



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2023** **UniInstitutional Global Corporate** **Bonds**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Global Corporate Bonds zum 30.9.2023	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	37
Vorteile Wiederanlage	38
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	39

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2022 bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Schwache Konjunkturdaten im dritten Quartal 2022 ließen zunächst die Hoffnung aufkommen, die Währungshüter könnten in Zukunft weniger restriktiv auftreten. Darüber hinaus gab es erste Anzeichen für eine abnehmende Inflationsdynamik. Anleger schauten daher sehr genau auf die US-Teuerungsrate. Im Oktober und November war diese rückläufig und auch im Euroraum stieg die Teuerung weniger schnell an. Die Folge waren deutlich niedrigere Renditen, die mit großen Kursgewinnen einhergingen. Zum Jahresende 2022 gerieten die Staatsanleihemärkte dann jedoch deutlich unter Druck, insbesondere in Europa. Nach besser als erwartet ausgefallenen Konjunkturdaten stellten die globalen Zentralbanken weitere Zinsschritte in Aussicht.

Zu Jahresbeginn 2023 reagierten Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug ist. Dazu erweist sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck spricht. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Das Institut war durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und musste letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen.

Nach dem turbulenten ersten Quartal 2023 beruhigten sich die internationalen Rentenmärkte wieder. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar erneut die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsraten im Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbankler.

Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsspitzen erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen einen leichten Verlust von 0,7 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas mehr nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,1 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal leicht besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um vier Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern weisen im Berichtszeitraum dank der positiven Entwicklung zum Jahresende 2022 ein deutliches Plus aus. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index ergab sich ein kräftiger Zuwachs von zehn Prozent in US-Dollar.

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Basis für diesen Optimismus war die Abschwächung des globalen Inflationsdrucks. Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad. Auch wenn diese im Dezember das Tempo drosselten, bekam die deutliche Erholung an den Aktienmärkten einen Dämpfer versetzt. Die Konjunkturlage stellte sich im vierten Quartal 2022 im Euroraum besser dar als in den USA. Daher konnten Aktien aus Europa zunächst stärker zulegen als ihre Pendanten aus den USA und den Schwellenländern.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt.

Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Crédit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren. Im April setzte sich der positive Markttrend fort, getrieben von gr btenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensseite sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen sch rften hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zins ngste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender  lnotierungen überraschend stark nach oben gingen.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten. In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Berichtszeitraum weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni 2023 eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-) Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Die EZB wollte weitere Zinsschritte von der Datenlage abhängig machen.

Trotz der jüngsten Marktschwäche verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtsjahr insgesamt merkliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalw h rung um 18,5 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 19,6 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg um 16,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um stolze 25 Prozent zulegen.

In Europa gewannen der EURO STOXX 50-Index 25,8 und der deutsche Leitindex DAX 40 deutliche 27 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalw h rung um 22,8 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbuchten ein Plus von acht Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalw h rung).

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

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende Uninstitutional Global Corporate Bonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 48,75 Prozent des in auf die Währung Euro lautende Unternehmensanleihen und mindestens 26,25 Prozent in auf US-Dollar lautende Unternehmensanleihen angelegt werden muss. Der Erwerb von Aktien ist nur aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus Wertpapieren zulässig; so erworbene Aktien sind innerhalb eines angemessenen Zeitraumes zu veräußern. Bis zu 25 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Derzeit wird das Fondsvermögen vorzugsweise in Anleihen, die von weltweiten Unternehmen ausgegeben wurden, angelegt. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 93 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 43 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 37 Prozent

und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 11 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 96 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriebanleihen mit zuletzt 70 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 24 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 37 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 34 Prozent. Kleinere Engagements im Britischen Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,64 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uninstitutional Global Corporate Bonds bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt i.d.R. der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Durch die Investition in Fremdwährungen unterliegt der Fonds Währungsrisiken, da Fremdwährungspositionen in ihrer jeweiligen Währung bewertet werden. Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus luxemburgischen, finnischen und australischen Bankschuldverschreibungen, deutschen und italienischen Versorgeranleihen sowie aus derivativen Geschäften realisiert.

Die Ermittlung der wesentlichen Veräußerungsergebnisse erfolgte auf Basis transaktionsbedingter Auswertungen. Demzufolge kann es zu Abweichungen zu den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen realisierten Gewinnen und Verlusten kommen.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,36 Prozent (nach BVI-Methode).

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds L erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,63 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Belgien	3.651.920,00	0,37
Jungferinseln (GB)	4.527.092,39	0,46
Cayman Inseln	4.979.215,95	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika	330.916.566,63	33,96
Niederlande	119.108.652,28	12,22
Frankreich	92.015.589,23	9,44
Großbritannien	64.875.719,45	6,66
Deutschland	59.462.408,00	6,10
Italien	48.912.209,00	5,02
Australien	41.455.081,45	4,25
Schweden	24.029.403,00	2,47
Luxemburg	23.760.423,66	2,44
Japan	22.336.416,60	2,29
Spanien	15.771.018,22	1,62
Finnland	13.940.103,00	1,43
Norwegen	10.770.478,78	1,11
Kanada	7.354.342,00	0,75
Singapur	5.893.746,45	0,60
Irland	5.586.317,00	0,57
Sonstige ²⁾	8.584.512,01	0,88

Summe **907.931.215,10** **93,15**

2. Derivate **-5.115.786,38** **-0,53**

3. Bankguthaben **57.673.261,99** **5,92**

4. Sonstige Vermögensgegenstände **19.361.340,75** **1,99**

Summe **979.850.031,46** **100,53**

II. Verbindlichkeiten **-5.417.605,51** **-0,53**

III. Fondsvermögen **974.432.425,95** **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 0,27 %.

Uninstitutional Global Corporate Bonds Sondervermögen

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.008.235.734,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-18.247.301,36
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-50.259.424,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	69.384.513,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-119.643.937,32	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-39.668,10
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		34.743.085,56
Davon nicht realisierte Gewinne	-9.336.403,78	
Davon nicht realisierte Verluste	59.173.161,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		974.432.425,95

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.494.803,08
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	28.038.628,06
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.578.329,18
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften	349.197,60
5. Sonstige Erträge	1.672.139,55
Summe der Erträge	33.133.097,47
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.219,04
2. Verwaltungsvergütung	3.026.028,92
3. Sonstige Aufwendungen	1.241.684,46
Summe der Aufwendungen	4.268.932,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	28.864.165,05
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	69.549.303,31
2. Realisierte Verluste	-113.507.140,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-43.957.837,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.093.672,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.336.403,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	59.173.161,72
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	49.836.757,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	34.743.085,56

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		782.319.236,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-18.247.301,36
2. Mittelzufluss (netto)		-50.293.897,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	69.384.513,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-119.678.410,49	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-39.668,10
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		26.585.789,02
Davon nicht realisierte Gewinne	-7.128.642,58	
Davon nicht realisierte Verluste	45.699.273,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		740.324.158,89

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.136.658,11
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	21.320.450,74
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.199.741,81
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	265.632,19
5. Sonstige Erträge	1.271.091,54
Summe der Erträge	25.193.574,39
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	926,51
2. Verwaltungsvergütung	2.768.750,97
3. Sonstige Aufwendungen	938.251,91
Summe der Aufwendungen	3.707.929,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	21.485.645,00
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	52.874.900,72
2. Realisierte Verluste	-86.345.387,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-33.470.487,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.984.842,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.128.642,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	45.699.273,82
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	38.570.631,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	26.585.789,02

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	56.901.676,35	3,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.984.842,22	-0,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	80.269,67	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	23.478.055,57	1,44
III. Gesamtausschüttung	21.358.508,89	1,31
1. Endausschüttung	21.358.508,89	1,31
a) Barausschüttung	21.358.508,89	1,31

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	1.040.196.041,42	56,91
30.09.2021	1.134.980.250,05	57,39
30.09.2022	782.319.236,82	44,97
30.09.2023	740.324.158,89	45,41

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds L

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		225.916.497,35
1. Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen		34.473,17
2. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.157.296,54
Davon nicht realisierte Gewinne	-2.207.761,20	
Davon nicht realisierte Verluste	13.473.887,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		234.108.267,06

