company v.24(2034)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,1830	367.378,46	0,04
US337738BL17	5,450% Fiserv Inc. v.24(2034)	USD	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 101,2190	2.155.789,42	0,21
US370334CX03	4,700% General Mills Inc. v.24(2027)	USD	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	% 99,0180	2.108.911,94	0,21
US37045XED49	6,400% General Motors Financial Co. Inc. v.23(2033)	USD	800.000,00	0,00	0,00	% 104,9520	777.494,21	0,08
US373334KR13	5,125% Georgia Power Co. Sustainability Bond v.22(2052)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	% 96,8140	2.151.621,45	0,21
US459200BB69	5,875% International Business Machines Corporation v.02(2032)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	% 106,5350	3.452.842,86	0,34
US459200KU40	4,400% International Business Machines Corporation v.22(2032)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	% 96,2440	5.347.384,02	0,53
US459200KY61	4,750% International Business Machines Corporation v.23(2033)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	% 97,9850	5.444.115,20	0,54
US487836BZ07	5,250% Kellanova Co. v.23(2033)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 100,2910	928.706,36	0,09
US49456BAS07	3,250% Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	% 65,7130	1.399.573,11	0,14
US49456BAT89	3,600% Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	USD	8.600.000,00	0,00	0,00	% 69,6510	5.546.796,93	0,55
US58507LBC28	4,500% Medtronic Global Holdings SCA v.23(2033)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 97,2040	360.048,15	0,04
US58933YBL83	4,900% Merck & Co. Inc. v.23(2044)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 97,2400	630.317,62	0,06
US636274AE20	5,809% National Grid Plc. v.23(2033)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,4720	2.846.708,03	0,28
USJ5539RAE49	2,065% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 82,7210	919.207,33	0,09
US681919BD76	2,600% Omnicom Group Inc. v.21(2031)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 84,7330	2.353.912,40	0,23
US68389XPB96	3,800% Oracle Corporation v.17(2037)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 84,0180	2.334.049,45	0,23
US68389XCH61	6,150% Oracle Corporation v.22(2029)	USD	1.865.000,00	0,00	0,00	% 105,3290	1.819.044,22	0,18
US68389XCP87	4,900% Oracle Corporation v.23(2033)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 97,9010	906.574,68	0,09
US68389XCQ60	5,550% Oracle Corporation v.23(2053)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 97,8850	1.087.711,83	0,11
US716973AB84	4,450% Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. v.23(2026)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 98,9430	3.664.894,90	0,36
US716973AG71	5,300% Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. v.23(2053)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 99,1900	2.296.277,43	0,23
US718172DB29	5,375% Philip Morris International Inc. v.23(2033)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 100,8790	2.335.378,28	0,23
US718172DH98	5,125% Philip Morris International Inc. v.24(2031)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 99,4590	736.801,56	0,07
US718172DJ54	5,250% Philip Morris International Inc. v.24(2034)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 99,1445	734.471,71	0,07
US74340XCJ81	5,000% Prologis L.P. v.24(2034)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	% 99,4630	276.311,70	0,03
US74340XCK54	5,250% Prologis L.P. v.24(2054)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 97,4900	361.107,51	0,04
US816851BR98	5,500% Semptra v.23(2033)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,3070	1.300.396,33	0,13
XS1642641812	3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 94,7450	2.632.049,26	0,26
US822582CH36	3,250% Shell International Finance BV v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 72,1342	1.335.942,22	0,13
US828807DU83	5,500% Simon Property Group LP v.23(2033)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 102,0180	1.889.397,17	0,19
USG8267GAF57	0,000% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.24(2034)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 99,7000	1.107.880,36	0,11
XS1992985694	3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 95,2165	3.526.863,60	0,35
US87938WAC73	7,045% Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 112,1350	3.115.149,55	0,31
US87938WAX11	5,520% Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	% 96,2660	6.240.040,74	0,62
US88167AAE10	3,150% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V. v.16(2026)	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	% 93,5350	1.818.904,53	0,18
US260543DJ91	5,150% The Dow Chemical Co. Green Bond v.24(2034)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 99,2730	367.711,83	0,04
US260543DK64	5,600% The Dow Chemical Co. Green Bond v.24(2054)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,0190	183.385,50	0,02
US260543BY86	9,400% The Dow Chemical Co. v.09(2039)	USD	1.158.000,00	0,00	0,00	% 134,7960	1.445.446,50	0,14
US501044BT76	7,700% The Kroger Co. v.99(2029)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 111,7450	3.104.315,21	0,31
US883556CU41	4,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2032)	USD	2.700.000,00	0,00	0,00	% 100,5090	2.512.957,68	0,25
US883556CX89	5,086% Thermo Fisher Scientific Inc. v.23(2033)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	% 100,8820	1.307.850,73	0,13
US883556DB50	5,200% Thermo Fisher Scientific Inc. v.23(2034)	USD	2.000.000,00	3.400.000,00	1.400.000,00	% 101,6880	1.883.285,49	0,19
US91282CDY49	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032) ²⁾	USD	14.000.000,00	0,00	7.000.000,00	% 84,4609	10.949.653,97	1,08
US92343VGW81	5,500% Verizon Communications Inc. Green Bond v.24(2054)	USD	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00	% 100,5060	1.209.906,47	0,12

