



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 31. März 2025

# UniInstitutional Premium Corporate Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

|  | Seite |
|--|-------|
| Vorwort  | 3     |
| Jahresbericht des UniInstitutional Premium<br>Corporate Bonds zum 31.3.2025  | 5     |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger                                 | 59    |
| Vorteile Wiederanlage  | 60    |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 61    |

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2024 bis 31. März 2025). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2025.

## Zinssenkungsfantasien treiben die Rentenmärkte

Die Staatsanleihemärkte sind mit Verlusten in den Berichtszeitraum gestartet. Die umfangreichen Zinssenkungserwartungen der Anleger erschienen vor allem mit Blick auf die gute konjunkturelle Entwicklung in den USA und dem wieder leicht steigenden Inflationsdruck als zu ambitioniert. Verbunden mit einer insgesamt abwartenden Haltung der US-Notenbank kam es zu deutlich höheren Treasury-Renditen. Zweijährige US-Schatzanweisungen übersprangen dabei die Marke von fünf Prozent, während sich die Rendite zehnjähriger US-Schatzanweisungen von 3,9 auf 4,7 Prozent erhöhte.

Ab Ende Mai 2024 sorgte der Disinflationstrend für Zinssenkungsfantasien bei den Anlegern. Diese wurden auch nicht enttäuscht, denn die US-Notenbank senkte erstmals im September den Leitzins zunächst um deutliche 50, dann im November und Dezember um jeweils weitere 25 Basispunkte auf 4,25 bis 4,5 Prozent. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere fiel zunächst bis auf 3,6 Prozent. Kurzläufer verzeichneten noch deutlichere Renditerückgänge, sodass die US-Zinskurve nach langer Zeit ihren inversen Verlauf beendete.

Gute US-Konjunkturdaten, Befürchtungen hinsichtlich einer höheren US-Staatsverschuldung durch die Trump-Administration sowie der Eindruck, dass die US-Notenbank im Zinssenkungszyklus etwas vom Gas gehen wird - was sich auch bislang bestätigte - ließen die zehnjährige US-Treasury-Rendite im Januar 2025 bis auf 4,8 Prozent klettern. Schwächere Inflationsdaten und vor allem im Februar aufkommende Wachstumssorgen führten zuletzt aber zu rückläufigen US-Renditen. Der für US-Staatsanleihen repräsentative JP Morgan Global Bond US-Index erzielte im Berichtszeitraum ein Plus in Höhe von 4,5 Prozent.

Im Euroraum sah es in Hinblick auf die wirtschaftliche Dynamik im Vergleich zu den USA eher düster aus. Doch trotz der schwächeren Rahmenbedingungen koppelte sich der Euro-Rentenmarkt von den Vorgaben aus Übersee zunächst nicht gänzlich ab. Auch hier kam es zunächst zu steigenden Renditen. Zehnjährige Bundesanleihen verzinsten sich in der Spitze mit 2,7 Prozent. Im Juni wagte die EZB unter dem Eindruck rückläufiger Inflationsraten und auch wenig erfreulicher Wirtschaftsdaten einen ersten Zinsschritt, dem weitere folgten und im März 2025 schließlich auf 2,5 Prozent beim Einlagensatz führten. Die deutsche Zehnjahresrendite schwankte in der zweiten Jahreshälfte zwischen 2,0 und 2,5 Prozent. Darüber hinaus endete auch auf der deutschen Zinskurve im September die inverse Struktur.

Anfang März 2025 kamen Euro-Staatsanleihen deutlich unter Druck und mussten dabei in kurzer Zeit deutliche Verluste hinnehmen. Die noch alte Bundesregierung verabschiedete ein umfassendes Paket, das Mehrausgaben in Höhe von knapp einer Billion Euro für Infrastruktur und Verteidigung vorsieht. In Relation zum Bruttoinlandsprodukt stellt dies einen ähnlichen Kraftakt wie bei der Wiedervereinigung dar, wodurch sich die Verschuldung deutlich erhöhen wird. Allein am 5. März schnellte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen knapp 30 Basispunkte in die Höhe. Dies bedeutete den größten Renditeanstieg an einem Handelstag in den vergangenen 35 Jahren. In nur wenigen Tagen kletterte die Zehnjahresrendite damit von 2,4 auf 2,9 Prozent. Die US-Zollthematik sorgte dann zunehmend für Konjunktursorgen, somit konnten die deutlichen Verluste von Anfang März etwas abgemildert werden. Auf Gesamtmarktebene (iBoxx Euro Sovereigns-Index) erzielten Euro-Staatsanleihen auf Jahressicht per saldo einen Zuwachs von 1,2 Prozent.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum durchgehend sehr hoch. Es wurden zahlreiche Neuemissionen platziert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchten Unternehmenspapiere im Berichtsjahr ein Plus in Höhe von 4,4 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern legten, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div.-Index, um 6,8 Prozent zu.

## Aktienbörsen größtenteils mit Zuwächsen

Nach deutlichen Kurszuwächsen im ersten Quartal 2024 kam es zu Beginn des Berichtszeitraums im April 2024 zu einer Konsolidierung an den Aktienmärkten. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend fort, da in den USA die Inflation nachließ und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate wirtschaftliche Abkühlung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten im Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum stagnierte die Konjunktur. Daher kam es im Juni wie erwartet zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank (EZB) um 25 Basispunkte.

Im Juli überschlugen sich die Ereignisse in den USA. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während Technologietitel unter Druck kamen. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte.

Anfang August brachen die Börsen vorübergehend ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten. Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die EZB und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Indizes neue Höchststände. Ende Oktober drehten die Börsen ins Negative, vor allem wegen der wachsenden Nervosität vor der US-Wahl. Nach dem eindeutigen Wahlsieg von Donald Trump hellte sich die Stimmung auf, neue Höchststände wurden erreicht. Im Dezember gaben die US-Börsen nach, als sich die Fed verhaltener zu ihrem künftigen Zinssenkungspfad äußerte. Viele andere Regionen verbuchten aber Zuwächse.

Zum Jahreswechsel 2024/2025 waren die Märkte in den westlichen Industrieländern gut unterstützt, vor allem wegen der Erwartung von US-Steuersenkungen und einem überwiegend guten Auftakt der Berichtssaison. Der Aufschwung verlor an Momentum, als Ende Januar DeepSeek, ein kostengünstiges Modell für Künstliche Intelligenz, in China vorgestellt wurde. Dies weckte Sorgen um die Dominanz des US-Technologiesektors. Entsprechend kamen US-Tech-Werte unter Druck. Seit dem Jahreswechsel erfolgte generell ein Trendwechsel. Europäische Aktien – insbesondere der DAX 40-Index – verbuchten deutliche Gewinne, während die US-Börsen schwach tendierten. Gründe hierfür waren unter anderem die günstigere Bewertung europäischer Aktien sowie Hoffnungen auf ein Ende des Ukraine-Kriegs. Im März gaben die globalen Börsen deutlich nach, als von Donald Trump angekündigte neue US-Zölle große Unsicherheiten und Wachstumssorgen schürten.

Im Berichtsjahr gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 5,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 6,8 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 5,5 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen konnten zuletzt zu den USA aufholen. Der EURO STOXX 50-Index stieg um 3,2 Prozent. Der deutsche Leitindex DAX 40 legte sogar um 19,9 Prozent zu. In Japan verlor der Nikkei 225-Index hingegen 11,8 Prozent in Lokalwährung. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 8,5 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

## Wichtiger Hinweis:

Die Datenquelle der genannten Finanzindizes ist, sofern nicht anders ausgewiesen, Refinitiv. Die Quelle für alle Angaben der Anteilwertentwicklung auf den nachfolgenden Seiten sind eigene Berechnungen von Union Investment nach der Methode des Bundesverbands Deutscher Investmentgesellschaften (BVI), sofern nicht anders ausgewiesen.

Die Kennzahlen veranschaulichen die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

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

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus drei Anteilsklassen bestehende Uninstitutional Premium Corporate Bonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln in Unternehmensanleihen in- und ausländischer Aussteller investiert, die entweder auf Euro lauten oder gegen Währungsrisiken abgesichert sein müssen. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Der Erwerb von Aktien ist nur aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus Wertpapieren zulässig. So erworbene Aktien sind jedoch innerhalb eines angemessenen Zeitraumes zu verkaufen. Mindestens 51 Prozent der erworbenen Wertpapiere müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität aufweisen. Ferner dürfen bis zu einem Drittel des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientierte sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte 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. Derzeit wird das Fondsvermögen vorzugsweise in Unternehmensanleihen von europäischen Unternehmen angelegt. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Premium Corporate Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 97 Prozent des

Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 61 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 20 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 12 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt nahezu vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 66 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 24 Prozent und Finanzanleihen mit 10 Prozent.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und neun Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,34 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uninstitutional Premium 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. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

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.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von französischen Unternehmensanleihen der Versorgerbranche und Grundstoffindustrie, US-amerikanischen und italienischen Versorgeranleihen, luxemburgischen Bankschuldverschreibungen sowie derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus niederländischen Bankschuldverschreibungen, französischen Unternehmensanleihen des Transportwesens und der Versorgerbranche 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 Premium Corporate Bonds erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,40 Prozent (nach BVI-Methode).

Der Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,14 Prozent (nach BVI-Methode).

Der Uninstitutional Premium Corporate Bonds L erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,48 Prozent (nach BVI-Methode).

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

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## Vermögensübersicht

|  | Kurswert in<br>EUR | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|--|--------------------|---|
|--|--------------------|---|

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

|                                |                |       |
|--------------------------------|----------------|-------|
| Kanada                         | 5.591.970,00   | 0,45  |
| Mexiko                         | 8.606.610,00   | 0,69  |
| Österreich                     | 10.908.999,00  | 0,88  |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 241.658.958,40 | 19,39 |
| Niederlande                    | 225.994.837,00 | 18,13 |
| Frankreich                     | 163.647.463,50 | 13,13 |
| Deutschland                    | 125.977.374,00 | 10,11 |
| Italien                        | 53.433.190,00  | 4,29  |
| Irland                         | 52.959.420,00  | 4,25  |
| Schweden                       | 52.278.764,00  | 4,19  |
| Großbritannien                 | 52.260.316,47  | 4,19  |
| Luxemburg                      | 36.804.500,00  | 2,95  |
| Japan                          | 33.040.302,00  | 2,65  |
| Australien                     | 31.150.458,00  | 2,50  |
| Belgien                        | 27.672.837,00  | 2,22  |
| Spanien                        | 25.414.620,00  | 2,04  |
| Norwegen                       | 22.964.618,00  | 1,84  |
| Dänemark                       | 18.540.158,00  | 1,49  |
| Finnland                       | 12.211.366,00  | 0,98  |
| Sonstige <sup>2)</sup>         | 9.947.852,00   | 0,80  |

**Summe** **1.211.064.613,37** **97,17**

**2. Derivate** **-114.426,60** **-0,01**

**3. Bankguthaben** **26.556.132,07** **2,13**

**4. Sonstige Vermögensgegenstände** **16.649.655,70** **1,34**

**Summe** **1.254.155.974,54** **100,63**

**II. Verbindlichkeiten** **-7.577.258,81** **-0,63**

**III. Fondsvermögen** **1.246.578.715,73** **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 0,34 %.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Sondervermögen

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR            | EUR                     |
|--|----------------|-------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>1.167.992.652,37</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -21.857.391,85          |
| 2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)                                  |                | 60.687.448,12           |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 147.974.986,42 |                         |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | -87.287.538,30 |                         |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -555.704,54             |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 40.311.711,63           |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | -20.075.667,17 |                         |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 27.674.299,04  |                         |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>1.246.578.715,73</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

|  | EUR                  |
|--|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                      |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 3.769.082,90         |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 29.570.765,12        |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 900.097,35           |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  | 177.885,29           |
| 5. Sonstige Erträge  | 805.780,82           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>35.223.611,48</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                      |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 4.898.742,93         |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                     | 1.325.978,51         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>6.224.721,44</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>28.998.890,04</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 19.988.323,69        |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -16.274.133,97       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>3.714.189,72</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>32.713.079,76</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | -20.075.667,17       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 27.674.299,04        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>7.598.631,87</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>40.311.711,63</b> |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR            | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>828.218.915,31</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -17.393.648,79        |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |                | 43.327.034,63         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 111.638.325,12 |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     | -68.311.290,49 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -399.024,09           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 28.933.958,50         |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | -14.461.940,31 |                       |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 19.835.452,91  |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>882.687.235,56</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

|  | EUR                  |
|--|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                      |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 2.669.006,52         |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 20.940.451,10        |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 637.459,97           |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  | 125.964,33           |
| 5. Sonstige Erträge  | 570.550,36           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>24.943.432,28</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                      |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 3.078.465,63         |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                     | 935.361,71           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>4.013.827,34</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>20.929.604,94</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 14.154.621,37        |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -11.523.780,41       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>2.630.840,96</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>23.560.445,90</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | -14.461.940,31       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 19.835.452,91        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>5.373.512,60</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>28.933.958,50</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR insgesamt        | EUR je Anteil |
|---|----------------------|---------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                      |               |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 67.537.403,63        | 4,37          |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 23.560.445,90        | 1,52          |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                      |               |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 69.175,08            | 0,00          |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 70.164.716,81        | 4,54          |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>20.863.957,64</b> | <b>1,35</b>   |
| 1. Endausschüttung                              | 20.863.957,64        | 1,35          |
| a) Barausschüttung                              | 20.863.957,64        | 1,35          |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|----------------|
| 31.03.2022 | 838.745.354,12                                | 59,15          |
| 31.03.2023 | 834.031.322,09                                | 54,28          |
| 31.03.2024 | 828.218.915,31                                | 56,42          |
| 31.03.2025 | 882.687.235,56                                | 57,11          |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR            | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>234.181.430,80</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |                | -4.463.743,06         |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |                | 17.348.377,65         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 36.336.661,30  |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheintrücknahmen                    | -18.988.283,65 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -156.680,45           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 7.714.414,10          |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | -3.888.843,72  |                       |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 5.437.956,82   |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>254.623.799,04</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

|  | EUR                 |
|--|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                     |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 770.662,74          |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 6.046.350,48        |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 184.073,09          |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  | 36.372,23           |
| 5. Sonstige Erträge  | 164.677,94          |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>7.202.136,48</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                     |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 1.523.778,62        |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                     | 272.434,19          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>1.796.212,81</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>5.405.923,67</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 4.087.142,90        |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -3.327.765,57       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>759.377,33</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>6.165.301,00</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | -3.888.843,72       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 5.437.956,82        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>1.549.113,10</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>7.714.414,10</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR insgesamt       | EUR je Anteil |
|---|---------------------|---------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        |                     |               |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 14.702.285,19       | 5,90          |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 6.165.301,00        | 2,47          |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |                     |               |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 10.276,51           | 0,00          |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 15.474.778,15       | 6,21          |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>5.382.531,53</b> | <b>2,16</b>   |
| 1. Endausschüttung                              | 5.382.531,53        | 2,16          |
| a) Barausschüttung                              | 5.382.531,53        | 2,16          |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|----------------|
| 31.03.2022 | 262.716.448,34                                | 106,04         |
| 31.03.2023 | 224.826.145,40                                | 97,37          |
| 31.03.2024 | 234.181.430,80                                | 100,95         |
| 31.03.2025 | 254.623.799,04                                | 102,18         |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Uninstitutional Premium Corporate Bonds L

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

### Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR           | EUR                   |
|--|---------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>105.592.306,26</b> |
| 1. Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen                     |               | 12.035,84             |
| 2. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 3.663.339,03          |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | -1.724.883,14 |                       |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 2.400.889,31  |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>109.267.681,13</b> |

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2024 bis 31. März 2025

|  | EUR                 |
|--|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                     |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 329.413,64          |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 2.583.963,54        |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 78.564,29           |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  | 15.548,73           |
| 5. Sonstige Erträge  | 70.552,52           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | <b>3.078.042,72</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                     |
| 1. Verwaltungsvergütung                                      | 296.498,68          |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                     | 118.182,61          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | <b>414.681,29</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | <b>2.663.361,43</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 1.746.559,42        |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -1.422.587,99       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | <b>323.971,43</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | <b>2.987.332,86</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | -1.724.883,14       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 2.400.889,31        |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | <b>676.006,17</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | <b>3.663.339,03</b> |

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage

|  | EUR<br>insgesamt    | EUR<br>je Anteil |
|--|---------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     |                     |                  |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.987.332,86        | 2,99             |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>2.987.332,86</b> | <b>2,99</b>      |

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre <sup>1)</sup>

|            | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------|--|-------------------|
| 31.03.2024 | 105.592.306,26   | 105,59            |
| 31.03.2025 | 109.267.681,13   | 109,27            |

1) Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 15.08.2023.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## Stammdaten des Fonds

|  | Uninstitutional Premium<br>Corporate Bonds | Uninstitutional Premium<br>Corporate Bonds FK | Uninstitutional Premium<br>Corporate Bonds L |
|--|--|---|--|
| Auflegungsdatum                                | 15.08.2003                                 | 02.01.2013                                    | 15.08.2023                                   |
| Anteilklassenwährung                          | EUR  | EUR   | EUR  |
| Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung) | 50,00                                      | 100,00  | 100,00                                       |
| Ertragsverwendung                              | Ausschüttend                              | Ausschüttend                                 | Thesaurierend                                |
| Anzahl der Anteile                             | 15.454.783,438                             | 2.491.912,745                                 | 1.000.000,000                                |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung)          | 57,11                                      | 102,18  | 109,27                                       |
| Anleger  | Institutionelle Anleger                    | Institutionelle Anleger                       | Institutionelle Anleger                      |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)        | -  | -   | -  |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)                 | 0,50                                       | 0,50  | 0,50   |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)        | 0,35                                       | 0,60  | 0,29 - 0,25 degressiv<br>abnehmend           |
| Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)  | 50.000,00                                  | 0,00  | 50.000.000,00                                |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.25 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|------|--------------------|------------------------------------|
|------|---------------------|------------------------------------|---------------------|---|--|------|--------------------|------------------------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |              |              |              |   |          |              |      |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|--------------|---|----------|--------------|------|
| XS2125914833 | 2,625% AbbVie Inc. v.19(2028) <sup>2)</sup>                               | EUR | 2.000.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 99,6190  | 1.992.380,00 | 0,16 |
| FR0014000J02 | 3,875% Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)                                       | EUR | 1.100.000,00 | 0,00         | 1.700.000,00 | % | 101,0520 | 1.111.572,00 | 0,09 |
| XS2292486771 | 0,000% ACEA S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)                      | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00         | % | 98,7320  | 1.974.640,00 | 0,16 |
| FR001400QB37 | 3,375% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)         | EUR | 2.000.000,00 | 4.100.000,00 | 2.100.000,00 | % | 99,8760  | 1.997.520,00 | 0,16 |
| FR001400CND2 | 2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)                    | EUR | 1.500.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 97,0750  | 1.456.125,00 | 0,12 |
| XS2166122486 | 0,800% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)                      | EUR | 3.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00         | % | 83,5080  | 2.505.240,00 | 0,20 |
| XS3004195007 | 2,950% Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)                           | EUR | 6.900.000,00 | 6.900.000,00 | 0,00         | % | 97,3200  | 6.715.080,00 | 0,54 |
| XS2531420730 | 2,625% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)                     | EUR | 1.800.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 99,9230  | 1.798.614,00 | 0,14 |
| XS2635647154 | 3,250% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)                     | EUR | 5.500.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 101,4840 | 5.581.620,00 | 0,45 |
| XS2829852842 | 4,500% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2) 3)</sup> | EUR | 7.000.000,00 | 9.800.000,00 | 2.800.000,00 | % | 101,0340 | 7.072.380,00 | 0,57 |
| XS2821714735 | 3,950% Amcor UK Finance Plc. v.24(2032)                                   | EUR | 3.100.000,00 | 4.100.000,00 | 1.000.000,00 | % | 99,8470  | 3.095.257,00 | 0,25 |
| XS3032019476 | 3,950% American Honda Finance Corporation EMTN v.25(2032) <sup>2)</sup>   | EUR | 5.700.000,00 | 5.700.000,00 | 0,00         | % | 100,7260 | 5.741.382,00 | 0,46 |
| XS2993376693 | 3,000% American Medical Systems Europe BV v.25(2031)                      | EUR | 6.700.000,00 | 6.700.000,00 | 0,00         | % | 98,0370  | 6.568.479,00 | 0,53 |
| XS2622275969 | 4,625% American Tower Corporation v.23(2031)                              | EUR | 1.500.000,00 | 0,00         | 1.300.000,00 | % | 105,2670 | 1.579.005,00 | 0,13 |
| BE6285457519 | 2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.16(2036)                | EUR | 2.800.000,00 | 700.000,00   | 1.000.000,00 | % | 92,1820  | 2.581.096,00 | 0,21 |
| BE6301510028 | 1,150% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)                | EUR | 2.000.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 97,5530  | 1.951.060,00 | 0,16 |
| FR001400P728 | 3,125% APRR EMTN Reg.S. v.24(2034)  | EUR | 1.300.000,00 | 4.900.000,00 | 3.600.000,00 | % | 96,2730  | 1.251.549,00 | 0,10 |
| XS2242747348 | 0,541% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)                        | EUR | 2.800.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 92,0660  | 2.577.848,00 | 0,21 |
| XS2328981431 | 0,336% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)                        | EUR | 4.500.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 95,3090  | 4.288.905,00 | 0,34 |
| XS2412267515 | 1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)                                 | EUR | 2.000.000,00 | 0,00         | 1.000.000,00 | % | 91,8130  | 1.836.260,00 | 0,15 |
| XS2412267788 | 2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)                                 | EUR | 1.000.000,00 | 0,00         | 1.200.000,00 | % | 87,7500  | 877.500,00   | 0,07 |
| XS1629866432 | 3,150% AT & T Inc. v.17(2036)   | EUR | 3.000.000,00 | 0,00         | 1.300.000,00 | % | 92,4190  | 2.772.570,00 | 0,22 |
| XS1907120791 | 2,350% AT & T Inc. v.18(2029)   | EUR | 5.000.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 97,1750  | 4.858.750,00 | 0,39 |
| XS2051361264 | 0,250% AT & T Inc. v.19(2026)   | EUR | 4.300.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 97,9330  | 4.211.119,00 | 0,34 |
| XS2180007549 | 1,600% AT & T Inc. v.20(2028)   | EUR | 6.000.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 96,2800  | 5.776.800,00 | 0,46 |
| XS2590758400 | 3,550% AT & T Inc. v.23(2025)   | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00         | % | 100,5300 | 5.026.500,00 | 0,40 |
| XS2590758822 | 4,300% AT & T Inc. v.23(2034)   | EUR | 4.500.000,00 | 0,00         | 0,00         | % | 103,3000 | 4.648.500,00 | 0,37 |
| XS2440690456 | 0,750% Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)                     | EUR | 2.100.000,00 | 0,00         | 2.200.000,00 | % | 84,8390  | 1.781.619,00 | 0,14 |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs     | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------|-----------------|----------------------------|
|              |   |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |          |                 |                            |
| XS1418788599 | 3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026)                       | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                | 0,00 %                      | 100,4950 | 2.009.900,00    | 0,16                       |
| XS2577127884 | 3,652% Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2026)    | EUR                         | 1.000.000,00     | 1.000.000,00                | 0,00 %                      | 100,8980 | 1.008.980,00    | 0,08                       |
| XS2776519980 | 4,000% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR                         | 5.500.000,00     | 800.000,00                  | 0,00 %                      | 100,4520 | 5.524.860,00    | 0,44                       |
| XS2775027043 | 4,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2032)          | EUR                         | 6.500.000,00     | 5.400.000,00                | 0,00 %                      | 101,2080 | 6.578.520,00    | 0,53                       |
| XS2775027472 | 4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)          | EUR                         | 6.800.000,00     | 4.600.000,00                | 0,00 %                      | 100,2340 | 6.815.912,00    | 0,55                       |
| XS2630111719 | 4,625% Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)  | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                | 0,00 %                      | 103,8380 | 2.595.950,00    | 0,21                       |
| BE0390187533 | 3,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.25(2031)                               | EUR                         | 3.800.000,00     | 3.800.000,00                | 0,00 %                      | 99,1380  | 3.767.244,00    | 0,30                       |
| XS2560753936 | 3,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)                            | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 101,5770 | 1.828.386,00    | 0,15                       |
| XS2887901325 | 3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)               | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                | 0,00 %                      | 100,7050 | 3.021.150,00    | 0,24                       |
| XS2982332400 | 3,125% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.25(2029)               | EUR                         | 900.000,00       | 8.300.000,00                | 7.400.000,00 %              | 100,2510 | 902.259,00      | 0,07                       |
| DE000A3L7431 | 3,000% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)                              | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 100,5890 | 3.822.382,00    | 0,31                       |
| FR001400AJY0 | 3,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037) <sup>2)</sup>                          | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                        | 1.000.000,00 %              | 93,9970  | 1.879.940,00    | 0,15                       |
| BE0002601798 | 1,250% bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)   | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 98,3130  | 1.966.260,00    | 0,16                       |
| BE0390160266 | 3,290% bpost S.A. Reg.S. v.24(2029)   | EUR                         | 2.900.000,00     | 2.900.000,00                | 0,00 %                      | 100,0820 | 2.902.378,00    | 0,23                       |
| XS2675225531 | 4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)                 | EUR                         | 4.900.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 103,7180 | 5.082.182,00    | 0,41                       |
| XS2994509706 | 3,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.25(2032)                 | EUR                         | 5.300.000,00     | 5.300.000,00                | 0,00 %                      | 97,2820  | 5.155.946,00    | 0,41                       |
| XS2708354811 | 4,750% CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)                             | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 103,4330 | 3.309.856,00    | 0,27                       |
| XS2633552026 | 4,375% CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.23(2026)              | EUR                         | 5.300.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 101,8000 | 5.395.400,00    | 0,43                       |
| XS2800653581 | 3,750% CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.24(2027)              | EUR                         | 1.700.000,00     | 1.700.000,00                | 0,00 %                      | 102,0570 | 1.734.969,00    | 0,14                       |
| FR0013507852 | 1,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)   | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 99,0110  | 2.376.264,00    | 0,19                       |
| XS2545263399 | 3,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 22(2025)                        | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 100,1700 | 2.504.250,00    | 0,20                       |
| XS2624683301 | 3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2026)                        | EUR                         | 5.400.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 101,3930 | 5.475.222,00    | 0,44                       |
| XS2696046460 | 4,000% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 23(2028)                        | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 103,3060 | 2.892.568,00    | 0,23                       |
| FR0013264439 | 2,125% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2032)   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 90,1080  | 2.703.240,00    | 0,22                       |
| FR001400N8H6 | 3,750% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)   | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 97,5170  | 2.632.959,00    | 0,21                       |
| XS2481287808 | 2,250% Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)                          | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 99,1200  | 2.378.880,00    | 0,19                       |
| DE000CZ45Y63 | 2,625% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2028) <sup>4)</sup>      | EUR                         | 1.400.000,00     | 1.400.000,00                | 0,00 %                      | 99,2960  | 1.390.144,00    | 0,11                       |
| XS2796609787 | 3,375% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)       | EUR                         | 700.000,00       | 700.000,00                  | 0,00 %                      | 100,6610 | 704.627,00      | 0,06                       |
| XS2874384279 | 3,250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)                  | EUR                         | 2.000.000,00     | 5.500.000,00                | 3.500.000,00 %              | 100,6810 | 2.013.620,00    | 0,16                       |
| XS2874381333 | 3,625% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036) <sup>2)</sup>    | EUR                         | 4.500.000,00     | 5.500.000,00                | 1.000.000,00 %              | 97,2650  | 4.376.925,00    | 0,35                       |
| FR0014006FE2 | 0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)                                     | EUR                         | 4.100.000,00     | 0,00                        | 1.000.000,00 %              | 86,5380  | 3.548.058,00    | 0,28                       |
| FR001400LY92 | 3,706% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                                     | EUR                         | 2.500.000,00     | 600.000,00                  | 0,00 %                      | 102,8440 | 2.571.100,00    | 0,21                       |
| FR001400IC5C | 3,470% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)                                     | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                        | 3.800.000,00 %              | 101,1790 | 2.428.296,00    | 0,19                       |
| FR0013444544 | 0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026) <sup>2)</sup>                   | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 96,3340  | 2.986.354,00    | 0,24                       |
| XS2852993810 | 3,375% DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)                  | EUR                         | 3.300.000,00     | 3.300.000,00                | 0,00 %                      | 101,6100 | 3.353.130,00    | 0,27                       |
| XS1828032786 | 1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)       | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                | 0,00 %                      | 99,3330  | 2.979.990,00    | 0,24                       |
| XS2050404800 | 0,450% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)                               | EUR                         | 1.500.000,00     | 1.500.000,00                | 1.600.000,00 %              | 93,5260  | 1.402.890,00    | 0,11                       |
| XS2240063730 | 0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)                               | EUR                         | 3.600.000,00     | 0,00                        | 0,00 %                      | 90,9580  | 3.274.488,00    | 0,26                       |
| XS2466368938 | 1,500% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)                               | EUR                         | 200.000,00       | 0,00                        | 4.500.000,00 %              | 94,0950  | 188.190,00      | 0,02                       |
| XS2977974927 | 3,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)            | EUR                         | 3.500.000,00     | 3.500.000,00                | 0,00 %                      | 99,5490  | 3.484.215,00    | 0,28                       |
| DE000A351Z56 | 3,750% Dte. Börse AG Reg.S. v.23(2029)  | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                        | 5.300.000,00 %              | 103,2110 | 3.302.752,00    | 0,26                       |
| XS3032045471 | 3,000% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2030) <sup>2)</sup>                      | EUR                         | 3.900.000,00     | 3.900.000,00                | 0,00 %                      | 100,5360 | 3.920.904,00    | 0,31                       |
| XS3032045554 | 3,500% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2034)                                    | EUR                         | 3.100.000,00     | 3.100.000,00                | 0,00 %                      | 100,2960 | 3.109.176,00    | 0,25                       |
| XS2644423035 | 3,375% Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v. 23(2033) <sup>2)</sup>      | EUR                         | 6.000.000,00     | 0,00                        | 3.000.000,00 %              | 101,0880 | 6.065.280,00    | 0,49                       |
| XS2948768556 | 3,250% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035) <sup>2)</sup>                   | EUR                         | 6.700.000,00     | 6.700.000,00                | 0,00 %                      | 96,6430  | 6.475.081,00    | 0,52                       |
| XS2800020112 | 3,750% Duke Energy Corporation v.24(2031)                                     | EUR                         | 4.900.000,00     | 7.400.000,00                | 2.500.000,00 %              | 99,9200  | 4.896.080,00    | 0,39                       |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| XS2459544339 | 1,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)   | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                              | 500.000,00                           | % 94,2210  | 1.601.757,00    | 0,13                      |
| XS2542914986 | 3,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030)   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 600.000,00                           | % 102,8180 | 1.028.180,00    | 0,08                      |
| XS2747766090 | 3,500% EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)                       | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                              | 2.000.000,00                         | % 100,4630 | 1.306.019,00    | 0,10                      |
| FR001400M9L7 | 3,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)                         | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 102,0170 | 1.836.306,00    | 0,15                      |
| FR001400QR62 | 4,125% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031) <sup>2)</sup>           | EUR                         | 2.800.000,00     | 5.800.000,00                      | 3.000.000,00                         | % 102,9580 | 2.882.824,00    | 0,23                      |
| FR0010961581 | 4,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.10(2040)                                    | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,0870 | 1.010.870,00    | 0,08                      |
| XS2386220698 | 1,375% Eli Lilly and Company v.21(2061)  | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 49,6850  | 1.093.070,00    | 0,09                      |
| BE0002629104 | 1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)  | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 99,1140  | 1.387.596,00    | 0,11                      |
| XS2339427747 | 0,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)                  | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 92,2820  | 1.845.640,00    | 0,15                      |
| XS2196328608 | 1,875% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) <sup>3)</sup>     | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,1690  | 3.926.760,00    | 0,32                      |
| XS2558395278 | 4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)                               | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 103,7890 | 1.971.991,00    | 0,16                      |
| XS2722717555 | 4,300% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)                               | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 3.600.000,00                         | % 103,6870 | 2.281.114,00    | 0,18                      |
| XS2579293536 | 4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035) <sup>2)</sup>                            | EUR                         | 5.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,8040 | 5.544.220,00    | 0,44                      |
| XS2862984601 | 4,000% EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)                                    | EUR                         | 2.600.000,00     | 5.800.000,00                      | 3.200.000,00                         | % 99,3180  | 2.582.268,00    | 0,21                      |
| XS3008889092 | 3,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2031)               | EUR                         | 5.800.000,00     | 5.800.000,00                      | 0,00                                 | % 97,5550  | 5.658.190,00    | 0,45                      |
| XS3008889175 | 3,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2036) <sup>2)</sup> | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00                                 | % 95,4770  | 2.864.310,00    | 0,23                      |
| XS2353182376 | 0,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 21(2036)   | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 1.000.000,00                         | % 72,1330  | 721.330,00      | 0,06                      |
| XS2975137618 | 4,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>   | EUR                         | 1.000.000,00     | 5.400.000,00                      | 4.400.000,00                         | % 98,8100  | 988.100,00      | 0,08                      |
| XS2831084657 | 3,500% Enexis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v. EUR 24(2036)                                      | EUR                         | 3.800.000,00     | 3.800.000,00                      | 0,00                                 | % 99,0760  | 3.764.888,00    | 0,30                      |
| FR0013428489 | 0,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2027) <sup>2)</sup>                                   | EUR                         | 7.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 95,0940  | 6.656.580,00    | 0,53                      |
| FR001400F1G3 | 3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)   | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 3.900.000,00                         | % 101,5800 | 1.422.120,00    | 0,11                      |
| FR0014000JE3 | 4,250% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2044)   | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                              | 1.000.000,00                         | % 96,6560  | 1.836.464,00    | 0,15                      |
| XS2574873183 | 3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)   | EUR                         | 3.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0880 | 3.302.904,00    | 0,26                      |
| XS2526828996 | 2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)  | EUR                         | 5.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,4740 | 5.325.122,00    | 0,43                      |
| XS2895631641 | 3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2038)  | EUR                         | 5.600.000,00     | 5.600.000,00                      | 0,00                                 | % 97,0150  | 5.432.840,00    | 0,44                      |
| XS2747600109 | 3,750% E.ON SE Reg.S. Green Bond v.24(2036)  | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,1130  | 1.471.695,00    | 0,12                      |
| AT0000A3KDR1 | 3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)                            | EUR                         | 4.700.000,00     | 4.700.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7690  | 4.689.143,00    | 0,38                      |
| AT0000A3DGG2 | 3,250% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)                                       | EUR                         | 1.700.000,00     | 4.700.000,00                      | 3.000.000,00                         | % 98,5580  | 1.675.486,00    | 0,13                      |
| XS2009861480 | 1,125% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2030)  | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,3290  | 2.709.870,00    | 0,22                      |
| XS1560853670 | 1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)  | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,0900  | 1.921.800,00    | 0,15                      |
| XS2579482006 | 3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)  | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,9280  | 1.127.136,00    | 0,09                      |
| XS2756341314 | 3,598% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029)  | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,6340 | 1.829.412,00    | 0,15                      |
| XS2615183501 | 3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030) <sup>2)</sup>  | EUR                         | 4.700.000,00     | 600.000,00                        | 0,00                                 | % 101,6290 | 4.776.563,00    | 0,38                      |
| XS2969695084 | 3,250% Ferrovial SE Reg.S. v.25(2030)  | EUR                         | 1.400.000,00     | 1.400.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7140  | 1.395.996,00    | 0,11                      |
| XS2532681074 | 3,750% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)                        | EUR                         | 7.100.000,00     | 900.000,00                        | 0,00                                 | % 102,0200 | 7.243.420,00    | 0,58                      |
| XS2627121507 | 4,500% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                        | EUR                         | 1.000.000,00     | 700.000,00                        | 5.000.000,00                         | % 105,1800 | 1.051.800,00    | 0,08                      |
| BE0390128917 | 3,875% Fluvius System Operator CVBA EMTN Reg.S. v. 24(2034)  | EUR                         | 1.700.000,00     | 1.700.000,00                      | 0,00                                 | % 100,9740 | 1.716.558,00    | 0,14                      |
| XS2606264005 | 4,000% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>   | EUR                         | 3.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 103,0270 | 3.708.972,00    | 0,30                      |
| XS2606261597 | 4,500% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)   | EUR                         | 3.900.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 105,2310 | 4.104.009,00    | 0,33                      |
| XS2405467528 | 0,125% General Mills Inc. v.21(2025)   | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,5410  | 3.054.771,00    | 0,25                      |
| XS2809270072 | 3,650% General Mills Inc. v.24(2030)   | EUR                         | 3.800.000,00     | 3.800.000,00                      | 0,00                                 | % 101,2800 | 3.848.640,00    | 0,31                      |
| XS1691781865 | 1,500% Heineken NV EMTN Reg.S. v.17(2029)  | EUR                         | 5.200.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00                                 | % 94,6460  | 4.921.592,00    | 0,39                      |
| XS2719096831 | 3,625% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2026)  | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,6360 | 2.134.356,00    | 0,17                      |
| XS2852894679 | 3,812% Heineken NV EMTN Reg.S. v.24(2036) <sup>2)</sup>  | EUR                         | 5.100.000,00     | 5.100.000,00                      | 0,00                                 | % 99,3820  | 5.068.482,00    | 0,41                      |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe                       |                     | Verkäufe                    |                     | Kurs         | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|--------------|-----------------|----------------------------|
|              |   |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | im Berichtszeitraum |              |                 |                            |
| XS2967738597 | 3,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 25(2031)                           | EUR                         | 5.500.000,00     | 5.500.000,00                | 0,00                | %                           | 98,7840             | 5.433.120,00 | 0,44            |                            |
| XS2823909903 | 3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)                                      | EUR                         | 2.600.000,00     | 2.600.000,00                | 0,00                | %                           | 99,9360             | 2.598.336,00 | 0,21            |                            |
| XS2442764747 | 0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)              | EUR                         | 6.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 90,2300             | 6.135.640,00 | 0,49            |                            |
| XS2115091717 | 0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)                   | EUR                         | 6.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 93,5490             | 6.454.881,00 | 0,52            |                            |
| XS2583742239 | 3,625% International Business Machines Corporation v.23(2031)                   | EUR                         | 7.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 101,8670            | 7.538.158,00 | 0,60            |                            |
| XS2999658649 | 3,450% International Business Machines Corporation v.25(2037) <sup>2)</sup>     | EUR                         | 5.500.000,00     | 5.500.000,00                | 0,00                | %                           | 95,3400             | 5.243.700,00 | 0,42            |                            |
| XS2760773411 | 3,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)                                    | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                        | 2.000.000,00        | %                           | 99,8330             | 2.395.992,00 | 0,19            |                            |
| FR0014008226 | 1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030) <sup>2)</sup>                              | EUR                         | 3.000.000,00     | 1.000.000,00                | 0,00                | %                           | 91,7830             | 2.753.490,00 | 0,22            |                            |
| FR001400F0H3 | 5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)  | EUR                         | 3.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 105,6460            | 4.014.548,00 | 0,32            |                            |
| XS2531438351 | 2,500% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)                              | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 99,9590             | 2.399.016,00 | 0,19            |                            |
| XS2845057780 | 3,300% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)                              | EUR                         | 3.600.000,00     | 3.600.000,00                | 0,00                | %                           | 101,1490            | 3.641.364,00 | 0,29            |                            |
| XS3005214799 | 3,350% Johnson & Johnson v.25(2037)   | EUR                         | 3.500.000,00     | 3.500.000,00                | 0,00                | %                           | 97,4000             | 3.409.000,00 | 0,27            |                            |
| XS2791972248 | 3,761% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)                 | EUR                         | 1.000.000,00     | 2.000.000,00                | 4.000.000,00        | %                           | 100,1270            | 1.001.270,00 | 0,08            |                            |
| XS2406890066 | 0,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033) <sup>2)</sup>                       | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 80,3010             | 3.212.040,00 | 0,26            |                            |
| XS2638080452 | 3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)                                     | EUR                         | 2.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 102,7130            | 2.670.538,00 | 0,21            |                            |