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	358.144,97
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6.718.177,32
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	378.587,37
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	83.565,41
5. Sonstige Erträge	401.048,01
Summe der Erträge	7.939.523,08
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	292,53
2. Verwaltungsvergütung	257.277,95
3. Sonstige Aufwendungen	303.432,55
Summe der Aufwendungen	561.003,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	7.378.520,05
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	16.674.402,59
2. Realisierte Verluste	-27.161.752,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-10.487.350,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.108.830,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.207.761,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	13.473.887,90
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.266.126,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	8.157.296,54

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.108.830,16	-1,26
II. Wiederanlage	-3.108.830,16	-1,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	273.966.581,48	111,14
30.09.2021	282.177.245,79	114,47
30.09.2022	225.916.497,35	91,64
30.09.2023	234.108.267,06	94,97

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Global Corporate Bonds	Uninstitutional Global Corporate Bonds L
Auflegungsdatum	15.11.2001	15.01.2019
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung)	50,00	99,50
Ertragsverwendung	Ausschuttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	16.304.205,258	2.465.135,404
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	45,41	94,97
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	0,50	0,50
Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent)	0,45 - 0,35 degressiv abnehmend	0,19 - 0,10 degressiv abnehmend
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwahrung)	100.000,00	100.000.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stuck bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Kaufe Zugange im Berichtszeitraum	Verkaufe Abgange im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermogen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Borsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031) ²⁾	EUR	6.100.000,00	10.600.000,00	4.500.000,00	%	95,9830	5.854.963,00	0,60
FR0013522133	1,000% Aeroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	86,0610	3.872.745,00	0,40
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.700.000,00	%	81,7430	1.634.860,00	0,17
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	%	78,5330	392.665,00	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	%	97,9850	3.821.415,00	0,39
XS2193669657	1,125% Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	88,3830	3.623.703,00	0,37
XS2622275886	4,125% American Tower Corporation v.23(2027)	EUR	5.000.000,00	10.500.000,00	5.500.000,00	%	98,8200	4.941.000,00	0,51
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	100,0140	3.000.420,00	0,31
FR001400FAZ5	3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	94,4850	3.779.400,00	0,39
XS2287744721	1,625% Arroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	3.200.000,00	%	32,3420	646.840,00	0,07
FR001400F606	4,125% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	99,1730	3.768.574,00	0,39
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	80,8140	1.939.536,00	0,20
XS2440690456	0,750% Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	77,9230	2.727.305,00	0,28
XS2391430837	0,875% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031) ²⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	5.500.000,00	%	75,9800	1.519.600,00	0,16
FR001400F8Z8	3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	%	93,5560	4.677.800,00	0,48
XS2432565005	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.500.000,00	%	80,4240	2.412.720,00	0,25
XS2589367528	5,375% B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	11.800.000,00	11.800.000,00	0,00	%	99,6490	11.758.582,00	1,21
FR001400AJY0	3,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	86,7420	4.337.100,00	0,45
FR001400DNF5	5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR	6.000.000,00	12.000.000,00	6.000.000,00	%	103,8190	6.229.140,00	0,64
XS2270147924	0,933% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040) ²⁾	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	%	56,2510	3.600.064,00	0,37
XS2388557998	1,467% BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041) ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	60,7760	1.823.280,00	0,19
XS2596458591	4,250% Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	6.300.000,00	6.300.000,00	0,00	%	98,4170	6.200.271,00	0,64
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.000.000,00	10.000.000,00	7.000.000,00	%	95,4630	2.863.890,00	0,29
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00	%	97,3060	6.032.972,00	0,62
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	%	83,3000	4.165.000,00	0,43
XS2549047244	4,250% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	4.000.000,00	14.100.000,00	10.100.000,00	%	100,0080	4.000.320,00	0,41
XS1713474671	1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,7290	1.894.580,00	0,19

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	95,1570	1.427.355,00	0,15
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	73,8810	4.432.860,00	0,45
XS2244415175	1,601% DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	%	79,4170	2.859.012,00	0,29
DE000A289NF1	1,500% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	%	82,6730	1.570.787,00	0,16
XS2654097927	4,375% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2027)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	99,7130	3.290.529,00	0,34
XS2654098222	4,500% DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00	%	97,8020	2.738.456,00	0,28
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	3.000.000,00	%	95,5130	1.910.260,00	0,20
FR0013464922	3,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	84,6250	3.723.500,00	0,38
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	%	97,3970	973.970,00	0,10
XS2075938006	1,700% Eli Lilly and Company v.19(2049) ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	62,5220	3.126.100,00	0,32
XS2579293536	4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	94,2750	3.771.000,00	0,39
XS2312746345	1,875% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾³⁾	EUR	8.000.000,00	0,00	3.500.000,00	%	73,5440	5.883.520,00	0,60
XS2228373671	2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	88,0000	3.784.000,00	0,39
XS1575640054	2,125% Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	91,2860	2.738.580,00	0,28
FR001400KH16	4,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2042)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	96,1400	4.710.860,00	0,48
XS2623956773	4,250% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	97,0500	7.764.000,00	0,80
XS2673547746	4,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	7.900.000,00	7.900.000,00	0,00	%	97,3090	7.687.411,00	0,79
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.300.000,00	%	75,0000	1.500.000,00	0,15
XS2606261597	4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	97,6580	4.785.242,00	0,49
XS2625985945	4,500% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	98,9350	6.925.450,00	0,71
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029) ²⁾	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	%	96,8520	5.036.304,00	0,52
XS1577951129	1,375% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	93,5770	2.807.310,00	0,29
XS1811181566	2,500% Grand City Properties S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ³⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	57,0000	570.000,00	0,06
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v. 20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	80,5940	805.940,00	0,08
XS2613472963	4,250% Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033) ²⁾	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	95,7660	4.692.534,00	0,48
XS2320459063	1,750% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	7.000.000,00	0,00	2.600.000,00	%	71,6360	5.014.520,00	0,51
XS2442764747	0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00	%	82,4570	4.700.049,00	0,48
XS2583742668	4,000% International Business Machines Corporation v.23(2043)	EUR	7.600.000,00	7.600.000,00	0,00	%	91,3460	6.942.296,00	0,71
XS2633317701	4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00	%	95,8840	5.944.808,00	0,61
FR0014008226	1,625% JCDcaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	%	81,8630	2.455.890,00	0,25
FR001400IIR9	3,750% La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	7.600.000,00	7.600.000,00	0,00	%	98,0600	7.452.560,00	0,76
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032) ²⁾	EUR	7.400.000,00	7.400.000,00	0,00	%	99,3830	7.354.342,00	0,75
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	1.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	69,9480	1.049.220,00	0,11
XS2607040958	4,250% National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	98,2500	4.323.000,00	0,44
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	%	96,2160	3.656.208,00	0,38
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00	%	98,2830	4.226.169,00	0,43
XS2576067081	4,275% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	95,0480	4.277.160,00	0,44
XS2411311652	0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	83,5200	3.173.760,00	0,33
FR001400KPC2	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	%	96,4140	5.013.528,00	0,51
XS2035473748	0,125% Philip Morris International Inc. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	89,5270	3.581.080,00	0,37
XS2484340075	2,750% PPG Industries Inc. v.22(2029)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	92,7790	3.432.823,00	0,35
FR001400KL23	5,500% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	%	99,7380	4.188.996,00	0,43
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028) ²⁾	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	81,4930	2.526.283,00	0,26
XS2631867533	3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031) ²⁾	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	97,5200	3.120.640,00	0,32
FR001400J150	3,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	95,9970	4.319.865,00	0,44
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	83,0430	2.076.075,00	0,21
FR0014009KQ0	1,250% Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	88,1220	2.555.538,00	0,26