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US92343VGT52	5,050% Verizon Communications Inc. v.23(2033)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	%	100,0320	1.482.092,79	0,15
US92857WBQ24	7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) ³⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	103,3980	2.872.432,63	0,28
US98956PAX06	5,350% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.23(2028)	USD	900.000,00	900.000,00	0,00	%	101,1370	842.886,38	0,08
Summe verzinsliche Wertpapiere							150.312.951,08	14,86	
Summe börsengehandelte Wertpapiere							565.822.447,96	55,90	
							565.822.447,96	55,90	

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR										
XS2776519980	4,000% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	5.900.000,00	5.900.000,00	0,00	%	101,4580	5.986.022,00	0,59	
XS2775027043	4,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	100,4320	1.506.480,00	0,15	
XS2791960664	4,125% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	102,2820	2.863.896,00	0,28	
XS2776889995	3,375% Honeywell International Inc. v.24(2030)	EUR	8.300.000,00	8.300.000,00	0,00	%	100,1600	8.313.280,00	0,82	
XS2778370051	4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	101,9600	5.098.000,00	0,50	
XS2788379472	3,750% NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) ²⁾	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	%	101,8580	5.296.616,00	0,52	
XS2776001377	3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00	%	100,3430	5.719.551,00	0,56	
BE6350792089	0,000% Solvay S.A. Reg.S. v.24(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,8350	3.025.050,00	0,30	
XS2778764006	3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	100,8240	3.831.312,00	0,38	
XS2782800713	3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	7.200.000,00	7.200.000,00	0,00	%	100,0010	7.200.072,00	0,71	
Summe verzinsliche Wertpapiere								48.840.279,00	4,81	
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								48.840.279,00	4,81	
								48.840.279,00	4,81	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR									
XS2747182181	3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034) ²⁾	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	100,5090	4.522.905,00	0,45
DE000A3514F3	4,125% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.900.000,00	%	103,9100	2.078.200,00	0,21
XS1418788599	3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	9.900.000,00	0,00	0,00	%	98,7380	9.775.062,00	0,97
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	91,5460	2.746.380,00	0,27
XS2471770862	3,625% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,9380	4.696.900,00	0,46
XS2555218291	4,000% Booking Holdings Inc. v.22(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	3.800.000,00	%	101,5870	3.047.610,00	0,30
XS2621007660	4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	%	104,9956	5.669.762,40	0,56
XS2322438990	0,875% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	81,4890	3.259.560,00	0,32
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	102,1860	3.474.324,00	0,34
XS2628785466	4,125% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	%	103,0270	5.254.377,00	0,52
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	103,1420	1.753.414,00	0,17
XS2001315766	1,375% Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	%	93,9510	6.294.717,00	0,62
XS2661068234	5,250% FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	5.000.000,00	7.000.000,00	2.000.000,00	%	106,4080	5.320.400,00	0,53
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027) ⁴⁾	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00	%	96,3120	8.668.080,00	0,86
XS2228683350	3,201% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	%	96,5620	5.310.910,00	0,52
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	4.000.000,00	0,00	1.500.000,00	%	105,1820	4.207.280,00	0,42
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00	%	105,7600	2.115.200,00	0,21
XS2629470845	4,000% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	104,0990	2.394.277,00	0,24
XS2676395317	4,500% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	105,2570	3.789.252,00	0,37
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) ³⁾	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	%	101,0000	3.333.000,00	0,33
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.300.000,00	300.000,00	0,00	%	98,8960	3.263.568,00	0,32
XS1492458044	3,125% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	97,4180	4.870.900,00	0,48
XS2760217880	3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029) ²⁾	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	99,1930	3.074.983,00	0,30