| XS2764455619 | 3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)                                     | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 99,4710             | 2.884.659,00 | 0,23            |                            |
| XS3003295519 | 3,375% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.25(2035)                                     | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                | 0,00                | %                           | 96,4520             | 2.121.944,00 | 0,17            |                            |
| FR0013447604 | 0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)  | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 94,6210             | 3.311.735,00 | 0,27            |                            |
| FR0013508694 | 1,375% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)  | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                        | 2.000.000,00        | %                           | 87,7040             | 1.578.672,00 | 0,13            |                            |
| FR0014001106 | 0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)  | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 88,0490             | 1.496.833,00 | 0,12            |                            |
| XS3032035837 | 3,250% Lloyds Bank Corporate Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)                | EUR                         | 4.200.000,00     | 4.200.000,00                | 0,00                | %                           | 99,7720             | 4.190.424,00 | 0,34            |                            |
| XS2868171229 | 3,500% Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030) | EUR                         | 2.600.000,00     | 3.600.000,00                | 1.000.000,00        | %                           | 100,2610            | 2.606.786,00 | 0,21            |                            |
| XS2904651093 | 2,750% LSEG Netherlands BV Reg.S. v.24(2027)                                    | EUR                         | 2.700.000,00     | 2.700.000,00                | 0,00                | %                           | 99,9790             | 2.699.433,00 | 0,22            |                            |
| XS1075995768 | 2,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.14(2029)                                 | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 98,7220             | 3.455.270,00 | 0,28            |                            |
| XS2535308634 | 3,125% Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)                                 | EUR                         | 3.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 98,6850             | 3.355.290,00 | 0,27            |                            |
| XS2834367729 | 3,875% Medtronic Inc. v.24(2036) <sup>2)</sup>                                  | EUR                         | 2.800.000,00     | 2.800.000,00                | 0,00                | %                           | 100,9970            | 2.827.916,00 | 0,23            |                            |
| DE000A3LBMV2 | 3,000% Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)                 | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                        | 1.000.000,00        | %                           | 100,8260            | 1.109.086,00 | 0,09            |                            |
| DE000A3LSYG8 | 3,000% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2027)            | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                        | 1.000.000,00        | %                           | 100,7760            | 1.713.192,00 | 0,14            |                            |
| XS2023644201 | 0,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.EUR 19(2027)                 | EUR                         | 4.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 95,0970             | 3.994.074,00 | 0,32            |                            |
| XS2102932055 | 0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.EUR 20(2028)                 | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 2.000.000,00        | %                           | 93,0520             | 930.520,00   | 0,07            |                            |
| XS2894931588 | 4,061% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)       | EUR                         | 5.300.000,00     | 5.300.000,00                | 0,00                | %                           | 98,5850             | 5.225.005,00 | 0,42            |                            |
| XS2680745382 | 4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)                  | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 105,2900            | 3.053.410,00 | 0,24            |                            |
| XS2947149360 | 3,247% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.24(2029)                  | EUR                         | 4.200.000,00     | 4.200.000,00                | 0,00                | %                           | 100,1100            | 4.204.620,00 | 0,34            |                            |
| XS2289408440 | 0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)                                | EUR                         | 3.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 92,8690             | 3.436.153,00 | 0,28            |                            |
| XS2928133334 | 2,625% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2030)                 | EUR                         | 700.000,00       | 700.000,00                  | 0,00                | %                           | 98,5500             | 689.850,00   | 0,06            |                            |
| XS2752873005 | 3,250% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2037)                 | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                | 0,00                | %                           | 96,8170             | 1.936.340,00 | 0,16            |                            |
| XS2976328760 | 2,875% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032) <sup>2)</sup>   | EUR                         | 3.800.000,00     | 3.800.000,00                | 0,00                | %                           | 98,3190             | 3.736.122,00 | 0,30            |                            |
| XS2976332283 | 3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2045)                 | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                | 0,00                | %                           | 93,5520             | 1.871.040,00 | 0,15            |                            |
| XS2717310945 | 3,750% Nestlé Finance International Ltd. Reg.S. v. 23(2035)                     | EUR                         | 3.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 102,5010            | 3.690.036,00 | 0,30            |                            |
| XS2820449945 | 3,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2026)             | EUR                         | 6.800.000,00     | 8.300.000,00                | 1.500.000,00        | %                           | 100,8530            | 6.858.004,00 | 0,55            |                            |
| XS2411311652 | 0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)                | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 91,4320             | 2.560.096,00 | 0,21            |                            |
| XS2305026929 | 0,342% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)                                | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 87,4070             | 4.370.350,00 | 0,35            |                            |
| XS1409382030 | 1,000% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v. 16(2026)                           | EUR                         | 5.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 98,5380             | 5.123.976,00 | 0,41            |                            |
| XS2776001377 | 3,700% Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)                                 | EUR                         | 4.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                | %                           | 99,8650             | 4.593.790,00 | 0,37            |                            |
| FR0014003B55 | 1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>                 | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                | 0,00                | %                           | 90,3030             | 2.709.090,00 | 0,22            |                            |
| XS1115498260 | 5,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>                 | EUR                         | 6.458.000,00     | 0,00                        | 3.042.000,00        | %                           | 102,4250            | 6.614.606,50 | 0,53            |                            |
| FR001400GDJ1 | 5,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                 | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                | 0,00                | %                           | 104,9480            | 3.148.440,00 | 0,25            |                            |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |      |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|------|
|              |  |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                            |      |
| FR0013444692 | 1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 61,6650         | 616.650,00                 | 0,05 |
| FR001400DY43 | 3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)  | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,9350        | 2.140.635,00               | 0,17 |
| FR001400XS4  | 4,500% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)                                    | EUR                         | 3.900.000,00     | 3.900.000,00                | 0,00                        | %    | 100,6200        | 3.924.180,00               | 0,31 |
| FR00140055C1 | 0,125% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)                                   | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                        | 300.000,00                  | %    | 87,7620         | 1.491.954,00               | 0,12 |
| FR001400DOV0 | 3,250% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)                                   | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                        | 1.500.000,00                | %    | 100,9210        | 1.513.815,00               | 0,12 |
| FR001400PX40 | 3,375% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030) 2)                                | EUR                         | 2.000.000,00     | 7.400.000,00                | 5.400.000,00                | %    | 100,1500        | 2.003.000,00               | 0,16 |
| XS2810794680 | 4,000% Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 3.800.000,00                | 2.800.000,00                | %    | 100,6300        | 1.006.300,00               | 0,08 |
| FR001400WK95 | 3,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)                                      | EUR                         | 3.300.000,00     | 3.300.000,00                | 0,00                        | %    | 100,9290        | 3.330.657,00               | 0,27 |
| XS2744299335 | 3,000% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) 2)    | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,8460         | 2.204.458,00               | 0,18 |
| XS2126161764 | 0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)   | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 93,5870         | 2.339.675,00               | 0,19 |
| XS2631867533 | 3,750% RELX Finance BV Reg.S. v.23(2031)   | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,3940        | 1.126.334,00               | 0,09 |
| XS2779010300 | 3,375% RELX Finance BV Reg.S. v.24(2033)   | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,6580         | 1.874.502,00               | 0,15 |
| XS2771494940 | 3,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)                            | EUR                         | 2.400.000,00     | 800.000,00                  | 0,00                        | %    | 98,8870         | 2.373.288,00               | 0,19 |
| FR001400SZ60 | 2,875% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028) 2)        | EUR                         | 4.400.000,00     | 4.400.000,00                | 0,00                        | %    | 99,4290         | 4.374.876,00               | 0,35 |
| FR001400PSS1 | 3,500% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)           | EUR                         | 4.900.000,00     | 4.900.000,00                | 0,00                        | %    | 98,6340         | 4.833.066,00               | 0,39 |
| XS2523390271 | 2,500% RWE AG Reg.S. v.22(2025)  | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,9160         | 3.497.060,00               | 0,28 |
| XS2411720233 | 0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)   | EUR                         | 1.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,3770         | 1.553.409,00               | 0,12 |
| FR001400IJT3 | 3,250% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2028)                                | EUR                         | 3.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,6080        | 3.454.672,00               | 0,28 |
| FR001400SCZ4 | 3,375% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.24(2036)                                | EUR                         | 5.300.000,00     | 5.300.000,00                | 0,00                        | %    | 98,2310         | 5.206.243,00               | 0,42 |
| XS2894895684 | 3,375% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032) | EUR                         | 3.500.000,00     | 3.500.000,00                | 0,00                        | %    | 98,4780         | 3.446.730,00               | 0,28 |
| XS2589790109 | 3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2031)                 | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                        | 5.400.000,00                | %    | 102,2390        | 1.329.107,00               | 0,11 |
| XS2993969323 | 3,000% Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.EUR 25(2032) 2)                 | EUR                         | 4.100.000,00     | 4.100.000,00                | 0,00                        | %    | 97,8390         | 4.011.399,00               | 0,32 |
| XS2300208928 | 0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)  | EUR                         | 7.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,0510         | 6.933.570,00               | 0,56 |
| XS2433211310 | 0,750% Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)                           | EUR                         | 700.000,00       | 0,00                        | 2.000.000,00                | %    | 90,6070         | 634.249,00                 | 0,05 |
| FR001400WL86 | 3,750% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)                        | EUR                         | 1.800.000,00     | 1.800.000,00                | 0,00                        | %    | 99,8710         | 1.797.678,00               | 0,14 |
| XS2675685700 | 4,000% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)                                  | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,9030        | 1.852.254,00               | 0,15 |
| XS2532312548 | 2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)                              | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,5830         | 1.493.745,00               | 0,12 |
| XS2631822868 | 3,500% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                              | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,1800        | 2.704.860,00               | 0,22 |
| XS2631835332 | 3,500% Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                               | EUR                         | 3.300.000,00     | 700.000,00                  | 0,00                        | %    | 100,7330        | 3.324.189,00               | 0,27 |
| XS2407985220 | 0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 21(2026)                     | EUR                         | 2.600.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,9960         | 2.495.896,00               | 0,20 |
| XS2841150316 | 3,625% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.EUR 24(2031)                     | EUR                         | 6.000.000,00     | 6.000.000,00                | 0,00                        | %    | 101,8620        | 6.111.720,00               | 0,49 |
| XS1705553250 | 0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)                                    | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 99,0900         | 4.954.500,00               | 0,40 |
| XS1878266326 | 1,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)                                    | EUR                         | 4.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,2430         | 3.904.963,00               | 0,31 |
| XS2087639626 | 0,750% Stryker Corporation v.19(2029)  | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,8100         | 1.836.200,00               | 0,15 |
| XS2732952838 | 3,375% Stryker Corporation v.23(2028)  | EUR                         | 2.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,3200        | 2.735.640,00               | 0,22 |
| XS2892944732 | 3,375% Stryker Corporation v.24(2032)  | EUR                         | 4.100.000,00     | 4.100.000,00                | 0,00                        | %    | 99,0000         | 4.059.000,00               | 0,33 |
| FR001400AFL5 | 1,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) 2)                              | EUR                         | 4.900.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,6600         | 4.785.340,00               | 0,38 |
| FR001400AF09 | 2,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)                                 | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 91,9050         | 3.676.200,00               | 0,29 |
| FR001400LZ04 | 4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                                 | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 1.000.000,00                | %    | 104,4360        | 835.488,00                 | 0,07 |
| XS2827693446 | 3,500% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2026)                                | EUR                         | 5.800.000,00     | 5.800.000,00                | 0,00                        | %    | 100,9940        | 5.857.652,00               | 0,47 |
| XS2827697272 | 3,625% Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)                                | EUR                         | 5.900.000,00     | 5.900.000,00                | 0,00                        | %    | 98,0750         | 5.786.425,00               | 0,46 |
| XS2613209670 | 4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)                  | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 103,4840        | 2.380.132,00               | 0,19 |
| XS2809670172 | 3,750% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)                  | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                | 0,00                        | %    | 100,5230        | 2.211.506,00               | 0,18 |
| XS2809670099 | 4,125% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)                  | EUR                         | 900.000,00       | 900.000,00                  | 0,00                        | %    | 100,3280        | 902.952,00                 | 0,07 |
| XS2197348324 | 0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)                                   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 95,5700         | 2.867.100,00               | 0,23 |
| XS2197349645 | 1,375% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)                                   | EUR                         | 5.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 86,9900         | 4.697.460,00               | 0,38 |
| FR001400TG54 | 4,125% TDF Infrastructure SAS Reg.S. v.24(2031)                                    | EUR                         | 2.500.000,00     | 4.200.000,00                | 1.700.000,00                | %    | 98,7860         | 2.469.650,00               | 0,20 |
| XS2722162315 | 4,183% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)               | EUR                         | 6.000.000,00     | 1.000.000,00                | 1.900.000,00                | %    | 102,0260        | 6.121.560,00               | 0,49 |
| XS2984223102 | 3,724% Telefonica Emisiones S.A.U. Reg.S. v.25(2034)                               | EUR                         | 2.400.000,00     | 8.800.000,00                | 6.400.000,00                | %    | 97,7080         | 2.344.992,00               | 0,19 |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN                                      | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert in EUR       | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| XS2001738991                              | 1,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2034)   | EUR                         | 1.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 87,9690  | 967.659,00            | 0,08                      |
| XS2117452156                              | 0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)   | EUR                         | 3.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,1010  | 2.793.030,00          | 0,22                      |
| XS2696803852                              | 4,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2035)   | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 104,5970 | 4.183.880,00          | 0,34                      |
| XS2589828941                              | 3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)  | EUR                         | 5.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,7090 | 5.492.286,00          | 0,44                      |
| XS2625194225                              | 4,750% Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.23(2030)  | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 105,8910 | 2.117.820,00          | 0,17                      |
| FR0013534500                              | 0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)  | EUR                         | 5.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 86,6170  | 4.504.084,00          | 0,36                      |
| FR0013486834                              | 0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)  | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,0930  | 930.930,00            | 0,07                      |
| FR0014005G25                              | 4,000% Teréga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)  | EUR                         | 6.000.000,00     | 6.000.000,00                      | 0,00                                 | % 99,2970  | 5.957.820,00          | 0,48                      |
| XS2607193435                              | 3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                         | EUR                         | 3.300.000,00     | 0,00                              | 4.000.000,00                         | % 102,0870 | 3.368.871,00          | 0,27                      |
| XS2748847204                              | 3,500% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)                         | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 4.600.000,00                         | % 100,5660 | 2.011.320,00          | 0,16                      |
| XS3017244206                              | 3,375% The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)                          | EUR                         | 4.600.000,00     | 4.600.000,00                      | 0,00                                 | % 97,4540  | 4.482.884,00          | 0,36                      |
| XS1197833053                              | 1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)   | EUR                         | 7.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,3460  | 7.495.642,00          | 0,60                      |
| XS2307863642                              | 0,125% The Coca-Cola Co. v.21(2029)   | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 89,8600  | 2.156.640,00          | 0,17                      |
| XS2404214020                              | 0,900% The Procter & Gamble Co. v.21(2041)  | EUR                         | 1.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 66,7900  | 1.001.850,00          | 0,08                      |
| XS2430284930                              | 0,440% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)                                     | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 93,7970  | 2.907.707,00          | 0,23                      |
| XS2857918804                              | 3,625% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.24(2031)                               | EUR                         | 2.000.000,00     | 4.300.000,00                      | 2.300.000,00                         | % 101,4930 | 2.029.860,00          | 0,16                      |
| XS2972972017                              | 3,125% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)                         | EUR                         | 3.100.000,00     | 3.100.000,00                      | 0,00                                 | % 100,7710 | 3.123.901,00          | 0,25                      |
| XS1239502328                              | 2,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2025)                               | EUR                         | 1.000.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7270  | 997.270,00            | 0,08                      |
| XS1681520786                              | 1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028) <sup>2)</sup>                 | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 96,5960  | 2.221.708,00          | 0,18                      |
| XS2614623978                              | 4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)                               | EUR                         | 2.100.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 102,6160 | 2.154.936,00          | 0,17                      |
| XS2297190097                              | 0,000% Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029) <sup>2)</sup>                                 | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 89,8040  | 3.143.140,00          | 0,25                      |
| CH1414003454                              | 2,875% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2030) <sup>3)</sup>                       | EUR                         | 4.300.000,00     | 4.300.000,00                      | 0,00                                 | % 98,3240  | 4.227.932,00          | 0,34                      |
| IT0005631921                              | 3,800% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033) <sup>2)</sup>                   | EUR                         | 2.000.000,00     | 4.800.000,00                      | 2.800.000,00                         | % 99,0030  | 1.980.060,00          | 0,16                      |
| XS2489138789                              | 3,250% Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)  | EUR                         | 4.600.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 98,1870  | 4.516.602,00          | 0,36                      |
| XS2545248242                              | 3,750% Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2026)   | EUR                         | 4.800.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00                                 | % 101,6540 | 4.879.392,00          | 0,39                      |
| FR0013505542                              | 1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)                                     | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 97,1580  | 2.137.476,00          | 0,17                      |
| FR0014005G71                              | 3,571% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)                                     | EUR                         | 2.900.000,00     | 3.900.000,00                      | 1.000.000,00                         | % 99,0460  | 2.872.334,00          | 0,23                      |
| XS2821745374                              | 3,250% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.24(2031)  | EUR                         | 4.500.000,00     | 4.500.000,00                      | 0,00                                 | % 100,9860 | 4.544.370,00          | 0,36                      |
| XS2770514946                              | 3,750% Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036) <sup>2)</sup>                            | EUR                         | 4.000.000,00     | 1.500.000,00                      | 2.400.000,00                         | % 98,0700  | 3.922.800,00          | 0,31                      |
| XS2176560444                              | 1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)   | EUR                         | 6.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 83,4890  | 5.176.318,00          | 0,42                      |
| XS2320759538                              | 0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)   | EUR                         | 10.399.000,00    | 0,00                              | 0,00                                 | % 90,2600  | 9.386.137,40          | 0,75                      |
| XS2770514789                              | 3,500% Verizon Communications Inc. v.24(2032)   | EUR                         | 1.100.000,00     | 1.100.000,00                      | 0,00                                 | % 99,7100  | 1.096.810,00          | 0,09                      |
| XS2535724772                              | 4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)                                       | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 102,4180 | 2.253.196,00          | 0,18                      |
| XS2872349613                              | 3,375% Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.24(2033)                          | EUR                         | 6.500.000,00     | 6.500.000,00                      | 0,00                                 | % 97,9150  | 6.364.475,00          | 0,51                      |
| XS2604697891                              | 3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026) <sup>2)</sup> | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,1740 | 2.023.480,00          | 0,16                      |
| XS2187689380                              | 3,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>         | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                      | 4.300.000,00                         | % 94,2130  | 1.884.260,00          | 0,15                      |
| XS2745344601                              | 3,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2026)                            | EUR                         | 6.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,2660 | 6.075.960,00          | 0,49                      |
| XS2745726047                              | 4,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)                            | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                              | 1.800.000,00                         | % 100,9800 | 1.413.720,00          | 0,11                      |
| XS2534276717                              | 2,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)   | EUR                         | 3.700.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,0650 | 3.702.405,00          | 0,30                      |
| XS2583352443                              | 3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)   | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 100,4780 | 2.210.516,00          | 0,18                      |
| XS2671621402                              | 3,875% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)   | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 101,6260 | 5.081.300,00          | 0,41                      |
| DE000A3MP4W5                              | 1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)  | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                              | 0,00                                 | % 54,8616  | 1.371.540,00          | 0,11                      |
| XS2592516210                              | 3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)  | EUR                         | 1.800.000,00     | 0,00                              | 400.000,00                           | % 102,2540 | 1.840.572,00          | 0,15                      |
| XS2911681083                              | 3,000% Würth Finance International B.V. Reg.S. v.24(2031)                                   | EUR                         | 3.400.000,00     | 4.400.000,00                      | 1.000.000,00                         | % 99,0580  | 3.367.972,00          | 0,27                      |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>     |   |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>823.885.342,90</b> | <b>66,10</b>              |
| <b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>823.885.342,90</b> | <b>66,10</b>              |
|   |   |                             |                  |                                   |                                      |            | <b>823.885.342,90</b> | <b>66,10</b>              |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |              |              |        |         |              |      |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|--------|---------|--------------|------|
| XS2950696869 | 2,750% Fingrid Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2029) | EUR | 2.300.000,00 | 2.300.000,00 | 0,00 % | 99,1550 | 2.280.565,00 | 0,18 |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|--------|---------|--------------|------|