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR001400DTA3	3,500% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	96,5010	2.219.523,00	0,23
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00 %	93,0030	4.929.159,00	0,51
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.400.000,00 %	97,4910	1.949.820,00	0,20
XS2616008541	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	EUR	9.700.000,00	9.700.000,00	0,00 %	99,3020	9.632.294,00	0,99
XS2439704318	4,000% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) 3)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	92,0000	3.128.000,00	0,32
XS2631822868	3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2033)	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00 %	96,1110	2.594.997,00	0,27
XS2464732770	2,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	84,7190	3.812.355,00	0,39
XS2629064267	4,250% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029) 2)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	97,6570	3.417.995,00	0,35
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	6.700.000,00	6.700.000,00	0,00 %	97,5030	6.532.701,00	0,67
XS2623868994	3,750% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00 %	97,1280	4.079.376,00	0,42
XS2478299469	2,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.200.000,00 %	83,7710	2.513.130,00	0,26
XS2625194225	4,750% Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	97,7690	3.324.146,00	0,34
XS2607193435	3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029) 2)	EUR	9.300.000,00	9.300.000,00	0,00 %	97,2960	9.048.528,00	0,93
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) 3)	EUR	3.600.000,00	0,00	3.000.000,00 %	79,2500	2.853.000,00	0,29
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034) 2)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	95,0540	2.946.674,00	0,30
XS1974787480	1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00 %	97,6950	6.350.175,00	0,65
XS1195202822	2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	95,6820	1.913.640,00	0,20
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00 %	72,1030	3.460.944,00	0,36
XS2614623978	4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00 %	97,6460	3.124.672,00	0,32
XS2631848665	4,000% Universal Music Group N.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00 %	97,1650	6.315.725,00	0,65
FR0013252061	2,875% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5000	2.955.000,00	0,30
XS2320746394	0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00 %	62,9510	2.643.942,00	0,27
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00 %	99,4750	7.460.625,00	0,77
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00 %	74,9190	3.221.517,00	0,33
XS2617442525	4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2026)	EUR	13.900.000,00	13.900.000,00	0,00 %	99,2030	13.789.217,00	1,42
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	75,8320	2.274.960,00	0,23
XS2438616240	0,875% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.600.000,00	0,00	0,00 %	85,4800	3.932.080,00	0,40
XS2675884576	7,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 3)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	100,6250	3.421.250,00	0,35
XS2342732646	4,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00 %	81,0000	2.349.000,00	0,24
XS1014610254	2,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 14(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5340	1.990.680,00	0,20
XS2671621402	3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	99,4620	4.575.252,00	0,47
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051) 4)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00 %	47,3010	898.719,00	0,09
XS2288097483	1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v. 21(2024) 2)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00 %	98,7680	3.851.952,00	0,40
XS2530756191	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	97,6900	3.028.390,00	0,31
							422.957.973,00	43,41
GBP								
XS1967636272	3,375% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2026)	GBP	6.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	92,1930	6.379.402,61	0,65
XS1488409977	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00 %	38,7380	1.340.260,64	0,14
XS2193663619	4,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	GBP	2.700.000,00	0,00	0,00 %	88,6250	2.759.629,80	0,28
XS2244418609	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 20(2027)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00 %	83,6010	964.144,85	0,10
XS2466363202	2,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 22(2029)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00 %	85,9530	2.973.809,25	0,31
XS0147048762	6,250% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 02(2030)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00 %	102,1530	2.356.198,82	0,24
XS0735770637	4,750% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 12(2034)	GBP	2.500.000,00	0,00	0,00 %	89,7200	2.586.783,53	0,27

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2251337353	1,125% Verizon Communications Inc. v.20(2028)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	% 80,2060	2.774.974,05	0,28
							22.135.203,55	2,27
USD								
US00287YAV11	4,300% AbbVie Inc. v.16(2036)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 87,7970	3.317.475,91	0,34
US03027XCF50	5,900% American Tower Corporation v.23(2033)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 97,7250	923.153,22	0,09
USG0446NAU84	2,250% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 85,2130	804.959,38	0,08
USG0446NAV67	2,875% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 79,3490	824.522,01	0,08
US05526DBV64	5,650% B.A.T. Capital Corporation v.22(2052)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	% 80,1250	1.967.929,34	0,20
US055451BA54	4,900% BHP Billiton Finance [USA] Ltd. v.23(2033)	USD	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 94,8530	2.150.455,32	0,22
US10373QBU31	4,812% BP Capital Markets America Inc. v.23(2033)	USD	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 93,7830	7.087.322,88	0,73
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 117,1000	2.212.355,94	0,23
USN27915AB85	4,875% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.12(2042)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 84,8798	2.004.529,57	0,21
XS2291819980	2,950% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	USD	3.000.000,00	0,00	2.900.000,00	% 63,0000	1.785.376,91	0,18
US37045XEHS2	5,800% General Motors Financial Co. Inc. v.23(2028)	USD	500.000,00	500.000,00	0,00	% 97,5790	460.887,02	0,05
US37045XED49	6,400% General Motors Financial Co. Inc. v.23(2033) ²⁾	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 97,3140	735.416,59	0,08
US373334KR13	5,125% Georgia Power Co. Sustainability Bond v.22(2052)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	% 88,4784	2.005.933,87	0,21
US459200BB69	5,875% International Business Machines Corporation v.02(2032)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	% 102,6590	3.394.166,82	0,35
US459200KU40	4,400% International Business Machines Corporation v.22(2032)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	% 92,0540	5.217.494,80	0,54
US459200KY61	4,750% International Business Machines Corporation v.23(2033)	USD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 94,0340	5.329.718,50	0,55
US487836BZ07	5,250% Kellogg Co. v.23(2033)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 94,6530	894.133,76	0,09
US49456BAS07	3,250% Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	% 59,3800	1.290.137,92	0,13
US49456BAT89	3,600% Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	USD	8.600.000,00	0,00	0,00	% 63,3560	5.147.001,70	0,53
US58507LBC28	4,500% Medtronic Global Holdings SCA v.23(2033)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00	% 93,0310	351.524,66	0,04
US58933YBL83	4,900% Merck & Co. Inc. v.23(2044)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	% 90,9190	601.202,53	0,06
US636274AD47	5,602% National Grid Plc. v.23(2028)	USD	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 98,5540	2.234.362,37	0,23
US636274AE20	5,809% National Grid Plc. v.23(2033)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 97,1870	2.754.213,11	0,28
USJ5539RAE49	2,065% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 78,8700	894.048,74	0,09
US681919BD76	2,600% Omnicom Group Inc. v.21(2031)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 79,0380	2.239.882,86	0,23
US68389XBP96	3,800% Oracle Corporation v.17(2037)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 76,3450	2.163.565,09	0,22
US68389XCH61	6,150% Oracle Corporation v.22(2029)	USD	1.865.000,00	1.865.000,00	0,00	% 102,0040	1.797.066,50	0,18
US68389XCP87	4,900% Oracle Corporation v.23(2033)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 92,1500	870.489,33	0,09
US68389XCQ60	5,550% Oracle Corporation v.23(2053)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 87,2190	988.690,72	0,10
US716973AB84	4,450% Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. v.23(2026)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 97,7630	3.694.048,74	0,38
US716973AG71	5,300% Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. v.23(2053)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 93,1440	2.199.697,71	0,23
US718172DB29	5,375% Philip Morris International Inc. v.23(2033)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	% 95,2690	2.249.881,92	0,23
US816851BR98	5,500% Sempra v.23(2033)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 95,6020	1.264.337,80	0,13
XS1642641812	3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2027)	USD	3.000.000,00	0,00	4.000.000,00	% 92,1970	2.612.799,92	0,27
US822582CH36	3,250% Shell International Finance BV v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 66,0182	1.247.273,76	0,13
US828807DU83	5,500% Simon Property Group LP v.23(2033)	USD	2.000.000,00	5.800.000,00	3.800.000,00	% 95,0660	1.796.070,28	0,18
XS1992985694	3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	USD	4.000.000,00	0,00	3.800.000,00	% 94,0000	3.551.860,95	0,36
US87938WAC73	7,045% Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 102,9160	2.916.569,05	0,30
US87938WAX11	5,520% Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	% 82,0540	5.425.826,56	0,56
US88167AAE10	3,150% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2026)	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	% 89,0000	1.765.539,39	0,18
US260543BY86	9,400% The Dow Chemical Co. v.09(2039)	USD	1.158.000,00	0,00	0,00	% 126,9130	1.388.298,26	0,14
US501044BT76	7,700% The Kroger Co. v.99(2029)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 109,8120	3.111.996,98	0,32
US883556CU41	4,950% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2032)	USD	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 96,1770	2.453.031,36	0,25
US883556CX89	5,086% Thermo Fisher Scientific Inc. v.23(2033)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 96,5880	1.277.377,67	0,13
US91282CCG42	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024) ²⁾	USD	18.000.000,00	15.000.000,00	17.000.000,00	% 96,4102	16.393.187,30	1,68
US91282CDY49	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032) ²⁾	USD	21.000.000,00	15.000.000,00	14.000.000,00	% 81,2109	16.110.237,09	1,65
US92343VGT52	5,050% Verizon Communications Inc. v.23(2033)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 93,2810	1.409.877,20	0,14
US92857WBQ24	7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) ³⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,8940	2.802.588,32	0,29
							136.118.517,63	13,96
Summe verzinsliche Wertpapiere							581.211.694,18	59,64
Summe börsengehandelte Wertpapiere							581.211.694,18	59,64