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00	%	89,0820	7.304.724,00
							106.225.785,40	10,49
GBP								
XS1587946911	2,625% Westfield America Management Ltd. Reg.S. v. GBP 17(2029)		3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	87,8140	3.082.274,48
							3.082.274,48	0,30
USD								
US022095BJ15	3,400% Altria Group Inc. v.20(2030)	USD	4.300.000,00	0,00	0,00	%	90,8640	3.618.068,34
US03027XCH17	5,450% American Tower Corporation v.24(2034)	USD	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	100,2180	2.041.666,82
US031162DR88	5,250% Amgen Inc. v.23(2033)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	100,7460	1.399.379,57
US034863AU41	4,500% Anglo American Capital Plc. 144A v.18(2028)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	96,9350	1.795.258,82
US037833DW79	2,650% Apple Inc. v.20(2050)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	%	66,4750	1.046.462,64
US037833EE62	2,375% Apple Inc. v.21(2041)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	70,9870	788.817,48
US00206RGD89	6,762% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ³⁾	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,1540	1.669.387,91
US00206RGQ92	4,300% AT & T Inc. v.17(2030)	USD	7.822.000,00	0,00	0,00	%	96,1820	6.966.715,47
US00206RLJ94	3,550% AT & T Inc. v.20(2055)	USD	5.284.000,00	0,00	0,00	%	69,3600	3.393.816,46
US00206RLV23	3,650% AT & T Inc. v.20(2059)	USD	1.719.000,00	0,00	0,00	%	69,4880	1.106.119,75
USQ0697CAD58	4,350% Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028)	USD	1.690.000,00	0,00	0,00	%	95,9790	1.502.032,69
USU07265AF50	4,375% Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028) ²⁾	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	%	94,2980	2.095.705,16
USU07264AK70	6,375% Bayer US Finance LLC Reg.S. v.23(2030) ²⁾	USD	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	102,2600	7.575.516,25
USU09513JR12	5,150% BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2033) ²⁾	USD	2.800.000,00	0,00	0,00	%	101,1730	2.623.246,60
USU09513JX89	0,000% BMW US Capital LLC Reg.S. v.24(2034)	USD	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	%	100,2240	4.269.195,30
USU1109MAT37	3,500% Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	%	77,8120	1.224.931,94
USU1109MBA37	4,926% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037) ²⁾	USD	8.400.000,00	0,00	0,00	%	94,9450	7.385.294,93
US14448CBC73	5,900% Carrier Global Corporation v.23(2034)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	%	105,1220	1.362.818,78
US14913UAB61	5,150% Caterpillar Financial Services Corporation v. 23(2025)	USD	8.000.000,00	0,00	0,00	%	99,9710	7.405.944,99
USP2195VAQ88	5,500% Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v. 19(2049) ²⁾	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	%	84,7430	2.040.298,18
US20030NCJ81	3,900% Comcast Corporation v.18(2038)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	%	87,1910	2.502.936,38
USU2340BAU18	5,500% Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	101,1430	1.404.893,97
USF2893TAE67	5,600% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v. 10(2040)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	97,3460	2.253.588,30
US268317AL89	6,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v. 14(2114)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	96,2990	2.675.219,93
US532457BY33	2,250% Eli Lilly and Company v.20(2050)	USD	11.000.000,00	0,00	0,00	%	60,9300	6.206.408,00
US29273RBG39	4,750% Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	99,0060	2.750.421,34
US29444UBS42	2,500% Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	%	83,3530	1.852.460,41
US85771PAL67	3,950% Equinor ASA v.13(2043)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	84,8220	785.461,62
US29446MAC64	3,250% Equinor ASA v.19(2049)	USD	3.700.000,00	0,00	0,00	%	73,0950	2.504.412,45
US337738BK34	5,350% Fiserv Inc. v.24(2031)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	101,2220	281.198,26
US345397ZW60	4,542% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	97,1430	1.259.377,72
US345397E664	6,125% Ford Motor Credit Co. LLC v.24(2034)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00	%	100,5820	279.420,32
USU3149FAB59	2,375% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	USD	3.900.000,00	0,00	0,00	%	78,5150	2.835.526,44
USU3149FAC33	1,875% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	90,5370	3.353.532,73
USG371E72B25	4,250% Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	74,9780	1.596.901,57
US36267VAK98	5,905% GE Healthcare Technologies Inc. v.23(2032)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	105,0270	3.890.249,10
US37045XBG07	5,250% General Motors Financial Co. Inc. v.16(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	99,7790	1.293.551,25
US37045XDS27	3,100% General Motors Financial Co. Inc. v.22(2032)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	84,8710	2.357.746,09
US44891ACM71	5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	101,1880	3.748.050,75
US44891ACP03	6,200% Hyundai Capital America 144A v.23(2030)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	104,5940	968.552,64
USG471ABWD89	6,125% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.22(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	102,1190	945.633,86
US571903BN26	5,550% Marriott International Inc. v.23(2028)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	102,2000	1.324.937,49
US571903BP73	4,875% Marriott International Inc. v.24(2029)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	98,9990	1.100.090,75
US571903BQ56	5,300% Marriott International Inc. v.24(2034)	USD	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	98,7970	1.646.769,15
USU5876JAM72	5,050% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	%	100,3510	1.579.745,35
USU5876JAS43	5,000% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.24(2034) ²⁾	USD	1.522.000,00	1.522.000,00	0,00	%	99,2530	1.398.861,62
US58933YBG98	2,900% Merck & Co. Inc. v.21(2061)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	%	62,8800	931.641,82
US654744AD34	4,810% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	2.800.000,00	%	93,2270	1.726.585,80
US68233JCQ58	4,300% Oncor Electric Delivery Co. LLC v.23(2028)	USD	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00	%	97,7594	3.530.527,46
US92556HAC16	4,950% Paramount Global v.20(2050)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	71,1890	1.977.655,34