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| <b>2.280.565,00</b> | <b>0,18</b> |
| <b>2.280.565,00</b> | <b>0,18</b> |
| <b>2.280.565,00</b> | <b>0,18</b> |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |              |              |                |          |              |      |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|----------------|----------|--------------|------|
| XS257555938  | 3,250% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)                                       | EUR | 600.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 101,2380 | 607.428,00   | 0,05 |
| XS2575556589 | 3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)                                       | EUR | 2.200.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 101,5890 | 2.234.958,00 | 0,18 |
| XS2747181969 | 3,125% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)                                       | EUR | 2.100.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 101,0440 | 2.121.924,00 | 0,17 |
| XS2747182181 | 3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2034)                                       | EUR | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 %         | 100,3450 | 1.304.485,00 | 0,10 |
| FR001400XZU6 | 3,500% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2033)                             | EUR | 8.000.000,00 | 8.000.000,00 | 0,00 %         | 99,7700  | 7.981.600,00 | 0,64 |
| FR001400XZV4 | 3,750% Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v. 25(2036) <sup>2)</sup>               | EUR | 2.900.000,00 | 2.900.000,00 | 0,00 %         | 99,1480  | 2.875.292,00 | 0,23 |
| XS3037682112 | 4,000% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)  | EUR | 8.200.000,00 | 8.200.000,00 | 0,00 %         | 99,8830  | 8.190.406,00 | 0,66 |
| XS2006277508 | 0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)                                | EUR | 9.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 %         | 95,6290  | 8.606.610,00 | 0,69 |
| DE000A3514E6 | 3,875% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2028)                             | EUR | 2.600.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 102,5650 | 2.666.690,00 | 0,21 |
| DE000A3514F3 | 4,125% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2034)                             | EUR | 2.600.000,00 | 0,00         | 1.000.000,00 % | 101,8700 | 2.648.620,00 | 0,21 |
| DE000A383BP6 | 3,625% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031)                             | EUR | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 | 0,00 %         | 100,9230 | 2.523.075,00 | 0,20 |
| XS2631416950 | 3,500% ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)                                      | EUR | 3.000.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 100,5950 | 3.017.850,00 | 0,24 |
| XS3037678607 | 3,150% AT & T Inc. v.25(2030)  | EUR | 7.100.000,00 | 7.100.000,00 | 0,00 %         | 99,7310  | 7.080.901,00 | 0,57 |
| XS3037678862 | 4,050% AT & T Inc. v.25(2037)  | EUR | 5.300.000,00 | 5.300.000,00 | 0,00 %         | 99,6560  | 5.281.768,00 | 0,42 |
| XS3010301185 | 3,410% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v. 25(2030)                               | EUR | 3.500.000,00 | 3.500.000,00 | 0,00 %         | 99,4190  | 3.479.665,00 | 0,28 |
| XS1191877452 | 1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)                    | EUR | 2.000.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 97,6940  | 1.953.880,00 | 0,16 |
| XS2585932275 | 3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029)                          | EUR | 5.600.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 101,4240 | 5.679.744,00 | 0,46 |
| FR001400WLJ1 | 3,583% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 25(2031)                       | EUR | 2.100.000,00 | 2.100.000,00 | 0,00 %         | 99,9280  | 2.098.488,00 | 0,17 |
| XS2555220867 | 4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)  | EUR | 6.900.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 %         | 104,4420 | 7.206.498,00 | 0,58 |
| XS2621007660 | 4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)  | EUR | 5.400.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 103,2780 | 5.577.012,00 | 0,45 |
| XS3002418914 | 3,000% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 25(2029)                             | EUR | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 | 0,00 %         | 99,7060  | 2.791.768,00 | 0,22 |
| XS3002420902 | 3,500% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 25(2035)                             | EUR | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,00 %         | 97,5270  | 4.876.350,00 | 0,39 |
| XS2623668634 | 3,742% Caterpillar Financial Services Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)           | EUR | 500.000,00   | 500.000,00   | 0,00 %         | 101,7800 | 508.900,00   | 0,04 |
| XS2337061837 | 1,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041) <sup>2)</sup>                  | EUR | 3.900.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 70,2140  | 2.738.346,00 | 0,22 |
| XS2084759757 | 0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)   | EUR | 4.000.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 96,8570  | 3.874.280,00 | 0,31 |
| XS1907122656 | 1,500% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 18(2027)                      | EUR | 3.400.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 97,0820  | 3.300.788,00 | 0,26 |
| XS2264977146 | 0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2028)                      | EUR | 2.600.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 90,5870  | 2.355.262,00 | 0,19 |
| XS2114852218 | 0,250% Comcast Corporation v.20(2027)  | EUR | 1.700.000,00 | 0,00         | 1.500.000,00 % | 95,0160  | 1.615.272,00 | 0,13 |
| XS2385397901 | 0,000% Comcast Corporation v.21(2026)  | EUR | 3.000.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 96,2490  | 2.887.470,00 | 0,23 |
| DE000C245ZA0 | 3,625% Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2032)                    | EUR | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 0,00 %         | 99,1910  | 1.190.292,00 | 0,10 |
| XS3040316898 | 0,000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.25(2028)                       | EUR | 3.000.000,00 | 3.000.000,00 | 0,00 %         | 100,0090 | 3.000.270,00 | 0,24 |
| XS2712746960 | 3,913% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. v. 23(2026)                               | EUR | 3.700.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 102,0640 | 3.776.368,00 | 0,30 |
| XS2623221228 | 3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)               | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 4.000.000,00 % | 102,6720 | 1.026.720,00 | 0,08 |
| XS2900306171 | 3,125% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028) <sup>2)</sup> | EUR | 5.100.000,00 | 5.100.000,00 | 0,00 %         | 100,5630 | 5.128.713,00 | 0,41 |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|----------|-----------------|---------------------------|
| XS2900380812 | 3,375% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)              | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00 %                               | 100,1240 | 3.003.720,00    | 0,24                      |
| XS2332689418 | 0,125% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)                              | EUR                         | 3.900.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 97,3870  | 3.798.093,00    | 0,30                      |
| XS2628785466 | 4,125% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)           | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 2.000.000,00 %                       | 103,9800 | 3.223.380,00    | 0,26                      |
| DE000A383J95 | 4,000% Deutsche Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.24(2028)           | EUR                         | 3.800.000,00     | 4.800.000,00                      | 1.000.000,00 %                       | 102,0290 | 3.877.102,00    | 0,31                      |
| XS3009012637 | 3,375% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.25(2036)  | EUR                         | 2.200.000,00     | 2.200.000,00                      | 0,00 %                               | 96,3920  | 2.120.624,00    | 0,17                      |
| XS2932831766 | 2,875% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2026)                                      | EUR                         | 4.000.000,00     | 4.000.000,00                      | 0,00 %                               | 100,3400 | 4.013.600,00    | 0,32                      |
| XS2357951164 | 1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.21(2051)                              | EUR                         | 6.800.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 56,0890  | 3.814.052,00    | 0,31                      |
| XS2541394750 | 3,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2042)                              | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 101,6280 | 1.016.280,00    | 0,08                      |
| XS2577042893 | 3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)                              | EUR                         | 600.000,00       | 0,00                              | 1.500.000,00 %                       | 101,0460 | 606.276,00      | 0,05                      |
| XS2010039035 | 0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>                    | EUR                         | 4.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,7730  | 4.489.785,00    | 0,36                      |
| XS2010039548 | 1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>                    | EUR                         | 3.000.000,00     | 1.000.000,00                      | 3.000.000,00 %                       | 89,3190  | 2.679.570,00    | 0,21                      |
| XS2987630873 | 3,000% Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2032) <sup>2)</sup>                       | EUR                         | 6.000.000,00     | 6.000.000,00                      | 0,00 %                               | 98,7850  | 5.927.100,00    | 0,48                      |
| XS2673433814 | 3,976% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)                   | EUR                         | 5.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 103,7240 | 5.601.096,00    | 0,45                      |
| XS2588859376 | 4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)                   | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,4750  | 2.884.775,00    | 0,23                      |
| XS2526860965 | 2,614% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)                              | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 99,7710  | 3.192.672,00    | 0,26                      |
| XS2310747915 | 0,128% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)                              | EUR                         | 7.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 97,7200  | 6.840.400,00    | 0,55                      |
| XS2823261677 | 3,601% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031) <sup>2)</sup>                | EUR                         | 2.500.000,00     | 2.500.000,00                      | 0,00 %                               | 101,2210 | 2.530.525,00    | 0,20                      |
| BE6352705782 | 3,875% Elia Group Reg.S. v.24(2031)   | EUR                         | 6.000.000,00     | 6.000.000,00                      | 0,00 %                               | 100,9810 | 6.058.860,00    | 0,49                      |
| BE6321529396 | 0,875% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v.20(2030)                        | EUR                         | 2.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 89,1730  | 1.961.806,00    | 0,16                      |
| BE6349118800 | 3,750% Elia Transmission Belgium NV Reg.S. Green Bond v.24(2036)                  | EUR                         | 1.300.000,00     | 0,00                              | 1.000.000,00 %                       | 98,8430  | 1.284.959,00    | 0,10                      |
| XS2919679816 | 3,075% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2027)                            | EUR                         | 1.300.000,00     | 1.300.000,00                      | 0,00 %                               | 100,6220 | 1.308.086,00    | 0,10                      |
| XS2919680236 | 3,732% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2035)                            | EUR                         | 1.700.000,00     | 1.700.000,00                      | 0,00 %                               | 97,7490  | 1.661.733,00    | 0,13                      |
| XS2905583014 | 3,715% FCC Servicios Medio Ambiente Holding S.A. Reg.S. Green Bond v.24(2031)     | EUR                         | 2.300.000,00     | 4.400.000,00                      | 2.100.000,00 %                       | 100,0770 | 2.301.771,00    | 0,18                      |
| DE000A30VGD9 | 2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)  | EUR                         | 2.400.000,00     | 2.400.000,00                      | 0,00 %                               | 99,6030  | 2.390.472,00    | 0,19                      |
| XS2405855375 | 1,575% Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup> | EUR                         | 4.000.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 95,1250  | 3.805.000,00    | 0,31                      |
| XS2996771767 | 2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.25(2030)                            | EUR                         | 300.000,00       | 300.000,00                        | 0,00 %                               | 98,6750  | 296.025,00      | 0,02                      |
| XS2919102207 | 3,250% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)  | EUR                         | 3.000.000,00     | 3.000.000,00                      | 0,00 %                               | 98,6760  | 2.960.280,00    | 0,24                      |
| XS2697483118 | 4,125% ING Bank N.V. EMTN Reg.S. v.23(2026)                                       | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 102,4020 | 2.457.648,00    | 0,20                      |
| XS3032046016 | 3,500% Investor AB EMTN Reg.S. v.25(2034)   | EUR                         | 1.800.000,00     | 1.800.000,00                      | 0,00 %                               | 100,0140 | 1.800.252,00    | 0,14                      |
| DE000A3LJPA8 | 5,000% JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)  | EUR                         | 3.500.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 105,8620 | 3.705.170,00    | 0,30                      |
| XS2407010656 | 0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>                          | EUR                         | 2.400.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 93,4790  | 2.243.496,00    | 0,18                      |
| XS2728560959 | 4,500% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034) <sup>2)</sup>                          | EUR                         | 3.200.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00 %                               | 103,6890 | 3.318.048,00    | 0,27                      |
| XS3005214104 | 2,700% Johnson & Johnson v.25(2029)   | EUR                         | 3.300.000,00     | 3.300.000,00                      | 0,00 %                               | 99,8400  | 3.294.720,00    | 0,26                      |
| XS2463961248 | 1,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)  | EUR                         | 5.100.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 90,0130  | 4.590.663,00    | 0,37                      |
| XS2834282142 | 3,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)  | EUR                         | 8.900.000,00     | 8.900.000,00                      | 0,00 %                               | 101,1630 | 9.003.507,00    | 0,72                      |
| XS2634593938 | 3,375% Linde Plc. Reg.S. v.23(2029)   | EUR                         | 3.200.000,00     | 1.000.000,00                      | 0,00 %                               | 101,7370 | 3.255.584,00    | 0,26                      |
| XS2765594443 | 3,200% Linde Plc. Reg.S. v.24(2031)   | EUR                         | 400.000,00       | 0,00                              | 4.700.000,00 %                       | 99,8290  | 399.316,00      | 0,03                      |
| XS2834282498 | 3,750% Linde Plc. Reg.S. v.24(2044)   | EUR                         | 2.700.000,00     | 2.700.000,00                      | 0,00 %                               | 95,0300  | 2.565.810,00    | 0,21                      |
| XS2860968085 | 4,250% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2029) <sup>2)</sup>            | EUR                         | 2.000.000,00     | 4.600.000,00                      | 2.600.000,00 %                       | 101,5610 | 2.031.220,00    | 0,16                      |
| XS2486285377 | 3,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2034)                                   | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                              | 4.000.000,00 %                       | 94,6770  | 757.416,00      | 0,06                      |
| XS2595418166 | 4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)                                   | EUR                         | 1.600.000,00     | 0,00                              | 1.500.000,00 %                       | 103,8850 | 1.662.160,00    | 0,13                      |
| XS2491029380 | 2,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)                       | EUR                         | 1.900.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 96,9670  | 1.842.373,00    | 0,15                      |
| XS2561748711 | 3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)                  | EUR                         | 2.900.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 102,0570 | 2.959.653,00    | 0,24                      |
| XS2792184421 | 3,625% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.24(2034)                       | EUR                         | 1.000.000,00     | 0,00                              | 1.500.000,00 %                       | 99,8180  | 998.180,00      | 0,08                      |
| XS2049769297 | 0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)                                | EUR                         | 1.200.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 90,4730  | 1.085.676,00    | 0,09                      |
| XS2270406452 | 0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)                                | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 84,7740  | 2.373.672,00    | 0,19                      |
| XS2672967234 | 4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)                                | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                              | 0,00 %                               | 103,3550 | 3.204.005,00    | 0,26                      |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.03.25 | Käufe                       | Verkäufe                    | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |              |
|---|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|--------------|
|   |  |                             |                  | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum |      |                 |                            |              |
| XS2384723263  | 0,250% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR                         | 800.000,00       | 0,00                        | 2.800.000,00                | %    | 88,9790         | 711.832,00                 | 0,06         |
| XS1117298163  | 1,750% Moody's Corporation v.15(2027)  | EUR                         | 4.700.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,2890         | 4.619.583,00               | 0,37         |
| XS2888621922  | 3,125% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)              | EUR                         | 4.000.000,00     | 5.000.000,00                | 1.000.000,00                | %    | 100,1740        | 4.006.960,00               | 0,32         |
| XS2931916972  | 2,750% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.24(2027)                                 | EUR                         | 6.200.000,00     | 6.200.000,00                | 0,00                        | %    | 99,9700         | 6.198.140,00               | 0,50         |
| XS2975316899  | 3,125% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)                                 | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                | 0,00                        | %    | 99,5240         | 3.184.768,00               | 0,26         |
| XS2072829794  | 3,625% Netflix Inc. Reg.S. v.19(2030)  | EUR                         | 3.000.000,00     | 500.000,00                  | 0,00                        | %    | 102,4550        | 3.073.650,00               | 0,25         |
| XS2572476864  | 3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.23(2030)                         | EUR                         | 2.800.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,3200        | 2.864.960,00               | 0,23         |
| XS2975149381  | 3,200% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v.25(2032)                         | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                | 0,00                        | %    | 98,9800         | 3.167.360,00               | 0,25         |
| XS2742534287  | 3,450% New York Life Global Funding Reg.S. v.24(2031)                              | EUR                         | 3.900.000,00     | 0,00                        | 1.000.000,00                | %    | 101,5390        | 3.960.021,00               | 0,32         |
| XS1691349952  | 2,065% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027) <sup>2)</sup>  | EUR                         | 3.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,1900         | 3.207.270,00               | 0,26         |
| XS2289797248  | 0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)                | EUR                         | 2.500.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 83,3420         | 2.083.550,00               | 0,17         |
| XS2813774341  | 3,500% Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v.24(2031)                | EUR                         | 5.900.000,00     | 5.900.000,00                | 0,00                        | %    | 100,4510        | 5.926.609,00               | 0,48         |
| XS2484340075  | 2,750% PPG Industries Inc. v.22(2029)  | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,2760         | 2.260.348,00               | 0,18         |
| XS2552369469  | 4,625% Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>  | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,0000        | 2.040.000,00               | 0,16         |
| XS2629470506  | 3,625% Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2027)                                    | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 101,7970        | 3.257.504,00               | 0,26         |
| XS2813211294  | 3,227% Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.24(2030)                                 | EUR                         | 6.300.000,00     | 6.300.000,00                | 0,00                        | %    | 101,6190        | 6.401.997,00               | 0,51         |
| XS2489287354  | 2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)   | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,7320         | 1.974.640,00               | 0,16         |
| FR001400Y116  | 2,750% Sanofi S.A. Reg.S. v.25(2031)   | EUR                         | 4.200.000,00     | 4.200.000,00                | 0,00                        | %    | 98,6890         | 4.144.938,00               | 0,33         |
| XS3017995518  | 3,750% SIG Combibloc PurchaseCo S.à r.l. Reg.S. v.25(2030)                         | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                | 0,00                        | %    | 100,8890        | 3.228.448,00               | 0,26         |
| BE0390149152  | 5,125% Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)   | EUR                         | 2.000.000,00     | 7.200.000,00                | 5.200.000,00                | %    | 104,7510        | 2.095.020,00               | 0,17         |
| XS2932080851  | 3,125% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.24(2031) <sup>2)</sup>    | EUR                         | 3.600.000,00     | 6.600.000,00                | 3.000.000,00                | %    | 97,7770         | 3.519.972,00               | 0,28         |
| XS2997384776  | 3,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2037)                         | EUR                         | 1.000.000,00     | 1.000.000,00                | 0,00                        | %    | 95,8370         | 958.370,00                 | 0,08         |
| XS3035229999  | 0,000% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.25(2032)  | EUR                         | 4.000.000,00     | 4.000.000,00                | 0,00                        | %    | 100,3260        | 4.013.040,00               | 0,32         |
| XS2082429890  | 1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) <sup>3)</sup>    | EUR                         | 5.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 97,7550         | 4.887.750,00               | 0,39         |
| XS2443749648  | 2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) <sup>2) 3)</sup> | EUR                         | 1.400.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 96,2500         | 1.347.500,00               | 0,11         |
| XS2526881532  | 4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082) <sup>3)</sup>               | EUR                         | 2.000.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 102,1250        | 2.042.500,00               | 0,16         |
| XS1966038249  | 1,375% Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)                             | EUR                         | 600.000,00       | 600.000,00                  | 0,00                        | %    | 94,0130         | 564.078,00                 | 0,05         |
| XS2407914394  | 0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)      | EUR                         | 3.200.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 98,4290         | 3.149.728,00               | 0,25         |
| XS2997534768  | 3,150% T-Mobile USA Inc. v.25(2032)  | EUR                         | 10.100.000,00    | 10.100.000,00               | 0,00                        | %    | 97,4400         | 9.841.440,00               | 0,79         |
| XS2997535146  | 3,800% T-Mobile USA Inc. v.25(2045)  | EUR                         | 3.200.000,00     | 3.200.000,00                | 0,00                        | %    | 91,6300         | 2.932.160,00               | 0,24         |
| XS2778764006  | 3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)                      | EUR                         | 2.300.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,2430        | 2.305.589,00               | 0,18         |
| XS2929985385  | 3,375% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.24(2031)                              | EUR                         | 6.200.000,00     | 6.200.000,00                | 0,00                        | %    | 99,0350         | 6.140.170,00               | 0,49         |
| XS2760217880  | 3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)                                    | EUR                         | 3.100.000,00     | 0,00                        | 0,00                        | %    | 100,3900        | 3.112.090,00               | 0,25         |
| FR001400ION6  | 4,500% Wendel SE Reg.S. v.23(2030)   | EUR                         | 2.600.000,00     | 0,00                        | 3.000.000,00                | %    | 104,2990        | 2.711.774,00               | 0,22         |
| XS2054209833  | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025)                                | EUR                         | 2.000.000,00     | 2.000.000,00                | 0,00                        | %    | 99,0460         | 1.980.920,00               | 0,16         |
| XS2782800713  | 3,625% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2029)                                     | EUR                         | 793.000,00       | 0,00                        | 6.407.000,00                | %    | 101,0790        | 801.556,47                 | 0,06         |
|   |  |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>378.120.539,47</b>      | <b>30,32</b> |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>378.120.539,47</b>      | <b>30,32</b> |
| <b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |                             |                  |                             |                             |      |                 | <b>378.120.539,47</b>      | <b>30,32</b> |