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2696803696	0,000% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	5.100.000,00	5.100.000,00	0,00 %	99,7360	5.086.536,00	0,52
							5.086.536,00	0,52
Summe verzinsliche Wertpapiere							5.086.536,00	0,52
Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							5.086.536,00	0,52

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A3514F3	4,125% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2034)	EUR	5.900.000,00	5.900.000,00	0,00 %	97,0110	5.723.649,00	0,59
XS1418788599	3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026)	EUR	9.900.000,00	0,00	0,00 %	96,8850	9.591.615,00	0,98
XS2118213888	0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	78,1070	1.562.140,00	0,16
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.400.000,00 %	87,6670	2.630.010,00	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	3.000.000,00 %	84,6540	4.232.700,00	0,43
XS2555218291	4,000% Booking Holdings Inc. v.22(2026)	EUR	6.800.000,00	6.800.000,00	0,00 %	100,5810	6.839.508,00	0,70
XS2621007660	4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033) ²⁾	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00 %	97,9360	5.288.544,00	0,54
XS2382953789	0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	5.300.000,00 %	76,9500	2.308.500,00	0,24
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 %	72,6050	2.904.200,00	0,30
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	97,6020	3.318.468,00	0,34
XS2628785466	4,125% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	5.100.000,00	5.100.000,00	0,00 %	98,6510	5.031.201,00	0,52
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	94,8760	1.612.892,00	0,17
PTEDPUOM0008	3,875% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	EUR	2.000.000,00	2.600.000,00	600.000,00 %	98,7640	1.975.280,00	0,20
XS2001315766	1,375% Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00 %	90,0500	6.033.350,00	0,62
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027) ⁴⁾	EUR	9.000.000,00	0,00	0,00 %	93,8470	8.446.230,00	0,87
XS2672967234	4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00 %	98,4770	5.908.620,00	0,61
XS2228683350	3,201% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00 %	90,1720	4.959.460,00	0,51
XS1568874983	3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,5000	1.970.000,00	0,20
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00 %	94,3180	5.187.490,00	0,53
XS2629470506	3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00 %	99,0680	5.151.536,00	0,53
XS2629470845	4,000% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	96,4890	2.219.247,00	0,23
BE0002850312	2,875% Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.100.000,00 %	91,2980	3.651.920,00	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 %	95,5000	3.151.500,00	0,32
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,6330	2.928.990,00	0,30
XS1492458044	3,125% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	92,2000	4.610.000,00	0,47
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00 %	84,8990	6.961.718,00	0,71
							114.198.768,00	11,71

USD

US022095BJ15	3,400% Altria Group Inc. v.20(2030)	USD	4.300.000,00	0,00	0,00 %	85,4300	3.470.139,81	0,36
US031162DR88	5,250% Amgen Inc. v.23(2033)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	95,8170	1.357.694,12	0,14
US034863AU41	4,500% Anglo American Capital Plc. 144A v.18(2028)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	94,1430	1.778.632,16	0,18
US037833DW79	2,650% Apple Inc. v.20(2050)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00 %	61,2520	983.642,55	0,10
US037833EE62	2,375% Apple Inc. v.21(2041)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	66,8585	757.889,67	0,08
US00206RGD89	6,852% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ³⁾	USD	1.800.000,00	0,00	0,00 %	100,5700	1.710.051,01	0,18
US00206RGQ92	4,300% AT & T Inc. v.17(2030)	USD	7.822.000,00	0,00	0,00 %	91,0810	6.729.979,05	0,69
US00206RLJ94	3,550% AT & T Inc. v.20(2055)	USD	5.284.000,00	0,00	0,00 %	60,8850	3.039.073,68	0,31
US00206RLV23	3,650% AT & T Inc. v.20(2059)	USD	1.719.000,00	0,00	0,00 %	60,9665	990.000,13	0,10
USQ0697CAD58	4,350% Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028) ²⁾	USD	1.690.000,00	0,00	0,00 %	93,2080	1.488.017,38	0,15
USU07265AF50	4,375% Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00 %	93,1290	2.111.369,73	0,22

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USU09513JR12	5,150% BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2033) ²⁾	USD	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	95,3520	2.522.063,10	0,26
USU1109MAT37	3,500% Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00 %	69,5860	1.117.477,80	0,11
USU1109MAY22	4,000% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00 %	90,5120	1.453.527,30	0,15
USU1109MBA37	4,926% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)	USD	8.400.000,00	0,00	0,00 %	85,5650	6.789.590,02	0,70
US14913UAB61	5,150% Caterpillar Financial Services Corporation v. 23(2025)	USD	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00 %	99,5400	7.522.388,06	0,77
USP2195VAQ88	5,500% Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v. 19(2049) ²⁾	USD	2.600.000,00	0,00	0,00 %	81,2390	1.995.290,01	0,20
US20030NCJ81	3,900% Comcast Corporation v.18(2038)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00 %	81,4430	2.384.973,55	0,24
USU2340BAU18	5,500% Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	94,8410	1.343.864,54	0,14
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 %	89,5300	2.114.349,14	0,22
US268317AL89	6,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v. 14(2114)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	82,2510	2.330.937,09	0,24
US532457BY33	2,250% Eli Lilly and Company v.20(2050)	USD	11.000.000,00	0,00	0,00 %	56,1900	5.838.749,29	0,60
USN30706VE76	2,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 21(2031)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00 %	76,1800	1.799.074,25	0,18
US29273RBG39	4,750% Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	97,3680	2.759.342,53	0,28
US29444UBS42	2,500% Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00 %	78,1880	1.772.635,56	0,18
US85771PAL67	3,950% Equinor ASA v.13(2043)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	79,6730	752.626,11	0,08
US29446MAC64	3,250% Equinor ASA v.19(2049)	USD	3.700.000,00	0,00	0,00 %	66,8440	2.336.319,67	0,24
US345397ZW60	4,542% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	93,9750	1.242.820,71	0,13
USU3149FAB59	2,375% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	USD	3.900.000,00	0,00	0,00 %	72,1500	2.658.086,15	0,27
USU3149FAC33	1,875% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD	4.000.000,00	0,00	3.800.000,00 %	86,4500	3.266.578,50	0,34
USG371E72B25	4,250% Fresnillo Plc. Reg.S. v.20(2050)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00 %	69,4135	1.508.133,86	0,15
US36267VAK98	5,905% GE Healthcare Technologies Inc. v.23(2032)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	99,2890	3.751.709,81	0,39
US37045XBG07	5,250% General Motors Financial Co. Inc. v.16(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00 %	97,6890	1.291.938,41	0,13
US37045XDS27	3,100% General Motors Financial Co. Inc. v.22(2032)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	77,9940	2.210.296,62	0,23
US44891CCB72	5,500% Hyundai Capital America Reg.S. v.23(2026)	USD	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00 %	98,8670	2.895.217,27	0,30
US44891ACM71	5,950% Hyundai Capital America 144A v.23(2026)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	99,7470	3.769.015,68	0,39
US44891ACP03	6,200% Hyundai Capital America 144A v.23(2030)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	98,5000	930.474,21	0,10
USG471ABWD89	6,125% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.22(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,0930	936.075,95	0,10
US571903BN26	5,550% Marriott International Inc. v.23(2028)	USD	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	98,7860	1.306.446,25	0,13
USU5876JAM72	5,050% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	94,7080	1.520.910,64	0,16
US58933YBG98	2,900% Merck & Co. Inc. v.21(2061)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00 %	57,6110	870.750,05	0,09
US654744AD34	4,810% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	USD	4.800.000,00	0,00	0,00 %	86,3450	3.915.133,19	0,40
US68233JCN28	4,300% Oncor Electric Delivery Co. LLC 144A v. 23(2028)	USD	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	95,5502	3.520.175,51	0,36
US92556HAC16	4,950% Paramount Global v.20(2050)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	67,2880	1.906.895,90	0,20
US713448EU81	3,625% PepsiCo Inc. v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00 %	74,7145	1.411.571,89	0,14
USU7136QAB78	1,625% Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00 %	75,6400	2.858.114,49	0,29
US718172CX57	5,750% Philip Morris International Inc. v.22(2032)	USD	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	97,6080	1.383.071,98	0,14
US747525BR34	4,500% QUALCOMM Inc. v.22(2052)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	81,6852	771.634,23	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) ³⁾	USD	4.000.000,00	0,00	2.300.000,00 %	89,7500	3.391.271,49	0,35
USQ8053LAB01	5,125% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080) ²⁾	USD	8.500.000,00	0,00	0,00 %	83,1250	6.674.499,34	0,68
US828807DM67	2,200% Simon Property Group LP v.21(2031)	USD	10.000.000,00	0,00	0,00 %	77,2230	7.294.823,35	0,75
USU8336LAB46	2,718% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	12.000.000,00	0,00	0,00 %	78,6500	8.915.548,84	0,91
USU85861AB58	2,691% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031) ²⁾	USD	3.100.000,00	0,00	0,00 %	76,9510	2.253.430,00	0,23
US872287AF41	7,875% TCI Communications Inc. v.96(2026)	USD	4.500.000,00	0,00	0,00 %	104,7316	4.452.032,88	0,46
US191216CX63	2,600% The Coca-Cola Co. v.20(2050)	USD	8.000.000,00	0,00	0,00 %	61,0272	4.611.917,63	0,47
US254687GA88	3,800% The Walt Disney Co. v.20(2060)	USD	3.300.000,00	0,00	0,00 %	69,1730	2.156.347,06	0,22
US96950FAK03	5,800% The Williams Companies Inc. v.13(2043)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00 %	91,5280	6.052.295,48	0,62
US87264ACW36	5,650% T-Mobile USA Inc. v.22(2053)	USD	6.800.000,00	6.000.000,00	0,00 %	90,9520	5.842.372,95	0,60
US87264ACY91	5,050% T-Mobile USA Inc. v.23(2033)	USD	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00 %	92,5550	4.196.712,64	0,43
US892331AD13	3,669% Toyota Motor Corporation v.18(2028) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	93,8260	2.658.964,67	0,27
USG91139AH14	2,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00 %	79,8730	4.527.092,39	0,46
US911312BZ82	4,875% United Parcel Service Inc. v.23(2033)	USD	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	96,1810	3.179.987,72	0,33
US92556VAC00	2,300% Viatrix Inc. v.20(2027)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00 %	86,1100	4.880.597,01	0,50
USN8172PAD61	5,000% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	USD	8.500.000,00	0,00	0,00 %	99,7830	8.012.048,86	0,82
							192.274.690,92	19,72