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
US713448EU81	3,625% PepsiCo Inc. v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	79,3650	1.469.858,32	0,15
US713466AD26	4,700% Pepsico Singapore Financing I Pte.Ltd. v. 24(2034)	USD	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	98,6530	7.308.306,32	0,72
USU7136QAB78	1,625% Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	%	79,9430	2.961.126,03	0,29
US718172CX57	5,750% Philip Morris International Inc. v.22(2032)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	103,3680	1.435.799,61	0,14
US747525BR34	4,500% QUALCOMM Inc. v.22(2052)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	89,6460	830.132,42	0,08
USQ8053LAA28	4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080) ^{2) 3)}	USD	1.924.000,00	0,00	2.076.000,00	%	95,9330	1.709.186,89	0,17
US828807DM67	2,200% Simon Property Group LP v.21(2031)	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	%	83,1730	7.701.916,84	0,76
USU8336LAB46	2,718% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	12.000.000,00	0,00	0,00	%	84,7530	9.417.872,03	0,93
USU85861AB58	2,691% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	%	84,2030	2.417.161,77	0,24
US863667BC42	4,850% Stryker Corporation v.23(2028)	USD	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	99,5930	3.135.625,52	0,31
US872287AF41	7,875% TCI Communications Inc. v.96(2026)	USD	4.500.000,00	0,00	0,00	%	104,9020	4.371.321,42	0,43
US191216CX63	2,600% The Coca-Cola Co. v.20(2050)	USD	8.000.000,00	0,00	0,00	%	65,4730	4.850.300,95	0,48
US254687GA88	3,800% The Walt Disney Co. v.20(2060)	USD	3.300.000,00	0,00	0,00	%	77,9860	2.383.126,22	0,24
US96950FAK03	5,800% The Williams Companies Inc. v.13(2043)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7480	6.465.746,83	0,64
US87264ACW36	5,650% T-Mobile USA Inc. v.22(2053)	USD	6.800.000,00	0,00	0,00	%	102,0075	6.423.289,19	0,63
US87264ACY91	5,050% T-Mobile USA Inc. v.23(2033)	USD	2.000.000,00	0,00	2.800.000,00	%	98,9790	1.833.114,18	0,18
USG91139AH14	2,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031) ²⁾	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	%	84,6020	4.700.546,35	0,46
US911312BZ82	4,875% United Parcel Service Inc. v.23(2033)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	100,1930	3.247.296,05	0,32
US92556VAC00	2,300% Viatrix Inc. v.20(2027)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	%	90,8660	5.048.578,57	0,50
Summe verzinsliche Wertpapiere							199.983.341,50	19,75	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							309.291.401,38	30,54	
							309.291.401,38	30,54	