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

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR

|   |   |     |              |              |      |   |         |                     |             |
|---|---|-----|--------------|--------------|------|---|---------|---------------------|-------------|
| XS2945618465  | 3,250% Booking Holdings Inc. v.24(2032) | EUR | 4.200.000,00 | 4.200.000,00 | 0,00 | % | 97,8700 | 4.110.540,00        | 0,33        |
|   |   |     |              |              |      |   |         | <b>4.110.540,00</b> | <b>0,33</b> |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |     |              |              |      |   |         | <b>4.110.540,00</b> | <b>0,33</b> |
| <b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b> |   |     |              |              |      |   |         | <b>4.110.540,00</b> | <b>0,33</b> |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>31.03.25 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|   |  |     |              |              |            |   |          |                         |              |
|---|--|-----|--------------|--------------|------------|---|----------|-------------------------|--------------|
| FR001400IBM5                            | 3,875% Bouygues S.A. Reg.S. v.23(2031) | EUR | 2.600.000,00 | 2.000.000,00 | 900.000,00 | % | 102,6010 | 2.667.626,00            | 0,21         |
|   |  |     |              |              |            |   |          | <b>2.667.626,00</b>     | <b>0,21</b>  |
| <b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |     |              |              |            |   |          | <b>2.667.626,00</b>     | <b>0,21</b>  |
| <b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b> |  |     |              |              |            |   |          | <b>2.667.626,00</b>     | <b>0,21</b>  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>         |  |     |              |              |            |   |          | <b>1.211.064.613,37</b> | <b>97,14</b> |

### Derivate

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

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Zins-Terminkontrakte

|                                     |     |     |            |  |  |  |  |                  |             |
|-------------------------------------|-----|-----|------------|--|--|--|--|------------------|-------------|
| EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2025 | EUX | EUR | 10.000.000 |  |  |  |  | 33.000,00        | 0,00        |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>      |     |     |            |  |  |  |  | <b>33.000,00</b> | <b>0,00</b> |

#### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Credit Default Swaps

##### Protection Buyer

|   |                   |     |               |  |  |  |  |                    |              |
|---|-------------------|-----|---------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v. 24(2025)                           | OTC <sup>1)</sup> | EUR | 30.000.000,00 |  |  |  |  | -73.713,30         | -0,01        |
| Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S33 5Yr Index CDS v.24(2025) | OTC <sup>1)</sup> | EUR | 30.000.000,00 |  |  |  |  | -73.713,30         | -0,01        |
| <b>Summe der Credit Default Swaps</b>   |                   |     |               |  |  |  |  | <b>-147.426,60</b> | <b>-0,02</b> |

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben

#### EUR-Bankguthaben bei:

|   |     |               |  |  |  |  |  |                      |             |
|---|-----|---------------|--|--|--|--|--|----------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank   | EUR | 26.556.132,07 |  |  |  |  |  | 26.556.132,07        | 2,13        |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |     |               |  |  |  |  |  | <b>26.556.132,07</b> | <b>2,13</b> |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |               |  |  |  |  |  | <b>26.556.132,07</b> | <b>2,13</b> |

### Sonstige Vermögensgegenstände

|  |     |               |  |  |  |  |  |                      |             |
|--|-----|---------------|--|--|--|--|--|----------------------|-------------|
| Forderungen aus Margin Konten              | EUR | 224.985,56    |  |  |  |  |  | 224.985,56           | 0,02        |
| Zinsansprüche                              | EUR | 16.299.670,13 |  |  |  |  |  | 16.299.670,13        | 1,31        |
| Forderungen aus Anteilumsatz               | EUR | 125.000,01    |  |  |  |  |  | 125.000,01           | 0,01        |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |     |               |  |  |  |  |  | <b>16.649.655,70</b> | <b>1,34</b> |

### Sonstige Verbindlichkeiten

|   |     |               |  |  |  |  |  |                         |               |
|---|-----|---------------|--|--|--|--|--|-------------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte                          | EUR | -6.990.876,64 |  |  |  |  |  | -6.990.876,64           | -0,56         |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -416.138,00   |  |  |  |  |  | -416.138,00             | -0,03         |
| Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz                      | EUR | -61.984,12    |  |  |  |  |  | -61.984,12              | 0,00          |
| Sonstige Verbindlichkeiten                              | EUR | -108.260,05   |  |  |  |  |  | -108.260,05             | -0,01         |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |     |               |  |  |  |  |  | <b>-7.577.258,81</b>    | <b>-0,60</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                    |     |               |  |  |  |  |  | <b>1.246.578.715,73</b> | <b>100,00</b> |

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 102,18        |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.491.912,745 |

### Uninstitutional Premium Corporate Bonds L

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 109,27        |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.000.000,000 |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## UnInstitutional Premium Corporate Bonds

|                    |     |                |
|--------------------|-----|----------------|
| Anteilwert         | EUR | 57,11          |
| Umlaufende Anteile | STK | 15.454.783,438 |

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,14 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | -0,01 |

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Stück<br>bzw.<br>Währung | Stück<br>bzw.<br>Nominal | Wertpapier-Darlehen |                       |                       |
|---|---|--------------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |   |                          |                          | Kurswert in EUR     | befristet             | unbefristet           |
|   |   |                          |                          |                     |                       | Gesamt                |
| XS2297190097  | 0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)  | EUR                      | 3.500.000                |                     | 3.143.140,00          | 3.143.140,00          |
| FR0013444544  | 0,125 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)  | EUR                      | 2.600.000                |                     | 2.504.684,00          | 2.504.684,00          |
| FR0013428489  | 0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)                                    | EUR                      | 500.000                  |                     | 475.470,00            | 475.470,00            |
| XS2407010656  | 0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)   | EUR                      | 2.400.000                |                     | 2.243.496,00          | 2.243.496,00          |
| XS2406890066  | 0,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)  | EUR                      | 2.200.000                |                     | 1.766.622,00          | 1.766.622,00          |
| XS2337061837  | 1,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041)                                    | EUR                      | 3.301.000                |                     | 2.317.764,14          | 2.317.764,14          |
| FR0014008226  | 1,625 % JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)   | EUR                      | 3.000.000                |                     | 2.753.490,00          | 2.753.490,00          |
| XS1681520786  | 1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)                          | EUR                      | 460.000                  |                     | 444.341,60            | 444.341,60            |
| FR001400AFL5  | 1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)                                     | EUR                      | 4.900.000                |                     | 4.785.340,00          | 4.785.340,00          |
| XS1691349952  | 2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)                    | EUR                      | 3.200.000                |                     | 3.110.080,00          | 3.110.080,00          |
| XS2125914833  | 2,625 % AbbVie Inc. v.19(2028)  | EUR                      | 1.600.000                |                     | 1.593.904,00          | 1.593.904,00          |
| XS2443749648  | 2,750 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083)                      | EUR                      | 1.400.000                |                     | 1.347.500,00          | 1.347.500,00          |
| XS2976328760  | 2,875 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032)                        | EUR                      | 3.800.000                |                     | 3.736.122,00          | 3.736.122,00          |
| FR001400S260  | 2,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)               | EUR                      | 1.300.000                |                     | 1.292.577,00          | 1.292.577,00          |
| XS3032045471  | 3,000 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2030)   | EUR                      | 3.000.000                |                     | 3.016.080,00          | 3.016.080,00          |
| XS2987630873  | 3,000 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2032)  | EUR                      | 700.000                  |                     | 691.495,00            | 691.495,00            |
| XS2744299335  | 3,000 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)           | EUR                      | 2.000.000                |                     | 1.916.920,00          | 1.916.920,00          |
| XS2993969323  | 3,000 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.25(2032)                            | EUR                      | 2.300.000                |                     | 2.250.297,00          | 2.250.297,00          |
| XS2900306171  | 3,125 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)                   | EUR                      | 2.900.000                | 2.916.327,00        |                       | 2.916.327,00          |
| XS2932080851  | 3,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.24(2031)                      | EUR                      | 1.681.000                |                     | 1.643.631,37          | 1.643.631,37          |
| FR001400AJY0  | 3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)   | EUR                      | 2.000.000                |                     | 1.879.940,00          | 1.879.940,00          |
| XS2948768556  | 3,250 % Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.24(2035)  | EUR                      | 5.100.000                |                     | 4.928.793,00          | 4.928.793,00          |
| XS2644423035  | 3,375 % Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)                              | EUR                      | 4.600.000                |                     | 4.650.048,00          | 4.650.048,00          |
| FR001400PX40  | 3,375 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                                       | EUR                      | 2.000.000                |                     | 2.003.000,00          | 2.003.000,00          |
| XS2999658649  | 3,450 % International Business Machines Corporation v.25(2037)                          | EUR                      | 5.500.000                | 4.767.000,00        | 476.700,00            | 5.243.700,00          |
| XS3008889175  | 3,500 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Linked Bond v.25(2036) | EUR                      | 3.000.000                |                     | 2.864.310,00          | 2.864.310,00          |
| XS2823261677  | 3,601 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2031)                                   | EUR                      | 2.500.000                |                     | 2.530.525,00          | 2.530.525,00          |
| XS2874381333  | 3,625 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)                           | EUR                      | 1.900.000                |                     | 1.848.035,00          | 1.848.035,00          |
| XS2615183501  | 3,722 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)  | EUR                      | 1.500.000                |                     | 1.524.435,00          | 1.524.435,00          |
| FR001400XZV4  | 3,750 % Aéroports de Paris S.A. EMTN Reg.S. v.25(2036)                                  | EUR                      | 2.900.000                |                     | 2.875.292,00          | 2.875.292,00          |
| XS2770514946  | 3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)                                     | EUR                      | 3.900.000                |                     | 3.824.730,00          | 3.824.730,00          |
| IT0005631921  | 3,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)                            | EUR                      | 2.000.000                |                     | 1.980.060,00          | 1.980.060,00          |
| XS2852894679  | 3,812 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.24(2036)  | EUR                      | 5.100.000                |                     | 5.068.482,00          | 5.068.482,00          |
| XS2834367729  | 3,875 % Medtronic Inc. v.24(2036)   | EUR                      | 2.800.000                |                     | 2.827.916,00          | 2.827.916,00          |
| XS2604697891  | 3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)          | EUR                      | 200.000                  |                     | 202.348,00            | 202.348,00            |
| XS3032019476  | 3,950 % American Honda Finance Corporation EMTN v.25(2032)                              | EUR                      | 1.600.000                |                     | 1.611.616,00          | 1.611.616,00          |
| XS2579293536  | 4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)                            | EUR                      | 5.200.000                |                     | 5.241.808,00          | 5.241.808,00          |
| XS2606264005  | 4,000 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)   | EUR                      | 3.100.000                |                     | 3.193.837,00          | 3.193.837,00          |
| FR001400QR62  | 4,125 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)           | EUR                      | 2.800.000                |                     | 2.882.824,00          | 2.882.824,00          |
| XS2860968085  | 4,250 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2029)                               | EUR                      | 1.800.000                |                     | 1.828.098,00          | 1.828.098,00          |
| XS2829852842  | 4,500 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                               | EUR                      | 7.000.000                |                     | 7.072.380,00          | 7.072.380,00          |
| XS2728560959  | 4,500 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2034)   | EUR                      | 2.300.000                |                     | 2.384.847,00          | 2.384.847,00          |
| FR001400GDJ1  | 5,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                      | EUR                      | 3.000.000                |                     | 3.148.440,00          | 3.148.440,00          |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b> |   |                          |                          | <b>7.683.327,00</b> | <b>107.881.418,11</b> | <b>115.564.745,11</b> |

- 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 31.03.2025 oder letztbekannte

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599  
Alle anderen Vermögensgegenstände  
Devisenkurse

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9  
Kurse per 31.03.2025  
Kurse per 31.03.2025