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Summe verzinsliche Wertpapiere							306.473.458,92	31,43
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							306.473.458,92	31,43

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2673437484	4,389% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	96,2150	6.735.050,00	0,69
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,1350	2.002.700,00	0,21
XS2676395317	4,500% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2032)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00 %	98,3860	3.541.896,00	0,36
Summe verzinsliche Wertpapiere							12.279.646,00	1,26
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							12.279.646,00	1,26

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400HU68	3,750% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.000.000,00	6.700.000,00	3.700.000,00 %	95,9960	2.879.880,00	0,30
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.879.880,00	0,30
Summe nicht notierte Wertpapiere							2.879.880,00	0,30
Summe Wertpapiervermögen							907.931.215,10	93,15

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 Dezember 2023	CBT USD	-37.000.000	718.150,92	0,07	
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2023	CBT USD	9.400.000	-599.376,54	-0,06	
CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2023	CBT USD	3.800.000	-343.820,85	-0,04	
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT USD	23.700.000	-239.622,31	-0,02	
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX EUR	-15.000.000	405.925,05	0,04	
EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2023	EUX EUR	-5.000.000	411.000,00	0,04	
LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2023	LIF GBP	-11.600.000	44.147,16	0,00	
Summe der Zins-Derivate				396.403,43	0,03

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP	-21.000.000,00	256.780,09	0,03	
USD	-367.500.000,00	-5.036.220,22	-0,52	
Summe der Devisen-Derivate			-4.779.440,13	-0,49

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	-19.204,60	0,00
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Verizon Communications Inc. CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾ USD	5.000.000,00	9.858,30	0,00
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Vodafone Group Plc. CDS v.21(2026)	OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00	78.833,05	0,01

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v. 18(2025)		OTC ¹⁾ EUR	2.250.000,00				4.274,44	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v. 18(2025)		OTC ¹⁾ EUR	2.750.000,00				5.224,31	0,00
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Mercedes-Benz Group AG CDS v.22(2027)		OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00				170.729,60	0,02
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./BMW Finance NV CDS v.22(2027)		OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00				173.307,60	0,02
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Holcim Ltd. CDS v.20(2024)		OTC ¹⁾ EUR	10.000.000,00				84.223,90	0,01
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Vivendi SE CDS v.22(2027)		OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				62.852,30	0,01
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v. 21(2026)		OTC ¹⁾ EUR	5.000.000,00				625.655,05	0,06
Protection Buyer								
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S39 5Yr Index CDS v.22(2027)		OTC ¹⁾ USD	100.000.000,00				-1.330.356,13	-0,14
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)		OTC ¹⁾ EUR	50.000.000,00				-598.147,50	-0,06
Summe der Credit Default Swaps							-732.749,68	-0,07

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	46.752.070,26	46.752.070,26	4,80
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.751.864,18	2.020.371,56	0,21
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	9.422.408,23	8.900.820,17	0,91
Summe der Bankguthaben			57.673.261,99	5,92
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			57.673.261,99	5,92

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	2.847.154,41	2.847.154,41	0,29
Sonstige Forderungen	EUR	4.439.722,06	4.439.722,06	0,46
Zinsansprüche	EUR	12.074.464,28	12.074.464,28	1,24
Summe sonstige Vermögensgegenstände			19.361.340,75	1,99

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-5.093.913,32	-5.093.913,32	-0,52
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-241.254,66	-241.254,66	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-82.437,53	-82.437,53	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten			-5.417.605,51	-0,55
Fondsvermögen			974.432.425,95	100,00

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

Zurechnung auf die Anteilsklassen

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Anteilwert	EUR	45,41
Umlaufende Anteile	STK	16.304.205,258

Uninstitutional Global Corporate Bonds L

Anteilwert	EUR	94,97
Umlaufende Anteile	STK	2.465.135,404

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,53

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		4.165.000,00	4.165.000,00
US91282CCG42	0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	18.000.000		16.393.187,30	16.393.187,30
XS2391430837	0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	949.000		721.050,20	721.050,20

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2270147924	0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	2.000.000		1.125.020,00	1.125.020,00
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	3.100.000		3.061.808,00	3.061.808,00
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	EUR	2.000.000		1.215.520,00	1.215.520,00
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.100.000		2.526.283,00	2.526.283,00
XS2075938006	1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)	EUR	1.400.000		875.308,00	875.308,00
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	904.000		664.837,76	664.837,76
US91282CDY49	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	USD	21.000.000		16.110.237,09	16.110.237,09
USU85861AB58	2,691 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	3.100.000		2.253.430,00	2.253.430,00
FR001400AJY0	3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	3.600.000		3.122.712,00	3.122.712,00
XS2607193435	3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.750.000		1.702.680,00	1.702.680,00
XS2557526345	3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	200.000		190.108,00	190.108,00
US892331AD13	3,669 % Toyota Motor Corporation v.18(2028)	USD	500.000		443.160,78	443.160,78
XS2631867533	3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)	EUR	800.000		780.160,00	780.160,00
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	1.000.000		959.830,00	959.830,00
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	800.000		736.000,00	736.000,00
XS2621007660	4,125 % Booking Holdings Inc. v.23(2033)	EUR	1.200.000		1.175.232,00	1.175.232,00
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033)	EUR	4.900.000		4.692.534,00	4.692.534,00
XS2629064267	4,250 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	3.500.000		3.417.995,00	3.417.995,00
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	5.200.000		5.036.304,00	5.036.304,00
USQ0697CAD58	4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028)	USD	500.000		440.241,83	440.241,83
XS2597677090	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	4.700.000		4.671.001,00	4.671.001,00
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	7.702.000		6.047.881,64	6.047.881,64
USU09513JR12	5,150 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.23(2033)	USD	2.000.000		1.801.473,64	1.801.473,64
USP2195VAQ88	5,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)	USD	1.450.000		1.112.757,89	1.112.757,89
US37045XED49	6,400 % General Motors Financial Co. Inc. v.23(2033)	USD	800.000		735.416,59	735.416,59
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR					86.177.169,72	86.177.169,72