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR									
XS2776511060	3,500% Booking Holdings Inc. v.24(2029)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	100,9200	4.440.480,00	0,44
XS2673437484	4,389% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043) ²⁾	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	107,2310	7.506.170,00	0,74
Summe verzinsliche Wertpapiere							11.946.650,00	1,18	
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							11.946.650,00	1,18	
Summe Wertpapiervermögen							935.900.778,34	92,43	

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2024	CBT	USD	-35.100.000				-121.886,29	-0,01
CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT	USD	25.000.000				87.212,47	0,01
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2024	CBT	USD	9.400.000				90.445,25	0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2024	CBT	USD	3.800.000				27.216,05	0,00
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2024	CBT	USD	37.100.000				45.627,61	0,00
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2024	EUX	EUR	-45.000.000				-506.250,45	-0,05
EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2024	EUX	EUR	-1.000.000				-28.400,00	0,00
LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2024	LIF	GBP	-11.600.000				-228.008,47	-0,02
Summe der Zins-Derivate							-634.043,83	-0,06

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP	-20.000.000,00	55.526,36	0,01
USD	-384.000.000,00	-4.831.449,45	-0,48
Summe der Devisen-Derivate		-4.775.923,09	-0,47

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.24	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	--------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	-----------------------------------

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				119.553,50	0,01
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Verizon Communications Inc. CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	USD	5.000.000,00				80.498,66	0,01
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Vodafone Group Plc. CDS v. 21(2026)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				93.201,25	0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v. 18(2025)	OTC ¹⁾	EUR	2.250.000,00				21.689,78	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v. 18(2025)	OTC ¹⁾	EUR	2.750.000,00				26.509,73	0,00
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Mercedes-Benz Group AG CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				226.439,40	0,02
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./BMW Finance NV CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				226.029,70	0,02
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Holcim Ltd. CDS v.20(2024)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				66.534,70	0,01
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Vivendi SE CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				120.201,10	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v. 21(2026)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				598.899,05	0,06

Summe der Credit Default Swaps **1.579.556,87** **0,15**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	48.744.247,20	48.744.247,20	4,81
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.118.036,07	1.308.103,51	0,13
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	6.901.701,76	6.391.056,36	0,63

Summe der Bankguthaben **56.443.407,07** **5,57**
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds **56.443.407,07** **5,57**

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	15.767.592,15	15.767.592,15	1,56
Zinsansprüche	EUR	11.691.239,92	11.691.239,92	1,15
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	6.691.036,15	6.691.036,15	0,66

Summe sonstige Vermögensgegenstände **34.149.868,22** **3,37**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-8.364.297,11	-8.364.297,11	-0,83
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-265.620,34	-265.620,34	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-597.206,50	-597.206,50	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-621.072,67	-621.072,67	-0,06