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## Marktschlüssel

A) Terminbörse  
EUX

EUREX, Frankfurt

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 Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |              |              |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2644410214 | 4,125% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)                          | EUR |  | 0,00         | 1.400.000,00 |
| XS2436160183 | 1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032) | EUR |  | 0,00         | 3.000.000,00 |
| XS2610209129 | 3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | EUR |  | 0,00         | 2.600.000,00 |
| XS2911666795 | 3,400% Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2032)             | EUR |  | 5.500.000,00 | 5.500.000,00 |
| ES0200002089 | 3,900% Adif - Alta Velocidad EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                       | EUR |  | 0,00         | 2.500.000,00 |
| XS0792977984 | 2,875% Alliander NV EMTN v.12(2024)  | EUR |  | 0,00         | 4.000.000,00 |
| DE000A3LZUB2 | 3,250% Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.24(2029)                                  | EUR |  | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 |
| XS3029558676 | 0,000% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.25(2030)                                  | EUR |  | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 |
| XS2830466301 | 4,100% American Tower Corporation EMTN v.24(2034)                                    | EUR |  | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 |
| XS2622275886 | 4,125% American Tower Corporation v.23(2027)   | EUR |  | 0,00         | 5.000.000,00 |
| XS2830466137 | 3,900% American Tower Corporation v.24(2030)   | EUR |  | 4.200.000,00 | 4.200.000,00 |
| XS2598746290 | 4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)                            | EUR |  | 0,00         | 3.700.000,00 |
| XS2779901482 | 4,125% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.24(2032)                                 | EUR |  | 0,00         | 4.200.000,00 |
| XS2315784715 | 0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)                                | EUR |  | 0,00         | 2.200.000,00 |
| FR0013534278 | 0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)   | EUR |  | 0,00         | 2.200.000,00 |
| FR0014006IV0 | 0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)   | EUR |  | 0,00         | 2.300.000,00 |
| FR0014001145 | 3,125% APRR EMTN Reg.S. v.23(2030)   | EUR |  | 0,00         | 4.100.000,00 |
| FR001400ORA4 | 4,800% Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                    | EUR |  | 0,00         | 1.400.000,00 |
| XS2023872174 | 0,625% Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)   | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| XS2273810510 | 0,000% Arountown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)   | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| XS2421195848 | 0,375% Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)   | EUR |  | 0,00         | 800.000,00   |
| XS2860457071 | 4,800% Arountown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)   | EUR |  | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 |
| XS1843435501 | 1,500% Arountown SA Reg.S. v.19(2026)  | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| FR001400CH94 | 2,750% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)                    | EUR |  | 0,00         | 1.200.000,00 |
| FR001400F8Z8 | 3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                    | EUR |  | 0,00         | 7.200.000,00 |
| XS2579897633 | 4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)              | EUR |  | 0,00         | 4.300.000,00 |
| XS2636745882 | 5,125% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                         | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| XS2990504321 | 4,625% Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2036)   | EUR |  | 3.800.000,00 | 3.800.000,00 |
| XS2990503786 | 4,250% Autostrade per L'Italia S.p.A. Reg.S. v.24(2032)                              | EUR |  | 5.400.000,00 | 5.400.000,00 |
| XS2834471463 | 3,375% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)   | EUR |  | 4.100.000,00 | 4.100.000,00 |
| FR001400O457 | 3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)   | EUR |  | 0,00         | 3.500.000,00 |
| FR001400RGV6 | 3,875% Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2029)   | EUR |  | 2.100.000,00 | 2.100.000,00 |
| XS2432565005 | 1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)                                     | EUR |  | 0,00         | 1.200.000,00 |
| XS2790910272 | 3,500% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Sustainability Bond v.24(2031)    | EUR |  | 0,00         | 2.700.000,00 |
| FR001400T9Q9 | 3,250% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.24(2031)         | EUR |  | 5.100.000,00 | 5.100.000,00 |
| XS2805361560 | 3,750% Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)                           | EUR |  | 4.000.000,00 | 4.000.000,00 |
| XS2887901598 | 3,125% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2030)                      | EUR |  | 3.400.000,00 | 3.400.000,00 |
| DE000A3LT423 | 3,375% BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2034)                                     | EUR |  | 0,00         | 3.800.000,00 |
| FR001400AJX2 | 2,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2029)   | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| FR001400DNG3 | 4,625% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2032)   | EUR |  | 500.000,00   | 500.000,00   |
| FR001400DNF5 | 5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)   | EUR |  | 0,00         | 2.500.000,00 |
| XS2620585658 | 3,773% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2030)                                | EUR |  | 0,00         | 6.800.000,00 |
| XS2388557998 | 1,467% BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)                                     | EUR |  | 0,00         | 3.000.000,00 |
| XS2135799679 | 2,519% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)                                | EUR |  | 0,00         | 2.500.000,00 |
| XS2193662728 | 3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>               | EUR |  | 0,00         | 1.800.000,00 |
| XS2193661324 | 3,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>               | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--------------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| FR001400OIX5 | 4,125% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2033)                         | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.900.000,00                |
| FR001400NXE6 | 3,000% BPCE SFH Reg.S. Pfe. v.24(2029)                                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.400.000,00                |
| XS2839008948 | 3,875% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.24(2034)                | EUR                               |                     | 500.000,00               | 500.000,00                  |
| DE000BU25026 | 2,100% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2029)                          | EUR                               |                     | 5.000.000,00             | 5.000.000,00                |
| DE000BU2Z031 | 2,600% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)                          | EUR                               |                     | 90.000.000,00            | 90.000.000,00               |
| DE000BU2Z023 | 2,200% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)                          | EUR                               |                     | 35.000.000,00            | 35.000.000,00               |
| XS2751689048 | 4,500% Carrier Global Corporation v.23(2032)                                 | EUR                               |                     | 4.900.000,00             | 8.100.000,00                |
| XS2895710783 | 4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)                                   | EUR                               |                     | 1.800.000,00             | 1.800.000,00                |
| XS2091604715 | 0,300% Chubb INA Holdings LLC v.19(2024)                                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 850.000,00                  |
| XS2577826386 | 3,750% Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)                    | EUR                               |                     | 3.000.000,00             | 3.000.000,00                |
| XS2528582377 | 3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.900.000,00                |
| FR001400SVD1 | 0,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2029)              | EUR                               |                     | 2.200.000,00             | 2.200.000,00                |
| FR001400RMM3 | 3,750% Crédit Agricole S.A. Fix-to-Float Social Bond v.24(2031)              | EUR                               |                     | 1.600.000,00             | 1.600.000,00                |
| FR001400CJG3 | 3,071% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.700.000,00                |
| FR001400SHQ2 | 3,200% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)                                    | EUR                               |                     | 500.000,00               | 500.000,00                  |
| XS2615917585 | 3,500% Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2025)                            | EUR                               |                     | 0,00                     | 9.000.000,00                |
| XS2833394161 | 3,750% Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2044)                            | EUR                               |                     | 3.400.000,00             | 3.400.000,00                |
| XS2892988275 | 3,625% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2028)                              | EUR                               |                     | 3.000.000,00             | 3.000.000,00                |
| XS2815984732 | 4,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030)                              | EUR                               |                     | 10.000.000,00            | 10.000.000,00               |
| XS2892988192 | 4,125% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2032)                              | EUR                               |                     | 3.100.000,00             | 3.100.000,00                |
| XS2488626610 | 3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.600.000,00                |
| XS2783118131 | 3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)                                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| FR0014006UO0 | 1,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033) | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.000.000,00                |
| FR001400D6O8 | 4,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034) | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.800.000,00                |
| FR001400QR70 | 4,375% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036) | EUR                               |                     | 2.000.000,00             | 2.000.000,00                |
| XS2576550086 | 6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>              | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| XS2312744217 | 1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.300.000,00                |
| FR001400A1H6 | 3,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)                          | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.900.000,00                |
| FR001400MF86 | 3,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.000.000,00                |
| FR001400QOK5 | 4,750% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>         | EUR                               |                     | 7.500.000,00             | 7.500.000,00                |
| XS2623957078 | 3,625% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)                                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.400.000,00                |
| XS2739132897 | 3,875% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)                                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.500.000,00                |
| XS2047500769 | 0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)                             | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.200.000,00                |
| XS2527319979 | 3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.100.000,00                |
| EU000A3K4D41 | 3,250% Europäische Union Reg.S. v.23(2034)                                   | EUR                               |                     | 15.000.000,00            | 15.000.000,00               |
| EU000A3L1CN4 | 2,875% Europäische Union Reg.S. v.24(2029)                                   | EUR                               |                     | 1.200.000,00             | 1.200.000,00                |
| EU000A3K4EY2 | 3,375% Europäische Union Reg.S. v.24(2054)                                   | EUR                               |                     | 2.000.000,00             | 2.000.000,00                |
| XS1576819079 | 1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2025)                                | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| FR001400FYQ4 | 2,500% Frankreich Reg.S. v.22(2026)  | EUR                               |                     | 10.000.000,00            | 10.000.000,00               |
| FR001400AIN5 | 0,750% Frankreich Reg.S. v.22(2028)  | EUR                               |                     | 5.000.000,00             | 5.000.000,00                |
| FR001400HI98 | 2,750% Frankreich Reg.S. v.23(2029)  | EUR                               |                     | 5.000.000,00             | 5.000.000,00                |
| XS2307768734 | 0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)                   | EUR                               |                     | 3.000.000,00             | 3.000.000,00                |
| XS2806377268 | 4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.24(2030)                      | EUR                               |                     | 2.300.000,00             | 2.300.000,00                |
| XS2855975285 | 4,375% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                     | EUR                               |                     | 3.100.000,00             | 3.100.000,00                |
| DE000HCB0B36 | 4,750% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2029)                     | EUR                               |                     | 1.700.000,00             | 1.700.000,00                |
| XS2613472963 | 4,250% Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.700.000,00                |
| XS2980865658 | 3,375% Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.25(2029)  | EUR                               |                     | 3.800.000,00             | 3.800.000,00                |
| DE000A383PT8 | 3,875% HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)             | EUR                               |                     | 3.100.000,00             | 3.100.000,00                |
| XS2909822517 | 3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)                                | EUR                               |                     | 5.700.000,00             | 5.700.000,00                |
| FR001400M998 | 4,750% IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.500.000,00                |
| BE0390110733 | 3,000% ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.200.000,00                |
| XS2633317701 | 4,125% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)                                 | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.100.000,00                |
| FR001400KI02 | 3,750% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.000.000,00                |
| FR001400KHW7 | 3,625% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 7.000.000,00                |
| FR001400OM10 | 3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2032)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.200.000,00                |
| FR001400NDQ2 | 3,875% Klépierre S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)                                 | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.700.000,00                |
| FR001400NU45 | 3,500% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)                              | EUR                               |                     | 0,00                     | 6.000.000,00                |
| XS2753547673 | 4,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2028)                     | EUR                               |                     | 300.000,00               | 2.300.000,00                |
| FR001400KJ00 | 3,500% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)            | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.600.000,00                |
| FR001400QJ21 | 3,375% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.24(2030)            | EUR                               |                     | 3.500.000,00             | 3.500.000,00                |
| XS2011260531 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2024) <sup>1)</sup>               | EUR                               |                     | 0,00                     | 6.100.000,00                |
| XS2778370051 | 4,625% METRO AG Reg.S. v.24(2029)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 8.300.000,00                |
| FR001400Q486 | 3,125% Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)                       | EUR                               |                     | 6.100.000,00             | 6.100.000,00                |
| XS2574870759 | 3,500% Motability Operations Group Plc. Reg.S. Social Bond v.23(2031)        | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.600.000,00                |
| XS2838538374 | 4,250% Motability Operations Group Plc. Social Bond v.24(2035)               | EUR                               |                     | 4.200.000,00             | 4.200.000,00                |
| XS2643673952 | 4,500% Nasdaq Inc. v.23(2032)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.400.000,00                |
| XS2820455678 | 3,250% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2031)          | EUR                               |                     | 8.500.000,00             | 8.500.000,00                |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| XS2305026762 | 0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.300.000,00                |
| XS2716710756 | 3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.900.000,00                |
| XS2886118079 | 3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)  | EUR                               |                     | 3.300.000,00             | 3.300.000,00                |
| XS2224439971 | 2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                               | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.000.000,00                |
| FR001400KPC2 | 3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.200.000,00                |
| FR0014009L57 | 1,375% Pernod-Ricard S.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.800.000,00                |
| XS2801962155 | 4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029)  | EUR                               |                     | 3.200.000,00             | 3.200.000,00                |
| FR001400SSO4 | 3,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                                       | EUR                               |                     | 8.100.000,00             | 8.100.000,00                |
| XS2241090088 | 0,125% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.000.000,00                |
| FR001400J150 | 3,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)            | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.500.000,00                |
| FR001400JU1  | 3,500% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2033)                                 | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.300.000,00                |
| XS2489775580 | 3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)  | EUR                               |                     | 3.000.000,00             | 3.000.000,00                |
| XS2769892865 | 3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.24(2037)                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.500.000,00                |
| XS2767499945 | 3,875% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.500.000,00                |
| FR001400OR98 | 3,125% SNCF S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)                                  | EUR                               |                     | 800.000,00               | 3.100.000,00                |
| FR001400HIK6 | 3,375% SNCF S.A. Reg.S. Green Bond v.23(2033)                                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| XS1582205040 | 1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| XS1788494257 | 0,875% Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 9.300.000,00                |
| XS2937307929 | 3,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2028)   | EUR                               |                     | 5.000.000,00             | 5.000.000,00                |
| XS2787827190 | 3,500% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2030)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.500.000,00                |
| XS2983840518 | 3,500% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)             | EUR                               |                     | 1.600.000,00             | 1.600.000,00                |
| XS2004381674 | 0,696% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)              | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.100.000,00                |
| XS1195202822 | 2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| XS2432130610 | 2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 6.900.000,00                |
| XS2290960876 | 2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.250.000,00                |
| XS2613667976 | 3,625% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2025)                 | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.000.000,00                |
| FR001400SIM9 | 3,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)               | EUR                               |                     | 3.600.000,00             | 3.600.000,00                |
| XS2767489474 | 3,250% Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2032)                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.300.000,00                |
| XS1145750037 | 2,375% Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2024)                                   | EUR                               |                     | 3.600.000,00             | 5.845.000,00                |
| XS2545247863 | 3,250% Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2024)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.900.000,00                |
| FR0013359254 | 1,625% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)                             | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.400.000,00                |
| XS2320760114 | 1,125% Verizon Communications Inc. v.21(2035)                                       | EUR                               |                     | 1.000.000,00             | 1.000.000,00                |
| FR001400D8K2 | 3,375% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 4.400.000,00                |
| XS2617442525 | 4,250% Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)                                  | EUR                               |                     | 5.000.000,00             | 7.600.000,00                |
| XS1799938995 | 3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup> | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.000.000,00                |
| XS2527786755 | 2,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)                                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 5.200.000,00                |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |              |              |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2815894154 | 4,347% Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2035)            | EUR |  | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 |
| FR001400TL81 | 3,309% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)   | EUR |  | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 |
| XS2767246908 | 4,445% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.24(2030)               | EUR |  | 0,00         | 3.900.000,00 |
| DE000HCB0844 | 0,000% Hamburg Commercial Bank AG EMTN Reg.S. v.24(2028)       | EUR |  | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 |
| XS2879811987 | 0,000% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) <sup>1)</sup> | EUR |  | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 |
| XS2974156031 | 0,000% SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. v.25(2032)            | EUR |  | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 |
| XS2821805533 | 4,302% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)                    | EUR |  | 3.200.000,00 | 3.200.000,00 |
| XS2819335311 | 0,000% W.P. Carey Inc. v.24(2032)                              | EUR |  | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |              |              |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2521013909 | 3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)   | EUR |  | 0,00         | 3.600.000,00 |
| XS2909746310 | 3,250% Comcast Corporation v.24(2032)  | EUR |  | 5.400.000,00 | 5.400.000,00 |
| XS2332689764 | 0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)                            | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| DE000A3826R6 | 3,750% Deutsche Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2030)                         | EUR |  | 0,00         | 3.600.000,00 |
| XS2932834604 | 3,250% DSV Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2030)                                   | EUR |  | 2.600.000,00 | 2.600.000,00 |
| DE000A4DFCB7 | 3,250% Evonik Industries AG EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2030)                  | EUR |  | 2.400.000,00 | 2.400.000,00 |
| XS2944926406 | 3,625% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)               | EUR |  | 2.500.000,00 | 2.500.000,00 |
| FR001400PT38 | 3,750% Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.24(2029)           | EUR |  | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 |
| DE000A3LXSR7 | 4,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.24(2034)                                       | EUR |  | 4.900.000,00 | 4.900.000,00 |
| XS2726263911 | 4,125% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2035)                                | EUR |  | 0,00         | 2.900.000,00 |
| XS2530031546 | 3,273% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2024) | EUR |  | 0,00         | 5.000.000,00 |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| XS2834462983 | 4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.24(2034)                              | EUR                               |                     | 3.100.000,00             | 3.100.000,00                |
| XS1564337993 | 1,875% Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)                                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.000.000,00                |
| XS2312722916 | 0,250% Mondelez International Inc. v.21(2028)                                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| XS2589820294 | 4,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.800.000,00                |
| XS2847688251 | 4,375% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036) | EUR                               |                     | 2.100.000,00             | 2.100.000,00                |
| FR001400WRE9 | 4,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.25(2030)                                | EUR                               |                     | 7.000.000,00             | 7.000.000,00                |
| XS2387675395 | 1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>1)</sup>                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 3.500.000,00                |
| XS2941598786 | 3,700% W.P. Carey Inc. v.24(2034)   | EUR                               |                     | 2.200.000,00             | 2.200.000,00                |

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

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |  |               |               |
|--------------|---|-----|--|---------------|---------------|
| XS2790333707 | 3,790% Morgan Stanley Fix-to-Float v.24(2030)                                   | EUR |  | 0,00          | 3.700.000,00  |
| XS2908897742 | 3,700% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR |  | 2.200.000,00  | 2.200.000,00  |
| XS2908093805 | 3,830% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2029)                             | EUR |  | 11.300.000,00 | 11.300.000,00 |

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |              |              |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| EU000A4D8KD2 | 3,375% Europäische Union Reg.S. v.25(2035) | EUR |  | 5.000.000,00 | 5.000.000,00 |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Zins-Terminkontrakte

#### Gekaufte Kontrakte

|   |     |         |
|---|-----|---------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 396.834 |
|---|-----|---------|

#### Verkaufte Kontrakte

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe       | EUR | 2.147.688 |
| Basiswert(e) Frankreich Euro-OAT 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 25.392    |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe         | EUR | 47.116    |

### Swaps

#### Protection Buyer

|   |     |        |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.23(2024), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.23(2024), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.24(2024), J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024), 1.4298%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1728%/EURIBOR (EUR) 3 Monate, 3.2298%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | 95.000 |
|---|-----|--------|

#### Zinsswaps

|   |     |        |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e) BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.23(2024), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S31 5Yr Index CDS v.23(2024), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S32 5Yr Index CDS v.24(2024), J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024), 1.4298%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.1728%/EURIBOR (EUR) 3 Monate, 3.2298%/EURIBOR (EUR) 6 Monate, 3.3668%/EURIBOR (EUR) 6 Monate | EUR | 75.000 |
|---|-----|--------|