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- 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 29.09.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023	
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
XS2575555938	0,000% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2436160183	1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	EUR		0,00	5.400.000,00
XS2393701953	0,950% American Tower Corporation v.21(2030)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2421195848	0,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1812905526	1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR		0,00	3.941.000,00
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		1.200.000,00	1.200.000,00
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2345315142	1,375% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1203854960	0,875% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	500.000,00
XS2630111982	4,000% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		4.800.000,00	4.800.000,00
XS2630111719	0,000% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2077670342	3,125% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ¹⁾	EUR		0,00	5.700.000,00
XS2560753936	3,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	EUR		7.100.000,00	7.100.000,00
XS2280845145	0,200% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2248827771	1,000% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2099128055	0,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	5.700.000,00
XS2624683301	3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	5.100.000,00
XS2533012790	2,750% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2648077274	4,250% CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		3.300.000,00	3.300.000,00
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR001400FDB0	4,250% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
FR0013524865	3,250% ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2196328608	1,875% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 20(2080) ¹⁾	EUR		0,00	5.600.000,00
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 21(2081) ¹⁾	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2381277008	2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2558395351	3,625% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
XS2589260996	4,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
XS2576550086	0,000% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
XS1713463559	3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
FR001400A1H6	3,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	5.700.000,00
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2550909415	4,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
XS2109806369	0,250% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	4.700.000,00
XS1515173315	0,750% Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2606264005	4,000% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		4.700.000,00	4.700.000,00
XS2482872251	2,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2605914105	3,907% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2384274366	0,650% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	4.700.000,00
XS2577874782	3,750% Heidelberg Materials AG Reg.S. v.23(2032)	EUR		4.100.000,00	4.100.000,00
XS2599169922	4,125% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR		11.100.000,00	11.100.000,00
XS2399933386	1,000% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR		0,00	3.600.000,00
XS2648498371	3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		5.200.000,00	5.200.000,00
FR0014003GX7	1,000% IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	6.400.000,00
XS2586739729	5,250% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS1951313680	1,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	EUR		0,00	2.200.000,00
XS2192431380	0,250% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2299001888	0,000% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS2050543839	1,375% ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	6.600.000,00
DE000A2TR083	2,000% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1512827095	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2232045463	1,500% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.400.000,00
XS2486461283	2,949% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2498042584	3,375% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS0910943983	3,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	6.100.000,00
XS1429673327	2,500% ORLEN Capital AB Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2346125573	1,125% Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) ¹⁾	EUR		0,00	1.800.000,00
FR001400DP44	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS0906815591	2,750% Philip Morris International Inc. v.13(2025)	EUR		4.200.000,00	6.000.000,00
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	5.600.000,00
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
XS2523390271	2,500% RWE AG Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2228260043	2,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2344385815	0,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2049823680	1,125% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS1993969515	1,750% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR001400F703	3,125% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR		2.400.000,00	2.400.000,00
XS1720761490	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2631835332	3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
XS2487016250	2,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		0,00	5.400.000,00
FR001400DQ84	4,625% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	EUR		5.500.000,00	5.500.000,00
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR		6.500.000,00	6.500.000,00
XS2592301365	4,250% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		7.500.000,00	7.500.000,00
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
XS2224632971	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1888179550	4,200% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2560495462	3,250% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS1629658755	2,700% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	6.600.000,00
XS2521820048	2,000% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS1150695192	4,850% Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2023) ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
XS2626022573	0,000% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00

GBP

XS1115502988	5,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	GBP		0,00	565.000,00
XS2403381069	1,875% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	GBP		0,00	4.200.000,00
XS1888180996	4,875% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078) ¹⁾	GBP		0,00	3.000.000,00

USD

US01609WAT99	3,400% Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2027)	USD		0,00	1.600.000,00
XS1964701822	5,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029)	USD		0,00	4.000.000,00
US25746UDR77	5,375% Dominion Energy Inc. v.22(2032)	USD		8.000.000,00	8.000.000,00
XS2233217558	1,710% EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028)	USD		0,00	3.600.000,00
US29273VAP58	5,550% Energy Transfer L.P. v.22(2028)	USD		300.000,00	300.000,00
US370334CT90	4,950% General Mills Inc. v.23(2033)	USD		700.000,00	700.000,00
US36264NAB01	3,125% Haleon UK Capital Plc. v.22(2025)	USD		1.200.000,00	1.200.000,00
US47215PAE60	3,375% JD.com Inc. v.20(2030)	USD		0,00	2.200.000,00
USY47606AH47	3,500% Kia Corporation Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	3.000.000,00
USY5257YAL12	5,831% Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.22(2028)	USD		0,00	5.000.000,00
US571903BL69	4,900% Marriott International Inc. v.23(2029)	USD		300.000,00	300.000,00
US233835AQ08	8,500% Mercedes-Benz Finance North America LLC v.01(2031)	USD		0,00	2.600.000,00
US68389XBQ79	4,000% Oracle Corporation v.17(2047)	USD		0,00	4.000.000,00
US816851BQ16	5,400% Sempra v.23(2026)	USD		3.100.000,00	3.100.000,00
XS2152902479	1,625% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	USD		0,00	3.200.000,00
US87927VAV09	7,721% Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	USD		0,00	2.000.000,00
US842587DQ78	4,850% The Southern Co. v.23(2028)	USD		4.200.000,00	4.200.000,00
US89153VAQ23	3,455% TotalEnergies Capital International S.A. v.19(2029)	USD		0,00	7.500.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		5.700.000,00	5.700.000,00
XS2624938739	3,750% Honeywell International Inc. v.23(2032)	EUR		6.100.000,00	6.100.000,00
DE000A3LH6U5	0,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
XS2549715618	0,000% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	EUR		3.400.000,00	3.400.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
USD					
US05526DBX21	7,750% B.A.T. Capital Corporation v.22(2032)	USD		500.000,00	500.000,00
US05530QAP54	4,448% B.A.T. International Finance Plc. v.22(2028)	USD		0,00	3.100.000,00
USG4164DAA66	3,125% GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc. Reg.S. v.22(2025)	USD		0,00	1.200.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		0,00	5.200.000,00
XS2555221246	4,750% Booking Holdings Inc. v.22(2034)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
BE6295011025	1,000% Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2541394750	3,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2042)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR		4.900.000,00	4.900.000,00
DE000A28V319	3,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.20(2035)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2270406452	0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS1172951508	2,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS1408421763	2,000% Philip Morris International Inc. v.16(2036)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2485265214	3,125% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2601458602	4,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) ¹⁾	EUR		0,00	2.700.000,00
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2193982803	1,362% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	6.300.000,00
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00

USD

US022095BM44	3,400% Altria Group Inc. v.21(2041)	USD		0,00	4.600.000,00
US031162DP23	5,150% Amgen Inc. v.23(2028)	USD		300.000,00	300.000,00
USP2867KAG15	3,950% Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	1.350.000,00
USN2557FFL33	4,375% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.18(2028)	USD		0,00	2.000.000,00
US25746UDP12	4,350% Dominion Energy Inc. v.22(2032)	USD		0,00	8.000.000,00
US26441CBS35	4,300% Duke Energy Corporation v.22(2028)	USD		0,00	1.900.000,00
US26442UAH77	3,450% Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029)	USD		0,00	2.600.000,00
US278642BA03	5,950% eBay Inc. v.22(2027)	USD		300.000,00	300.000,00
US278642BB85	6,300% eBay Inc. v.22(2032)	USD		300.000,00	300.000,00
US283695BK98	8,375% El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	USD		0,00	3.000.000,00
USN30707AP36	4,625% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2027)	USD		0,00	1.600.000,00
USN30707AT57	7,500% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2032)	USD		600.000,00	600.000,00
US29246RAA14	4,250% Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	USD		0,00	2.700.000,00
US29265WAA62	8,750% ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2023) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
US30212PBK03	4,625% Expedia Group Inc. v.20(2027)	USD		0,00	3.500.000,00
US30212PBH73	2,950% Expedia Group Inc. v.21(2031)	USD		0,00	917.000,00
USU3644QAB15	5,600% GE Healthcare Technologies Inc. Reg.S. v.22(2025)	USD		4.000.000,00	4.000.000,00
USU3644QAE53	5,905% GE Healthcare Technologies Inc. Reg.S. v.22(2032)	USD		4.000.000,00	4.000.000,00
US37045VAZ31	5,600% General Motors Co. v.22(2032)	USD		0,00	4.500.000,00
US373334KL43	2,650% Georgia Power Co. v.19(2029)	USD		0,00	5.000.000,00
US45434M2A91	3,249% Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	USD		0,00	2.200.000,00
USY4760JAD55	2,750% Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)	USD		0,00	1.600.000,00
US49456BAV36	4,800% Kinder Morgan Inc. v.22(2033)	USD		0,00	4.000.000,00
USU5876JAG05	4,800% Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2028)	USD		2.300.000,00	2.300.000,00
XS1805476659	6,625% Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	USD		0,00	1.500.000,00
US71654QDE98	5,950% Petróleos Mexicanos v.20(2031)	USD		0,00	2.200.000,00
USP8674JAE93	4,125% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	USD		0,00	1.000.000,00
US828807DQ71	2,250% Simon Property Group LP v.21(2032)	USD		0,00	5.700.000,00
US89115A2S07	5,532% The Toronto-Dominion Bank v.23(2026)	USD		5.600.000,00	5.600.000,00
US87264ACV52	5,200% T-Mobile USA Inc. v.22(2033)	USD		0,00	3.400.000,00
USU9273ACX10	3,200% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	USD		0,00	1.700.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2586128170	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR		6.100.000,00	6.100.000,00
--------------	---	-----	--	--------------	--------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	11.287
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	56.419
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	36.525
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	21.888
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	26.570