Summe sonstige Verbindlichkeiten **-9.848.196,62** **-0,98**
Fondsvermögen **1.012.815.446,96** **100,00**

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Zurechnung auf die Anteilklassen

UnInstitutional Global Corporate Bonds

Anteilwert	EUR	47,24
Umlaufende Anteile	STK	16.121.138,079

UnInstitutional Global Corporate Bonds L

Anteilwert	EUR	101,91
Umlaufende Anteile	STK	2.465.135,404

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **92,43**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,38**

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
DE0001030708	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	5.000.000		4.352.300,00	4.352.300,00
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.800.000		2.463.804,00	2.463.804,00
XS2442764747	0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	EUR	4.000.000		3.508.800,00	3.508.800,00
XS2270147924	0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	2.000.000		1.311.060,00	1.311.060,00
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	5.000.000		4.135.750,00	4.135.750,00
US91282CDY49	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	USD	14.000.000		10.949.653,97	10.949.653,97
USG91139AH14	2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	USD	3.600.000		2.820.327,81	2.820.327,81
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.400.000		2.209.320,00	2.209.320,00
XS2744121943	3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	5.278.000		5.234.720,40	5.234.720,40
XS2760217880	3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	800.000		793.544,00	793.544,00
XS2747182181	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034)	EUR	2.600.000		2.613.234,00	2.613.234,00
XS2772266420	3,375 % American Medical Systems Europe BV v.24(2029)	EUR	4.600.000		4.614.812,00	4.614.812,00
XS2771494940	3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR	2.300.000		2.294.480,00	2.294.480,00
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	5.300.000		5.217.903,00	5.217.903,00
XS2788379472	3,750 % NBN Co Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	EUR	1.567.000		1.596.114,86	1.596.114,86
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	3.389.000		3.422.279,98	3.422.279,98
FR001400N3F1	3,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	4.000.000		4.000.240,00	4.000.240,00
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.000.000		2.057.200,00	2.057.200,00
XS2597677090	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	1.100.000		1.167.804,00	1.167.804,00
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	USD	2.400.000		2.095.705,16	2.095.705,16
XS2673437484	4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	100.000		107.231,00	107.231,00
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	USD	1.300.000		1.154.856,01	1.154.856,01
USU1109MBA37	4,926 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)	USD	1.650.000		1.450.682,93	1.450.682,93
USU5876JAS43	5,000 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.24(2034)	USD	1.150.000		1.056.958,52	1.056.958,52
USU09513JR12	5,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	1.700.000		1.592.685,44	1.592.685,44
FR001400M2F4	5,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.000.000		3.079.500,00	3.079.500,00
USP2195VAQ88	5,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)	USD	2.256.000		1.770.351,04	1.770.351,04
USU07264AK70	6,375 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.23(2030)	USD	4.720.000		4.469.554,59	4.469.554,59
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					81.540.872,70	81.540.872,70

- 1) Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- 2) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 3) Variabler Zinssatz
- 4) Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 28.03.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 28.03.2024	
Devisenkurse	Kurse per 28.03.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,854700 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,079900 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
B) OTC	Over the counter

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2622275886	4,125% American Tower Corporation v.23(2027)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2391430837	0,875% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR001400F8Z8	3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2432565005	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	6.200.000,00
XS2549047244	4,250% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR		0,00	4.000.000,00
FR001400N8H6	3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR		3.300.000,00	3.300.000,00
DE000A289NF1	1,500% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		0,00	3.300.000,00
FR001400M9L7	3,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		4.200.000,00	4.200.000,00
XS2751666699	3,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.24(2035)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS1575640054	2,125% Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR001400KH16	4,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	EUR		0,00	4.900.000,00
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		0,00	7.900.000,00
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	4.900.000,00
XS2747270630	3,900% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.24(2028)	EUR		3.100.000,00	3.100.000,00
XS2723593187	4,375% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		4.200.000,00	4.200.000,00
XS2633317701	4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		0,00	6.200.000,00
FR00140082Z6	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
DE000A3LSYG8	3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR		5.300.000,00	5.300.000,00
XS2576067081	4,275% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		0,00	4.500.000,00
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		0,00	5.200.000,00
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR		0,00	3.200.000,00
FR001400DTA3	3,500% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
DE000A3827R4	3,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR		4.900.000,00	4.900.000,00
XS2629064267	4,250% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2732952838	3,375% Stryker Corporation v.23(2028)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2722162315	4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		5.500.000,00	5.500.000,00
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2478299469	2,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2625194225	4,750% Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2607193435	3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		0,00	9.300.000,00
XS2748847204	3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
FR0013252061	2,875% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2320746394	0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1014610254	2,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2288097483	1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2530756191	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	3.100.000,00