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

|   |     |        |
|---|-----|--------|
| Basiswert(e)  |     |        |
| 3,125 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2029)                             | EUR | 1.910  |
| 3,400 % Adecco International Financial Services BV EMTN Reg.S. v.24(2032) | EUR | 8.387  |
| 3,375 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)        | EUR | 13.090 |
| 2,950 % Air Products & Chemicals Inc. v.25(2031)                          | EUR | 3.469  |
| 2,625 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)                    | EUR | 1.710  |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN    | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 3,250 % | Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)                         | EUR                               | 3.888               |                          |                             |
| 4,500 % | Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                      | EUR                               | 15.156              |                          |                             |
| 0,750 % | América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)                           | EUR                               | 17.723              |                          |                             |
| 3,900 % | American Tower Corporation v.24(2030)                                  | EUR                               | 2.972               |                          |                             |
| 3,875 % | Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)                         | EUR                               | 3.818               |                          |                             |
| 4,125 % | Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)                         | EUR                               | 5.697               |                          |                             |
| 3,625 % | Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)                         | EUR                               | 5.792               |                          |                             |
| 4,125 % | Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.24(2032)                          | EUR                               | 6.306               |                          |                             |
| 1,150 % | Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)                    | EUR                               | 3.731               |                          |                             |
| 3,125 % | APRR EMTN Reg.S. v.23(2030)  | EUR                               | 2.878               |                          |                             |
| 3,125 % | APRR EMTN Reg.S. v.24(2034)  | EUR                               | 3.305               |                          |                             |
| 0,336 % | Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)                            | EUR                               | 2.734               |                          |                             |
| 3,500 % | ASML Holding NV EMTN Reg.S. v.23(2025)                                 | EUR                               | 4.014               |                          |                             |
| 3,150 % | AT & T Inc. v.17(2036)   | EUR                               | 2.861               |                          |                             |
| 2,350 % | AT & T Inc. v.18(2029)   | EUR                               | 8.338               |                          |                             |
| 0,250 % | AT & T Inc. v.19(2026)   | EUR                               | 7.139               |                          |                             |
| 1,600 % | AT & T Inc. v.20(2028)   | EUR                               | 7.874               |                          |                             |
| 4,300 % | AT & T Inc. v.23(2034)   | EUR                               | 2.585               |                          |                             |
| 4,000 % | Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2034) | EUR                               | 5.354               |                          |                             |
| 4,625 % | Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)          | EUR                               | 2.429               |                          |                             |
| 3,375 % | AXA S.A. EMTN Reg.S. v.24(2034)  | EUR                               | 4.024               |                          |                             |
| 3,875 % | Ayvens S.A. Reg.S. v.24(2027)  | EUR                               | 1.512               |                          |                             |
| 4,625 % | Bayer AG EMTN Reg.S. v.23(2033)  | EUR                               | 2.688               |                          |                             |
| 3,553 % | Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.23(2029)                      | EUR                               | 9.741               |                          |                             |
| 3,125 % | BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2030)               | EUR                               | 3.382               |                          |                             |
| 3,125 % | BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.25(2029)               | EUR                               | 25.747              |                          |                             |
| 3,000 % | BMW US Capital LLC EMTN Reg.S. v.24(2027)                              | EUR                               | 22.011              |                          |                             |
| 4,250 % | Booking Holdings Inc. v.22(2029)                                       | EUR                               | 24.610              |                          |                             |
| 4,125 % | Booking Holdings Inc. v.23(2033)                                       | EUR                               | 7.126               |                          |                             |
| 3,250 % | Booking Holdings Inc. v.24(2032)                                       | EUR                               | 3.898               |                          |                             |
| 3,250 % | Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)  | EUR                               | 9.330               |                          |                             |
| 5,375 % | Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)  | EUR                               | 2.538               |                          |                             |
| 2,519 % | BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)                         | EUR                               | 3.392               |                          |                             |
| 1,250 % | bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)   | EUR                               | 4.518               |                          |                             |
| 3,290 % | bpost S.A. Reg.S. v.24(2029)   | EUR                               | 8.055               |                          |                             |
| 2,600 % | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)                           | EUR                               | 41.038              |                          |                             |
| 2,200 % | Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2034)                           | EUR                               | 14.886              |                          |                             |
| 4,750 % | CA Auto Bank S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)                             | EUR                               | 17.160              |                          |                             |
| 4,375 % | CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.23(2026)              | EUR                               | 15.242              |                          |                             |
| 3,500 % | Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)                         | EUR                               | 6.985               |                          |                             |
| 4,000 % | Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2028)                         | EUR                               | 10.427              |                          |                             |
| 4,500 % | Carrier Global Corporation v.23(2032)                                  | EUR                               | 14.289              |                          |                             |
| 1,500 % | CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041)                           | EUR                               | 16.033              |                          |                             |
| 3,750 % | Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.24(2036)   | EUR                               | 12.479              |                          |                             |
| 0,250 % | Comcast Corporation v.20(2027)   | EUR                               | 10.778              |                          |                             |
| 0,000 % | Comcast Corporation v.21(2026)   | EUR                               | 2.115               |                          |                             |
| 3,625 % | Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)                  | EUR                               | 24.376              |                          |                             |
| 3,000 % | COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0                    | EUR                               | 4.759               |                          |                             |
| 3,875 % | Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)          | EUR                               | 5.219               |                          |                             |
| 3,125 % | Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028)          | EUR                               | 3.769               |                          |                             |
| 0,125 % | Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)                          | EUR                               | 1.948               |                          |                             |
| 4,125 % | Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.23(2029)       | EUR                               | 5.360               |                          |                             |
| 0,520 % | Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)                                     | EUR                               | 3.931               |                          |                             |
| 3,071 % | Danone S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)                                     | EUR                               | 1.574               |                          |                             |
| 3,375 % | DekaBank Deutsche Girozentrale EMTN Reg.S. v.24(2027)                  | EUR                               | 6.742               |                          |                             |
| 1,500 % | Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)                               | EUR                               | 8.857               |                          |                             |
| 3,750 % | Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.24(2044)                             | EUR                               | 2.594               |                          |                             |
| 3,000 % | DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.25(2031)            | EUR                               | 2.188               |                          |                             |
| 1,600 % | Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.                              | EUR                               | 23.907              |                          |                             |
| 3,625 % | Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2028)                               | EUR                               | 12.311              |                          |                             |
| 4,000 % | Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030)                               | EUR                               | 22.021              |                          |                             |
| 4,125 % | Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2032)                               | EUR                               | 9.211               |                          |                             |
| 3,500 % | Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.25(2034)                                    | EUR                               | 3.105               |                          |                             |
| 3,375 % | Dte. Post AG Sustainability Linked Bond v.23(2033)                     | EUR                               | 20.618              |                          |                             |
| 3,000 % | Dte. Telekom AG EMTN Reg.S. v.25(2032)                                 | EUR                               | 25.508              |                          |                             |
| 3,750 % | Duke Energy Corporation v.24(2031)                                     | EUR                               | 21.433              |                          |                             |
| 3,976 % | East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)               | EUR                               | 5.755               |                          |                             |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|      | 2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)                               | EUR                               | 7.205               |                          |                             |
|      | 0,128 % Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)                               | EUR                               | 27.505              |                          |                             |
|      | 3,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)                            | EUR                               | 2.384               |                          |                             |
|      | 3,500 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)     | EUR                               | 19.441              |                          |                             |
|      | 4,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)       | EUR                               | 3.055               |                          |                             |
|      | 4,125 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)       | EUR                               | 9.783               |                          |                             |
|      | 3,875 % Elia Group Reg.S. v.24(2031)  | EUR                               | 2.597               |                          |                             |
|      | 1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) | EUR                               | 4.791               |                          |                             |
|      | 4,300 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)             | EUR                               | 4.763               |                          |                             |
|      | 4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)                        | EUR                               | 12.084              |                          |                             |
|      | 4,000 % EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)                  | EUR                               | 2.182               |                          |                             |
|      | 3,500 % Enxex Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)                          | EUR                               | 2.802               |                          |                             |
|      | 0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)                                | EUR                               | 3.533               |                          |                             |
|      | 3,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)                                | EUR                               | 4.284               |                          |                             |
|      | 3,625 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)                                | EUR                               | 1.934               |                          |                             |
|      | 4,250 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2044)                                | EUR                               | 5.531               |                          |                             |
|      | 3,875 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)   | EUR                               | 2.568               |                          |                             |
|      | 4,750 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                             | EUR                               | 22.875              |                          |                             |
|      | 3,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)   | EUR                               | 8.562               |                          |                             |
|      | 0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)                                   | EUR                               | 5.525               |                          |                             |
|      | 3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)                                   | EUR                               | 14.235              |                          |                             |
|      | 2,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)  | EUR                               | 5.356               |                          |                             |
|      | 3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2038)  | EUR                               | 9.824               |                          |                             |
|      | 3,250 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2032)                     | EUR                               | 8.957               |                          |                             |
|      | 1,750 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)                                      | EUR                               | 3.698               |                          |                             |
|      | 3,722 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)  | EUR                               | 11.525              |                          |                             |
|      | 4,500 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)      | EUR                               | 2.131               |                          |                             |
|      | 4,445 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.24(2030)                                   | EUR                               | 2.156               |                          |                             |
|      | 4,000 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)   | EUR                               | 14.294              |                          |                             |
|      | 4,500 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2033)   | EUR                               | 7.657               |                          |                             |
|      | 0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)   | EUR                               | 5.955               |                          |                             |
|      | 0,600 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027)                         | EUR                               | 4.084               |                          |                             |
|      | 3,750 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. v.24(2029)               | EUR                               | 2.586               |                          |                             |
|      | 3,812 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.24(2036)  | EUR                               | 10.138              |                          |                             |
|      | 3,250 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.25(2031)                               | EUR                               | 14.328              |                          |                             |
|      | 4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Linked Bond v.23(2033)                           | EUR                               | 2.447               |                          |                             |
|      | 3,875 % HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)                   | EUR                               | 1.883               |                          |                             |
|      | 1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                | EUR                               | 12.589              |                          |                             |
|      | 3,375 % Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)   | EUR                               | 2.580               |                          |                             |
|      | 4,750 % IMERYS S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)  | EUR                               | 14.887              |                          |                             |
|      | 3,000 % ING Belgium S.A./NV EMTN Reg.S. Pfe. v.24(2031)                             | EUR                               | 4.131               |                          |                             |
|      | 0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)                 | EUR                               | 15.146              |                          |                             |
|      | 0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)                      | EUR                               | 5.053               |                          |                             |
|      | 3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)                      | EUR                               | 5.272               |                          |                             |
|      | 3,450 % International Business Machines Corporation v.25(2037)                      | EUR                               | 12.943              |                          |                             |
|      | 3,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)                                       | EUR                               | 3.343               |                          |                             |
|      | 5,000 % JAB Holdings BV Reg.S. v.23(2033)   | EUR                               | 3.893               |                          |                             |
|      | 5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)   | EUR                               | 17.761              |                          |                             |
|      | 0,625 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)   | EUR                               | 2.679               |                          |                             |
|      | 3,625 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)  | EUR                               | 2.079               |                          |                             |
|      | 3,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.24(2032)  | EUR                               | 5.193               |                          |                             |
|      | 0,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)  | EUR                               | 5.458               |                          |                             |
|      | 3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)  | EUR                               | 8.928               |                          |                             |
|      | 3,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)                                    | EUR                               | 14.637              |                          |                             |
|      | 0,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)   | EUR                               | 3.198               |                          |                             |
|      | 3,375 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)   | EUR                               | 18.398              |                          |                             |
|      | 3,375 % Linde Plc. Reg.S. v.23(2029)  | EUR                               | 13.997              |                          |                             |
|      | 3,500 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2030)    | EUR                               | 2.666               |                          |                             |
|      | 4,250 % Logica Group S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.24(2029)                                | EUR                               | 9.081               |                          |                             |
|      | 3,500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.23(2033)                  | EUR                               | 13.041              |                          |                             |
|      | 3,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.24(2030)                  | EUR                               | 8.015               |                          |                             |
|      | 3,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2034)                                    | EUR                               | 8.839               |                          |                             |
|      | 4,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)                                    | EUR                               | 5.587               |                          |                             |
|      | 4,125 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2035)                                    | EUR                               | 8.610               |                          |                             |
|      | 3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)                                    | EUR                               | 1.921               |                          |                             |
|      | 3,875 % Medtronic Inc. v.24(2036)   | EUR                               | 8.297               |                          |                             |
|      | 3,000 % Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)                    | EUR                               | 2.892               |                          |                             |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| 4,625 % METRO AG Reg.S. v.24(2029)  |                     | EUR                               | 13.405              |                          |                             |
| 1,750 % Moody's Corporation v.15(2027)  |                     | EUR                               | 4.943               |                          |                             |
| 3,125 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)              |                     | EUR                               | 5.044               |                          |                             |
| 4,668 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)                     |                     | EUR                               | 3.238               |                          |                             |
| 0,163 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)                                   |                     | EUR                               | 2.018               |                          |                             |
| 3,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.25(2030)                                 |                     | EUR                               | 3.203               |                          |                             |
| 2,875 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.25(2032)                    |                     | EUR                               | 2.654               |                          |                             |
| 2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)                |                     | EUR                               | 15.819              |                          |                             |
| 3,250 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2031)                |                     | EUR                               | 26.098              |                          |                             |
| 1,000 % NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.16(2026)                               |                     | EUR                               | 6.936               |                          |                             |
| 3,700 % Omnicom Finance Holdings Plc. v.24(2032)                                    |                     | EUR                               | 6.619               |                          |                             |
| 2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.  |                     | EUR                               | 3.139               |                          |                             |
| 3,500 % Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v.24(2031)                |                     | EUR                               | 4.111               |                          |                             |
| 1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                  |                     | EUR                               | 5.847               |                          |                             |
| 5,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.                                  |                     | EUR                               | 3.272               |                          |                             |
| 0,125 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)                                   |                     | EUR                               | 760                 |                          |                             |
| 3,250 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)                                   |                     | EUR                               | 1.529               |                          |                             |
| 3,375 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                                   |                     | EUR                               | 30.275              |                          |                             |
| 1,375 % Pernod-Ricard S.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)                    |                     | EUR                               | 4.096               |                          |                             |
| 2,750 % PPG Industries Inc. v.22(2029)  |                     | EUR                               | 4.536               |                          |                             |
| 4,000 % Prologis Euro Finance LLC v.24(2034)  |                     | EUR                               | 4.058               |                          |                             |
| 4,375 % ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)    |                     | EUR                               | 1.824               |                          |                             |
| 3,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                                      |                     | EUR                               | 8.203               |                          |                             |
| 3,000 % Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)       |                     | EUR                               | 3.298               |                          |                             |
| 4,625 % Redeia Corporacion S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.                |                     | EUR                               | 2.034               |                          |                             |
| 3,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)                            |                     | EUR                               | 2.074               |                          |                             |
| 3,227 % Roche Finance Europe B.V. Reg.S. v.24(2030)                                 |                     | EUR                               | 29.551              |                          |                             |
| 3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)           |                     | EUR                               | 11.305              |                          |                             |
| 2,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)           |                     | EUR                               | 4.396               |                          |                             |
| 2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)  |                     | EUR                               | 3.325               |                          |                             |
| 3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2028)                                |                     | EUR                               | 1.035               |                          |                             |
| 0,000 % Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032) |                     | EUR                               | 8.342               |                          |                             |
| 5,125 % Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)   |                     | EUR                               | 10.008              |                          |                             |
| 3,000 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. v.25(2032)                        |                     | EUR                               | 2.841               |                          |                             |
| 3,125 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.24(2031)                  |                     | EUR                               | 3.462               |                          |                             |
| 0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)  |                     | EUR                               | 16.375              |                          |                             |
| 0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)                           |                     | EUR                               | 1.322               |                          |                             |
| 3,750 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.25(2031)                        |                     | EUR                               | 3.625               |                          |                             |
| 3,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                              |                     | EUR                               | 10.071              |                          |                             |
| 1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)   |                     | EUR                               | 3.425               |                          |                             |
| 3,625 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)                         |                     | EUR                               | 4.523               |                          |                             |
| 1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)                                    |                     | EUR                               | 4.544               |                          |                             |
| 3,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2028)  |                     | EUR                               | 7.224               |                          |                             |
| 3,500 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.24(2030)  |                     | EUR                               | 990                 |                          |                             |
| 3,375 % Stryker Corporation v.23(2028)  |                     | EUR                               | 10.225              |                          |                             |
| 3,375 % Stryker Corporation v.24(2032)  |                     | EUR                               | 7.011               |                          |                             |
| 1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)                                 |                     | EUR                               | 11.116              |                          |                             |
| 3,625 % Swisscom Finance B.V. EMTN Reg.S. v.24(2036)                                |                     | EUR                               | 10.617              |                          |                             |
| 3,750 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)                  |                     | EUR                               | 2.191               |                          |                             |
| 4,125 % Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2036)                  |                     | EUR                               | 905                 |                          |                             |
| 0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)  |                     | EUR                               | 8.073               |                          |                             |
| 4,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2035)  |                     | EUR                               | 4.320               |                          |                             |
| 4,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.25(2030)                                   |                     | EUR                               | 9.744               |                          |                             |
| 3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)                                     |                     | EUR                               | 12.042              |                          |                             |
| 0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)   |                     | EUR                               | 8.752               |                          |                             |
| 4,000 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)   |                     | EUR                               | 5.600               |                          |                             |
| 3,625 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                |                     | EUR                               | 4.515               |                          |                             |
| 1,125 % The Coca-Cola Co. v.15(2027)  |                     | EUR                               | 18.957              |                          |                             |
| 0,696 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)             |                     | EUR                               | 9.277               |                          |                             |
| 0,440 % Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)                            |                     | EUR                               | 10.211              |                          |                             |
| 3,625 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.24(2031)                      |                     | EUR                               | 16.018              |                          |                             |
| 3,125 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.25(2028)                |                     | EUR                               | 3.113               |                          |                             |
| 1,750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)                      |                     | EUR                               | 3.721               |                          |                             |
| 3,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.25(2033)                        |                     | EUR                               | 3.593               |                          |                             |
| 3,250 % Unilever Finance Netherlands BV EMTN Reg.S. v.24(2032)                      |                     | EUR                               | 27.381              |                          |                             |
| 2,375 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.14(2024)                                  |                     | EUR                               | 2.719               |                          |                             |
| 3,750 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2026)  |                     | EUR                               | 6.707               |                          |                             |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

| ISIN                | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|---------------------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                     | 3,250 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.24(2031)                                | EUR                               | 5.972               |                          |                             |
|                     | 3,750 % Verizon Communications Inc. EMTN v.24(2036)                            | EUR                               | 23.692              |                          |                             |
|                     | 1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)                                 | EUR                               | 13.858              |                          |                             |
|                     | 0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)                                 | EUR                               | 17.821              |                          |                             |
|                     | 3,375 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)                                      | EUR                               | 3.811               |                          |                             |
|                     | 3,375 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.24(2033)            | EUR                               | 16.124              |                          |                             |
|                     | 3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026) | EUR                               | 6.159               |                          |                             |
|                     | 4,000 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)              | EUR                               | 19.531              |                          |                             |
|                     | 2,625 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)                               | EUR                               | 7.038               |                          |                             |
|                     | 3,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)                               | EUR                               | 2.085               |                          |                             |
|                     | 4,302 % WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2030)                                   | EUR                               | 3.258               |                          |                             |
|                     | 4,500 % Wendel SE Reg.S. v.23(2030)  | EUR                               | 3.676               |                          |                             |
| <b>Unbefristet</b>  |  |                                   |                     |                          |                             |
| <b>Basiswert(e)</b> |  |                                   |                     |                          |                             |
|                     | 4,625 % Autostrade per L'Italia S.p.A. Sustainability Bond v.24(2036)          | EUR                               | 1.584               |                          |                             |
|                     | 4,125 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2032)                               | EUR                               | 1.502               |                          |                             |
|                     | 3,500 % La Banque Postale EMTN Reg.S. v.24(2030)                               | EUR                               | 2.717               |                          |                             |
|                     | 0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Linked Bond v.22(2029)                      | EUR                               | 1.405               |                          |                             |

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. April 2024 bis 31. März 2025 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,24 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.713.317.789,98 Euro.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 69.667.485,53

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

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         |
|--|------------|------------------|
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>34.000,00</b> |
| Davon:   |            |                  |
| Bankguthaben   | EUR        | 34.000,00        |
| Schuldverschreibungen  | EUR        | 0,00             |
| Aktien   | EUR        | 0,00             |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                       |            | <b>97,14</b>     |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                          |            | <b>-0,01</b>     |

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: 1,06 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 1,91 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,50 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

183,25 %

#### 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

100% iBoxx EUR Non-Financials (DE0006302144)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 115.564.745,11