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	33.387
Basiswert(e) BRD Euro-BUXL 30Yr 4% Synth. Anleihe	EUR	6.619
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	43.981
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	201.375

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	264.376
USD	EUR	3.541.790

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	286.970
USD	EUR	3.872.070

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	EUR	150.000
Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/CDX North America Investment Grade S39 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	USD	250.000

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	4.125
3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	3.721
1,000 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	8.581
4,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	14.777
4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.954
3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.003
2,125 % Arountown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	911
0,750 % Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	3.898
1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	6.931
0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.819

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,250 % Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	2.395		
0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	30.579		
2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)		GBP	3.225		
3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)		EUR	5.104		
4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)		USD	2.754		
4,900 % BHP Billiton Finance [USA] Ltd. v.23(2033)		USD	2.388		
0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)		EUR	5.615		
4,000 % Booking Holdings Inc. v.22(2026)		EUR	16.257		
4,750 % Booking Holdings Inc. v.22(2034)		EUR	3.713		
4,125 % Booking Holdings Inc. v.23(2033)		EUR	9.235		
5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)		EUR	10.694		
0,933 % BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)		EUR	10.747		
4,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		GBP	1.981		
4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)		EUR	5.081		
3,500 % Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041)		USD	1.815		
4,000 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)		USD	1.614		
4,926 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)		USD	9.650		
1,000 % Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024)		EUR	1.726		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)		EUR	4.319		
1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)		EUR	7.814		
0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)		EUR	4.473		
3,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	10.793		
5,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)		USD	1.713		
4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		EUR	1.986		
4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)		EUR	3.003		
3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	3.551		
5,600 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040)		USD	1.856		
1,700 % Eli Lilly and Company v.19(2049)		EUR	2.637		
3,250 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	10.467		
1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)		EUR	2.714		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	6.790		
4,625 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2027)		USD	1.635		
1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	38.492		
3,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)		EUR	781		
2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)		USD	8.639		
1,875 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026)		USD	1.899		
5,905 % GE Healthcare Technologies Inc. Reg.S. v.22(2032)		USD	4.346		
4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	17.638		
0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)		EUR	8.726		
6,400 % General Motors Financial Co. Inc. v.23(2033)		USD	807		
2,500 % Grand City Properties S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	599		
3,125 % GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc. Reg.S. v.22(2025)		USD	1.146		
3,125 % Haleon UK Capital Plc. v.22(2025)		USD	663		
4,125 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)		EUR	4.750		
2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)		EUR	3.975		
3,750 % Honeywell International Inc. v.23(2032)		EUR	9.360		
5,500 % Hyundai Capital America Reg.S. v.23(2026)		USD	2.913		
1,000 % IMERY'S S.A. Reg.S. v.21(2031)		EUR	442		
1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033)		EUR	7.077		
5,875 % International Business Machines Corporation v.02(2032)		USD	1.992		
4,400 % International Business Machines Corporation v.22(2032)		USD	5.741		
0,000 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	4.876		
1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)		EUR	10.981		
3,375 % JAB Holdings BV Reg.S. v.20(2035)		EUR	6.375		
3,375 % JD.com Inc. v.20(2030)		USD	439		
2,750 % Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)		USD	1.431		
3,500 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2027)		USD	3.839		
3,750 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	3.950		
5,831 % Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.22(2028)		USD	8.583		
4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)		EUR	43.242		
5,050 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2033)		USD	1.656		
1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)		EUR	4.336		
1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)		EUR	3.711		
4,275 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)		EUR	7.775		
3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)		EUR	11.113		
0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	5.990		
2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)		USD	1.014		

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,375 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.22(2034)		EUR	1.015		
1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	4.162		
3,750 % Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)		EUR	1.975		
2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025)		EUR	4.473		
2,000 % Philip Morris International Inc. v.16(2036)		EUR	1.438		
0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)		EUR	6.539		
1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)		EUR	2.567		
3,750 % RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)		EUR	3.993		
5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)		USD	8.104		
4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)		USD	8.324		
0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)		EUR	1.446		
2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)		EUR	13.767		
2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)		EUR	3.186		
0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)		EUR	8.287		
3,125 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	2.397		
3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	4.958		
2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)		USD	9.026		
4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	8.646		
3,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)		EUR	1.686		
3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)		USD	13.466		
2,691 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)		USD	2.504		
2,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.22(2032)		EUR	3.028		
3,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	2.180		
4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)		EUR	3.221		
3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)		EUR	5.352		
4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	8.645		
1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)		EUR	7.681		
3,650 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)		EUR	7.560		
5,200 % T-Mobile USA Inc. v.22(2033)		USD	3.280		
5,650 % T-Mobile USA Inc. v.22(2053)		USD	5.019		
2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	5.117		
3,669 % Toyota Motor Corporation v.18(2028)		USD	1.239		
4,225 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)		EUR	3.183		
2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)		USD	11.245		
2,250 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)		EUR	4.417		
3,125 % Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2028)		EUR	19.298		
2,875 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	6.273		
0,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)		USD	23.575		
1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)		USD	22.288		
0,750 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	2.201		
4,200 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)		EUR	1.453		
3,250 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	7.134		
0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	6.336		
0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)		EUR	1.921		
7,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	5.498		
2,700 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	9.441		
2,000 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	760		
1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)		EUR	7.006		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	887		
3,750 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)		EUR	980		
0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)		EUR	830		

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	2.665		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 674.044.803,08

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
Deutsche Bank AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR 2.595.809,67
Davon:	
Bankguthaben	EUR 2.595.809,67
Schuldverschreibungen	EUR 0,00
Aktien	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,15
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,53

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 2,17 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 3,19 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,79 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

235,52 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Gemäß der Derivateverordnung muss ein Investmentvermögen, das dem qualifizierten Ansatz unterliegt, ein derivatereies Vergleichsvermögen nach § 9 der Derivateverordnung zugeordnet werden, sofern die Grenzauslastung nach § 7 Absatz 1 der Derivateverordnung ermittelt wird. Die Zusammensetzung des Vergleichsvermögens muss den Anlagebedingungen und den Angaben des Verkaufsprospektes und des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

65% ICE BofA Euro Non-Financial Index / 35% ICE BofA US Industrial Index (hedged in EUR)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 86.177.169,72

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Basler Kantonalbank
Deutsche Bank AG, Frankfurt
J.P. Morgan Securities PLC, London
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt
Société Générale S.A., Paris
UBS AG, Zürich
Unicredit Bank AG, München

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	92.405.673,35
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	58.269.545,73
Aktien	EUR	34.136.127,62

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Global Corporate Bonds	EUR	177.097,09
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	55.713,01
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Global Corporate Bonds	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert UnInstitutional Global Corporate Bonds	EUR	45,41
Umlaufende Anteile UnInstitutional Global Corporate Bonds	STK	16.304.205,258
Anteilwert UnInstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	94,97
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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote UnInstitutional Global Corporate Bonds	0,49 %
Gesamtkostenquote UnInstitutional Global Corporate Bonds L	0,23 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UnInstitutional Global Corporate Bonds ¹⁾	0,00 %
--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Global Corporate Bonds	EUR	-742.446,69
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		61,27 %
Davon für Dritte		120,44 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UnInstitutional Global Corporate Bonds L ¹⁾	0,00 %
--	---------------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	-233.889,07
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719
Davon für die Verwahrstelle
Davon für Dritte

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

61,27 %
120,44 %

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabe- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L ²⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds ²⁾	EUR	-742.446,69
Pauschalgebühr	EUR	-742.446,69
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L ²⁾	EUR	-233.889,07
Pauschalgebühr	EUR	-233.889,07
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	52.006,51

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern (§ 134c Abs. 4 Nr. 4 AktG)

Den Einsatz von Stimmrechtsberatern beschreibt die Gesellschaft in den Abstimmungsrichtlinien (Proxy Voting Policy), welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Handhabung von Wertpapierleihe (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Die Handhabung der Wertpapierleihe im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften erfolgt gemäß den gesetzlichen Vorschriften nach §§200 ff. KAGB.

Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten (§ 134c Abs. 4 Nr. 5 AktG)

Den Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung beschreibt die Gesellschaft im Abschnitt 7 der Union Investment Engagement Policy, welche unter folgendem Link zu finden ist: <https://institutional.union-investment.de/startseite-de/Ueber-uns/Richtlinien.html>.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

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.

Risk-Taker:

Die Gesamtvergütung für Risk-Taker setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.

2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"

Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.

Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

Eine jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik wurde durch den Vergütungsausschuss vorgenommen. Außerdem wurde im Rahmen einer zentralen internen Überprüfung festgestellt, dass die Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung EUR 77.700.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
 WKN 635271
 ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
 WKN A2N7V1
 ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
 01.10.2022 - 30.09.2023

Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung **EUR 0,00**

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	29.600.000,00
davon feste Vergütung	EUR	23.300.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		318

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.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	86.177.169,72	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	8,84 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	34.158.892,39	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.670.526,87	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.722.326,89	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.067.922,61	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
5. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.696.670,96	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	UBS AG, Zürich	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.165.000,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
7. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	959.830,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
8. Name	Basler Kantonalbank	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	736.000,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Schweiz	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	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	86.177.169,72	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 BBB- BB+ B+ CCC+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	AUD	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

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	CAD		
	CHF		
	DKK		
	EUR		
	GBP		
	HKD		
	JPY		
	USD		

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)	222.696,72	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	44.697,99	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	2.735.734,12	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	55.266.416,90	n.a.	n.a.
unbefristet	34.136.127,62	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	232.810,10	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	116.387,50	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	116.387,50	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

9,49 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Experia Group Inc.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.302.322,99
2. Name	Development Bank of Japan
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.296.226,19
3. Name	Georg Fischer AG
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.240.946,01
4. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.435.935,00
5. Name	Nexans S.A.
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.305.288,00
6. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.253.500,13
7. Name	Europäische Union
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.841.829,44
8. Name	Ballard Power Systems Inc.
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.698.192,34
9. Name	European Investment Bank (EIB)
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.924.567,98
10. Name	Raiffeisen Bank International AG
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.326.503,86

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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	92.405.673,35

Verwahrt 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.
Verwahrt 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.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Global Corporate Bonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

Anpassung des Aktiengewinns wegen des EuGH-Urteils in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH und der Rechtsprechung des BFH zu § 40a KAGG

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) hat in der Rs. STEKO Industriemontage GmbH (C-377/07) entschieden, dass die Regelung im KStG für den Übergang vom Körperschaftsteuerlichen Anrechnungsverfahren zum Halbeinkünfteverfahren in 2001 europarechtswidrig ist. Das Verbot für Körperschaften, Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an ausländischen Gesellschaften nach § 8b Absatz 3 KStG steuerwirksam geltend zu machen, galt nach § 34 KStG bereits in 2001, während dies für Gewinnminderungen im Zusammenhang mit Beteiligungen an inländischen Gesellschaften erst in 2002 galt. Dies widerspricht nach Auffassung des EuGH der Kapitalverkehrsfreiheit.

Der Bundesfinanzhof (BFH) hat mit Urteil vom 28. Oktober 2009 (Az. I R 27/08) entschieden, dass die Rs. STEKO grundsätzlich Wirkungen auf die Fondsanlage entfaltet. Mit BMF-Schreiben vom 01.02.2011 „Anwendung des BFH-Urteils vom 28. Oktober 2009 - I R 27/08 beim Aktiengewinn ("STEKO-Rechtsprechung)“ hat die Finanzverwaltung insbesondere dargelegt, unter welchen Voraussetzungen nach ihrer Auffassung eine Anpassung eines Aktiengewinns aufgrund der Rs. STEKO möglich ist.

Der BFH hat zudem mit den Urteilen vom 25.6.2014 (I R 33/09) und 30.7.2014 (I R 74/12) im Nachgang zum Beschluss des Bundesverfassungsgerichts vom 17. Dezember 2013 (1 BvL 5/08, BGBl I 2014, 255) entschieden, dass Hinzurechnungen von negativen Aktiengewinnen aufgrund des § 40a KAGG i. d. F. des StSenkG vom 23. Oktober 2000 in den Jahren 2001 und 2002 nicht zu erfolgen hatten und dass steuerfreie positive Aktiengewinne nicht mit negativen Aktiengewinnen zu saldieren waren. Soweit also nicht bereits durch die STEKO-Rechtsprechung eine Anpassung des Anleger-Aktiengewinns erfolgt ist, kann ggf. nach der BFH-Rechtsprechung eine entsprechende Anpassung erfolgen. Die Finanzverwaltung hat sich hierzu bislang nicht geäußert.

Im Hinblick auf mögliche Maßnahmen aufgrund der BFH-Rechtsprechung empfehlen wir Anlegern mit Anteilen im Betriebsvermögen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Nutzen Sie die Vorteile einer Wiederanlage Ihrer Erträge aus Investmentvermögen (Fonds) von Union Investment

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

Bei ausschüttenden Fonds von Union Investment erfolgt im UnionDepot automatisch eine Wiederanlage der Erträge (reduziert um die evtl. abgeführten Steuern). Am Ausschüttungstag werden die Erträge zum Anteilwert des jeweiligen Fonds ohne Ausgabeaufschlag wieder angelegt.

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

Auch die Höhe des Steuerabzuges aus einer Ausschüttung oder aus der Vorabpauschale kann zu denselben Konditionen wieder ins UnionDepot eingezahlt werden. Dies gilt jedoch nur bei ausschüttenden Fonds von Union Investment und ist innerhalb folgender Fristen möglich:

- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 30. September bis zum letzten Handelstag im Dezember desselben Jahres,
- bei Fonds von Union Investment mit Geschäftsjahresende am 31. März bis zum letzten Handelstag im Juni desselben Jahres.
- für die Vorabpauschale ist eine Wiederanlage innerhalb von sechs Wochen möglich.

Wiederanlage im Bankdepot

Bei ausschüttenden Fonds, deren Anteile im Depot einer (Dritt-)Bank verwahrt werden, werden die Erträge nicht automatisch wieder angelegt, sondern dem Anleger auf ein von ihm angegebenes Referenzkonto überwiesen. Bei Fonds mit Ausgabeaufschlag kann der Anleger die erhaltenen Erträge in der Regel innerhalb einer bestimmten Frist im Bankdepot vergünstigt wieder anlegen.

Inhaberanteilscheine („effektive Stücke“) sowie deren noch nicht fällige Gewinnanteilscheine wurden gemäß § 358 Abs. 3 S. 1 KAGB mit Ablauf des 31.12.2016 kraftlos. Die Rechte der hiervon betroffenen Anleger wurden statt dessen in einer Sammelurkunde verbrieft. Die Eigentümer der Anteilscheine wurden entsprechend ihrem Anteil am Fondsvermögen Miteigentümer an dieser Sammelurkunde. Sie können ihre kraftlosen Anteilscheine sowie dazu gehörige Kupons bei der Verwahrstelle des Fonds zur Gutschrift auf ein Depotkonto einreichen.

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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

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
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
60265 Frankfurt am Main
Sitz: Frankfurt am Main

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023,
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:
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)