GBP

XS2244418609	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.20(2027)	GBP		0,00	1.000.000,00
XS2251337353	1,125% Verizon Communications Inc. v.20(2028)	GBP		0,00	3.000.000,00

USD

XS2291819980	2,950% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	USD		0,00	3.000.000,00
US37045XEHS2	5,800% General Motors Financial Co. Inc. v.23(2028)	USD		0,00	500.000,00
US636274AD47	5,602% National Grid Plc. v.23(2028)	USD		0,00	2.400.000,00
US91282CCG42	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD		0,00	18.000.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2723575879	0,000% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2028)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
--------------	---	-----	--	--------------	--------------

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------------	---------------------	--------------------------	-----------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2118213888	0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2382953789	0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
PTEDPUOM0008	3,875% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
BE6349118800	3,750% Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS2672967234	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS1568874983	3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		0,00	5.200.000,00
XS2743711298	3,625% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	EUR		5.400.000,00	5.400.000,00
BE0002850312	2,875% Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00

USD

USU1109MAY22	4,000% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)	USD		0,00	1.700.000,00
USU1453PAN16	5,900% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2034)	USD		1.400.000,00	1.400.000,00
USN30706VE76	2,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	USD		0,00	2.500.000,00
US44891CCB72	5,500% Hyundai Capital America Reg.S. v.23(2026)	USD		0,00	3.100.000,00
US68233JCN28	4,300% Oncor Electric Delivery Co. LLC 144A v.23(2028)	USD		0,00	3.900.000,00
USQ8053LAB01	5,125% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	USD		0,00	8.500.000,00
US892331AD13	3,669% Toyota Motor Corporation v.18(2028)	USD		0,00	3.000.000,00
USN8172PAD61	5,000% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	USD		0,00	8.500.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400HU68	3,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
--------------	--	-----	--	------	--------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	10.922
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	99.209
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	4.645
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	41.499

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	136.898
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	1.303
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	11.296
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	40.368

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	93.704
USD	EUR	1.381.151

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	116.142
USD	EUR	1.712.758

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
------	---------------------	-----------------------------	------------------	--------------------	-----------------------

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe \$40 5Yr Index CDS v.23(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe \$39 5Yr Index CDS v.23(2028)	EUR	250.000
Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade \$39 5Yr Index CDS v.22(2027)	USD	50.000

Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

Befristet

Basiswert(e)		
3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	4.820
1,125 % Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	EUR	6.143
4,125 % Ampriom GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	EUR	6.184
2,875 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	USD	713
0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	524
2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	GBP	756
6,375 % Bayer US Finance LLC Reg.S. v.23(2030)	USD	9.345
5,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	561
4,000 % Booking Holdings Inc. v.22(2026)	EUR	7.787
4,125 % Booking Holdings Inc. v.23(2033)	EUR	4.555
3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	1.061
5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR	12.835
0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	1.854
1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	EUR	1.890
4,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	GBP	2.726
4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	4.712
4,926 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)	USD	13.719
5,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)	USD	3.167
3,750 % Coentreprise de Transport d'Electricité S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)	EUR	5.372
4,625 % Covivio S.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	6.067
1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	EUR	1.296
5,500 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	1.194
4,389 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	17.088
3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)	EUR	6.448
3,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR	7.885
3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	14.519
5,600 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040)	USD	1.488
1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	EUR	431
3,750 % E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2036)	EUR	5.218
6,651 % EPH Financing International a.s. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	5.606
1,875 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD	5.791
5,125 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	12.718
4,500 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	8.597
4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	8.166
4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)	EUR	11.029
3,375 % Honeywell International Inc. v.24(2030)	EUR	9.674
4,375 % IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.602
3,375 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)	EUR	8.325
4,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	9.846
4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	18.961
5,050 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	2.364
4,275 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	8.312
3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	31.823
4,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	10.701
1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	9.496
3,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	9.178
3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.145
4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)	USD	3.554
3,625 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	5.213
3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	10.644
4,500 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)	EUR	4.039

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	4.934		
4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	510		
3,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	1.383		
2,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.22(2032)		EUR	2.660		
4,250 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)		EUR	460		
3,375 % Stryker Corporation v.23(2028)		EUR	2.718		
4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)		EUR	4.141		
3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	1.894		
3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)		EUR	2.940		
3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	7.738		
4,000 % Universal Music Group N.V EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	5.486		
3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)		EUR	6.160		
0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)		EUR	7.301		
1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)		USD	16.336		
0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	684		
0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)		EUR	3.880		
7,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	8.535		
4,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)		EUR	2.217		
3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)		EUR	2.967		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)		USD	2.662		

1) Variabler Zinssatz

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert UnInstitutional Global Corporate Bonds	EUR	47,24
Umlaufende Anteile UnInstitutional Global Corporate Bonds	STK	16.121.138,079
Anteilwert UnInstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	101,91
Umlaufende Anteile UnInstitutional Global Corporate Bonds L	STK	2.465.135,404

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	81.540.872,70	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögens	8,05 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	17.318.491,99	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
2. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.804.054,37	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	12.774.054,86	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.212.015,24	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.488.050,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
6. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.038.230,81	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
7. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.973.357,90	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
8. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.546.388,09	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
9. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH	n.a.	n.a.
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.592.685,44	n.a.	n.a.
9. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
10. Name	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A.	n.a.	n.a.
10. Bruttovolumen offene Geschäfte	793.544,00	n.a.	n.a.
10. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	81.540.872,70	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB	n.a.	n.a.

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	BBB- BB		

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

	EUR GBP HKD NOK USD	n.a.	n.a.
--	---------------------------------	------	------

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.084.619,36	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	62.564.294,45	n.a.	n.a.
unbefristet	25.330.942,31	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	76.903,52	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	38.445,94	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	38.445,94	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

	n.a.
--	------

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	8,71 %
--	--------

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

1. Name	Advanced Micro Devices Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	13.780.506,27
2. Name	Danmarks Skibskredit A/S
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.357.234,31
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.573.696,00
4. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.369.552,17
5. Name	Redeia Corporacion S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.818.079,36
6. Name	Europäische Union
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.035.020,60
7. Name	Instituto de Credito Oficial
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.081.915,55
8. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.769.276,91
9. Name	Credito Emiliano S.p.A.
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.266.753,72
10. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.653.648,85

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate
Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate
Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Halbjahresbericht
01.10.2023 - 31.03.2024

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	88.979.856,12

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.
Verwahrart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. 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. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Frankfurt am Main, 2. April 2024

Union Investment Privatfonds GmbH
- Geschäftsführung -

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Union Investment Privatfonds GmbH
60070 Frankfurt am Main
Postfach 16 07 63
Telefon 069 2567-0

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

Hans Joachim Reinke
Vorsitzender
(Vorsitzender des Vorstandes der
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Dr. Frank Engels
Stv. Vorsitzender
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

Jörg Frese
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Prof. Dr. Bernd Raffelhüschen
(unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
gemäß § 18 Absatz 3 KAGB)

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Carola Schroeder
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

Hans Joachim Reinke ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional GmbH und
stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union
Investment Real Estate GmbH.

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des
Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 Frankfurt am Main

Stand 31. März 2024,
soweit nicht anders angegeben

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
60311 Frankfurt am Main
Telefon 069 2567-7652
Telefax 069 2567-2570
E-Mail: institutional@union-investment.de
[Besuchen Sie unsere Webseite:](http://institutional.union-investment.de)
institutional.union-investment.de