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A., Paris  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
Jefferies International Ltd., London  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Morgan Stanley Europe SE

|  |            | Kurswert              |
|--|------------|-----------------------|
| <b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>125.232.484,37</b> |
| Davon:   |            |                       |
| Bankguthaben   | EUR        | 0,00                  |
| Schuldverschreibungen  | EUR        | 113.431.128,91        |
| Aktien   | EUR        | 11.801.355,46         |

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

|  |   |  |
|--|---|--|
| Uninstitutional Premium Corporate Bonds<br>WKN 532659<br>ISIN DE0005326599 | Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK<br>WKN A1C81E<br>ISIN DE000A1C81E6 | Uninstitutional Premium Corporate Bonds L<br>WKN A3CU5C<br>ISIN DE000A3CU5C9 |
|--|---|--|

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## 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 Premium Corporate Bonds    | EUR | 83.980,45 |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK | EUR | 24.249,29 |
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds L  | EUR | 10.366,38 |
| Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds     | EUR | 0,00      |
| Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK  | EUR | 0,00      |
| Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium 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 Premium Corporate Bonds            | EUR | 57,11          |
| Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds    | STK | 15.454.783,438 |
| Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK         | EUR | 102,18         |
| Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK | STK | 2.491.912,745  |
| Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds L          | EUR | 109,27         |
| Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds L  | STK | 1.000.000,000  |

## 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 Premium Corporate Bonds    | 0,46 % |
| Gesamtkostenquote Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK | 0,71 % |
| Gesamtkostenquote Uninstitutional Premium Corporate Bonds L  | 0,39 % |

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 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 Premium Corporate Bonds <sup>1)</sup>       | 0,00 % |             |
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds | EUR    | -879.519,09 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft   |        | 10,13 %     |
| Davon für die Verwahrstelle  |        | 30,12 %     |
| Davon für Dritte   |        | 59,75 %     |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK <sup>1)</sup>    |        | 0,00 %      |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds FK</b> | EUR | -253.950,83 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft   |     | 10,13 %     |
| Davon für die Verwahrstelle  |     | 30,12 %     |
| Davon für Dritte   |     | 59,75 %     |

**Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes UnInstitutional Premium Corporate Bonds L <sup>1)</sup>** 0,00 %

|   |     |             |
|---|-----|-------------|
| <b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds L</b> | EUR | -108.532,86 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft  |     | 10,13 %     |
| Davon für die Verwahrstelle   |     | 30,12 %     |
| Davon für Dritte  |     | 59,75 %     |

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

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

**Ausgabeauf- 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.

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds <sup>2)</sup></b>                                 | EUR | 0,00        |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds FK <sup>2)</sup></b>                              | EUR | 0,00        |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds L <sup>2)</sup></b>                               | EUR | 0,00        |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds <sup>2)</sup></b>                            | EUR | -879.519,09 |
| Pauschalgebühr   | EUR | -879.519,09 |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds FK <sup>2)</sup></b>                         | EUR | -253.950,83 |
| Pauschalgebühr   | EUR | -253.950,83 |
| <b>Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich UnInstitutional Premium Corporate Bonds L <sup>2)</sup></b>                          | EUR | -108.532,86 |
| Pauschalgebühr   | EUR | -108.532,86 |
| <b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):</b> | EUR | 103.401,25  |

## 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.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

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.

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>74.700.000,00</b> |
| Davon feste Vergütung  | EUR        | 47.300.000,00        |
| Davon variable Vergütung <sup>2)</sup>   | EUR        | 27.400.000,00        |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft  |            | 521                  |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>   | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>          |

## Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| Gesamtvergütung  | EUR | 5.200.000,00 |
| davon Geschäftsleiter  | EUR | 2.000.000,00 |
| davon andere Risk-Taker  | EUR | 2.000.000,00 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>   | EUR | 0,00         |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker | EUR | 1.200.000,00 |

## 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:

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>32.200.000,00</b> |
| davon feste Vergütung  | EUR        | 25.500.000,00        |
| davon variable Vergütung   | EUR        | 6.700.000,00         |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen  | EUR        | 0,00                 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens  |            | 314                  |

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

- 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 2024 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

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

|  | Wertpapier-Darlehen  | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |  |                   |                    |
| absolut  | 115.564.745,11   | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen   | 9,27 %   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |  |                   |                    |
| 1. Name  | Barclays Bank Ireland PLC  | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 38.494.722,00  | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat   | Irland   | n.a.              | n.a.               |
| 2. Name  | J.P. Morgan Securities PLC,<br>London                                  | n.a.              | n.a.               |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 32.551.123,00  | n.a.              | n.a.               |
| 2. Sitzstaat   | Großbritannien   | n.a.              | n.a.               |
| 3. Name  | Deutsche Bank AG   | n.a.              | n.a.               |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 17.796.090,00  | n.a.              | n.a.               |
| 3. Sitzstaat   | Deutschland  | n.a.              | n.a.               |
| 4. Name  | Goldman Sachs Bank Europe SE   | n.a.              | n.a.               |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 11.340.167,51  | n.a.              | n.a.               |
| 4. Sitzstaat   | Deutschland  | n.a.              | n.a.               |
| 5. Name  | Morgan Stanley Europe SE   | n.a.              | n.a.               |
| 5. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 8.246.284,60   | n.a.              | n.a.               |
| 5. Sitzstaat   | Deutschland  | n.a.              | n.a.               |
| 6. Name  | BNP Paribas S.A., Paris  | n.a.              | n.a.               |
| 6. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 4.527.943,00   | n.a.              | n.a.               |
| 6. Sitzstaat   | Frankreich   | n.a.              | n.a.               |
| 7. Name  | Crédit Agricole Corporate and<br>Investment Bank S.A.                  | n.a.              | n.a.               |
| 7. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.916.920,00   | n.a.              | n.a.               |
| 7. Sitzstaat   | Frankreich   | n.a.              | n.a.               |
| 8. Name  | Jefferies International Ltd.   | n.a.              | n.a.               |
| 8. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 691.495,00   | n.a.              | n.a.               |
| 8. Sitzstaat   | Großbritannien   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b> |  |                   |                    |
|  | zweiseitig   | n.a.              | n.a.               |
|  | dreiseitig   |                   |                    |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                             |  |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.   | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | 7.683.327,00   | 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  | 107.881.418,11   | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>                                    |  |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen  | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AAA<br>AA+<br>AA<br>AA-<br>A+<br>A<br>A-<br>BBB+<br>BBB<br>BBB-<br>BB+ | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |  |                   |                    |
|  | EUR<br>USD   | n.a.              | n.a.               |

# UnInstitutional Premium Corporate Bonds

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

UnInstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

|   | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b> |                     |                   |                    |
| 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)                                       | 2.961.121,45        | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate  | 3.704.903,20        | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)                                      | 11.066.432,37       | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr   | 95.698.671,89       | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet   | 11.801.355,46       | n.a.              | n.a.               |

## Ertrags- und Kostenanteile

|  |            |      |      |
|--|------------|------|------|
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |            |      |      |
| absolut  | 118.596,12 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge   | 66,67 %    | n.a. | n.a. |
| Kostenanteil des Fonds   | 59.289,17  | n.a. | n.a. |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b> |            |      |      |
| absolut  | 59.289,17  | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge   | 33,33 %    | n.a. | n.a. |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |            |      |      |
| 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

### Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

9,54 %

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

|   |   |
|---|---|
| 1. Name                                       | Frankreich, Republik  |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 32.320.290,95   |
| 2. Name                                       | Intesa Sanpaolo S.p.A.  |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 11.801.355,46   |
| 3. Name                                       | United States of America  |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 10.717.145,99   |
| 4. Name                                       | Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen - rechtlich unselbständige Anstalt in |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 9.160.091,33  |
| 5. Name                                       | Kreditanstalt für Wiederaufbau  |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 7.233.660,63  |
| 6. Name                                       | Berlin Hyp AG   |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 7.134.757,91  |
| 7. Name                                       | Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito                             |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 5.314.334,84  |
| 8. Name                                       | Santander UK PLC  |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 4.226.041,72  |
| 9. Name                                       | Equitable Bank  |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)  | 3.704.903,20  |
| 10. Name                                      | Slowakische Republik  |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 3.308.613,37  |

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

keine wiedergelegten 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       | 125.232.484,37                                  |

### Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds L  
WKN A3CU5C  
ISIN DE000A3CU5C9

Jahresbericht  
01.04.2024 - 31.03.2025

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Swaps

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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für das Sondervermögen nach Maßgabe des Kapitalanlagegesetzbuches erworben werden dürfen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgegeben. Diese Sicherheiten sind in Bezug auf Länder, Märkte und Emittenten angemessen risikodiversifiziert. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten <sup>\*\*</sup>)**

Name des Produkts: **UniInstitutional Premium Corporate Bonds**    Unternehmenskennung (LEI-Code): **5299005JV767QOXMV418**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?  |  |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %                  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,09 % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind       | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %               | <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %               | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>  |

<sup>\*\*</sup>) Vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach §7 KARBV nicht umfasst.



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO<sub>2</sub>-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.



## Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Alle Nachhaltigkeitsindikatoren bezogen sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen  
Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt.

Für die Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

### Erfüllungsquote

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Hierbei wurden die Elemente der Anlagestrategie, die zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale herangezogen wurden, berücksichtigt.

Hierbei handelt es sich um

- die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und
- festgelegte Ausschlusskriterien.

Ausgeschlossen wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben oder kontroversen Waffen beteiligt waren. Des Weiteren wurden Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente von Unternehmen mit kontroversen Geschäftspraktiken, wie der Verstoß gegen ILO Arbeitsstandards inkl. Kinderarbeit oder Zwangsarbeit sowie gegen Menschenrechte, Umweltschutz oder Korruption, ausgeschlossen. Weiterhin wurden unter anderem Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten ausgeschlossen, die gemäß „Freedomhouse-Index“ unfrei (u.a. eingeschränkte Religions- und Pressefreiheit) waren oder gemäß „Transparency International“ einen hohen Korruptionsgrad aufwiesen.

| <b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>  | <b>2025</b> |
|--|-------------|
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 97,15 %     |
| davon:   |             |
| Anteil an nachhaltigen Investitionen   | 26,85 %     |
| Erfüllungsquote  | 100,00 %    |



### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

| <b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>  | <b>2024</b> | <b>2023</b> |
|--|-------------|-------------|
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 97,64 %     | 94,81 %     |
| davon:   |             |             |
| Anteil an nachhaltigen Investitionen   | 15,48 %     | 16,34 %     |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr   | 11,37       | 10,51       |
| Erfüllungsquote  | 100,00 %    | 100,00 %    |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr   | 0,00        | 0,00        |

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit den nachhaltigen Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde das Ziel verfolgt ein positiver Beitrag, zu den zur Erreichung der Umwelt- und/oder Sozialzielen der SDGs beizutragengeleistet. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt. Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

Dennoch könnte es sich bei den getätigten Investitionen auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt. Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) sowie durch den Investmentprozess der Kontroversen.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch diese Unternehmen hin.

Die Indikatoren für die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf den Indikatoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1. Die angegebenen Indikatoren wurden unter anderem genutzt, Unternehmen oder Staaten, die unter die festgelegten Ausschlusskriterien fallen, zu identifizieren. Beispielsweise wurden Unternehmen oder Staaten, deren anhand der Indikatoren bewerteten Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen.

Im Rahmen des Investmentprozesses wurden potentielle erhebliche nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Kontroversen überwacht, indem die Berichterstattung zu kontroversen Themen, der Unternehmen in die investiert werden soll, verfolgt und eine Einstufung mit der Schwere der Kontroversen erstellt wurde. Dabei wurden externe Kritik und Reaktionen von Medien, Nichtregierungsorganisationen und weiteren Quellen erfasst und systematisch ausgewertet. Die Beurteilung der neuesten Meldungen zu kontroversen Geschäftspraktiken erfolgte ebenso im Sinne der Prinzipien des UN Global Compact der Vereinten Nationen bei Unternehmen in einem Gremium des Portfoliomanagements. Dieses Gremium tagte monatlich oder ad-hoc. Entsprechend des Researchprozesses wurde jede Kontroverse gemäß Ausmaß, Auswirkungen und Unternehmensreaktion eingestuft, was bei besonders problematischen bzw. schwerwiegenden Vorkommnissen auch zum entsprechenden Ausschluss ders Erwerbbarkeit des Wertpapiers bzw. ein Verkauf des Wertpapiers geführt haben kann.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt.

Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Die Auswahl der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren basieren auf der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch investierte Unternehmen hin bzw. die PAI Indikatoren sind die Grundlage dieser Engagement Tätigkeiten und dienen etwa zur Auswahl der im Rahmen der Klimastrategie von Union Investment in den Mittelpunkt gestellter Unternehmen.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, deren Indikatoren für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2024 - 31. März 2025

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.

| Größte Investitionen  | Sektor                         | In % der Vermögenswerte | Land                           |
|---|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| SWAP 3.3668%/ EURIBOR (EUR) 6 Monate 30.05.2026               | Finanzwesen                    | 1,71 %                  | Frankreich                     |
| SWAP 3.2298%/ EURIBOR (EUR) 6 Monate 21.05.2026               | Finanzwesen                    | 1,71 %                  | Deutschland                    |
| SWAP 3.1728%/ EURIBOR (EUR) 3 Monate 04.07.2026               | Finanzwesen                    | 1,68 %                  | Deutschland                    |
| SWAP 1.4298%/ EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.08.2025               | Finanzwesen                    | 1,25 %                  | Deutschland                    |
| Europäische Union Reg.S. v.23(2034)                           | Sonstige                       | 1,25 %                  | Europäische Gemeinschaft       |
| Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034)                 | Sonstige                       | 1,25 %                  | Deutschland                    |
| Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 24(2034)                 | Sonstige                       | 1,14 %                  | Deutschland                    |
| Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)                            | Versorgungsbetriebe            | 0,76 %                  | Norwegen                       |
| Verizon Communications Inc. v. 21(2029)                       | Telekommunikationsdienste      | 0,76 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Diageo Finance Plc. EMTN Reg.S. v.23(2025)                    | Basiskonsumgüter               | 0,74 %                  | Großbritannien                 |
| Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2030)                             | Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 0,70 %                  | Irland                         |
| T-Mobile USA Inc. v. 25(2032)                                 | IT                             | 0,68 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2031)  | Gesundheitswesen               | 0,67 %                  | Niederlande                    |
| Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033) | IT                             | 0,66 %                  | Spanien                        |
| Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.25(2035)                          | Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 0,66 %                  | Niederlande                    |



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie „Taxonomiekonform“, bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerblichen Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische /soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

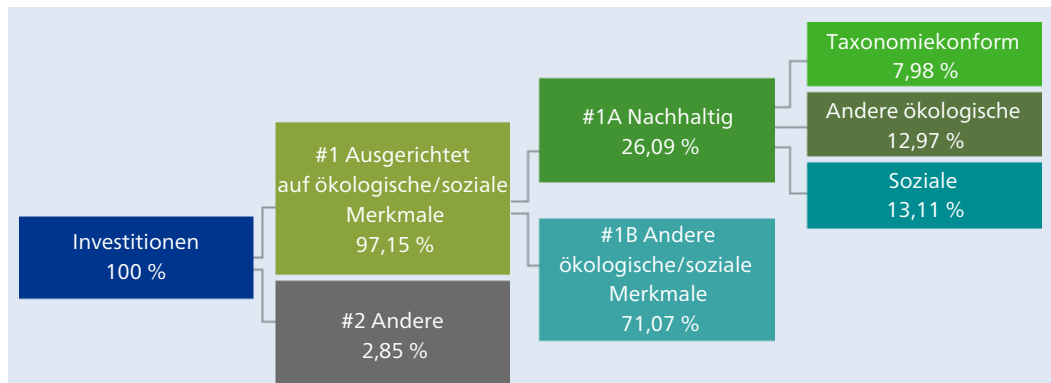
Die Kategorie „#1A Nachhaltig“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen zu „Taxonomiekonformen“ Umweltzielen, „Anderen ökologischen“ und sozialen Zielen („Soziale“) beigetragen wurde. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt wurden.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische/ soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und/oder soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.

Insofern der Fonds in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung investierte, wird die Kategorie „Taxonomiekonform“ ausgewiesen.

Die Kategorie „Andere ökologische“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der OffenlegungsVO, die nicht taxonomiekonform waren.

Es war innerhalb des Berichtszeitraums nicht möglich, nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung eindeutig der Kategorie „Taxonomiekonform“ oder der Kategorie „Andere ökologische“ zuzuordnen. Zudem werden taxonomiekonforme Investitionen entsprechend Artikel 17 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung auf Grundlage des Bruttofondsvermögen vor Abzug der Verbindlichkeiten berechnet. Die Berechnung der Quote der übrigen Kategorien, erfolgt dagegen auf Basis des Nettoinventarwerts des Fonds. Aus diesen Gründen wird die Kategorie „Taxonomiekonform“, sofern diese ausgewiesen wird, als Teilmenge von „Andere ökologische“ angegeben und bei der Berechnung der Quote „#1A Nachhaltig“ nicht gesondert berücksichtigt. Die Quote „Taxonomiekonform“ basiert auf berichteten Daten der Emittenten und wurde nicht geschätzt.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                         | Industrie-Zweig                                   | Anteil<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe |   | 6,18 %                  |
|                                | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                     | 6,18 %                  |
| Industrie                      |   | 13,22 %                 |
|                                | Investitionsgüter                                 | 5,91 %                  |
|                                | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe              | 0,76 %                  |
|                                | Transportwesen                                    | 6,55 %                  |
| Nicht-Basiskonsumgüter         |   | 7,18 %                  |
|                                | Automobile & Komponenten                          | 5,26 %                  |
|                                | Verbraucherdienste                                | 0,43 %                  |
|                                | Groß- und Einzelhandel                            | 1,49 %                  |
| Basiskonsumgüter               |   | 8,28 %                  |
|                                | Lebensmittel, Getränke & Tabak                    | 8,20 %                  |
|                                | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte           | 0,08 %                  |
| Gesundheitswesen               |   | 6,80 %                  |
|                                | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste           | 2,90 %                  |
|                                | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 3,90 %                  |
| Finanzwesen                    |   | 9,83 %                  |
|                                | Banken  | 5,93 %                  |
|                                | Diversifizierte Finanzdienste                     | 2,49 %                  |
|                                | Versicherungen                                    | 1,40 %                  |
| IT                             |   | 12,74 %                 |
|                                | Software & Dienste                                | 2,47 %                  |
|                                | Hardware & Ausrüstung                             | 10,00 %                 |
|                                | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion      | 0,27 %                  |
| Telekommunikationsdienste      |   | 8,59 %                  |
|                                | Telekommunikationsdienste                         | 6,43 %                  |
|                                | Media & Entertainment                             | 2,17 %                  |
| Versorgungsbetriebe            |   | 23,33 %                 |
|                                | Versorgungsbetriebe                               | 23,33 %                 |
| Immobilien                     |   | 0,48 %                  |
|                                | Immobilien  | 0,32 %                  |
|                                | Real Estate Management & Development (New)        | 0,16 %                  |
| Multisektor                    |   | 0,00 %                  |
|                                | Multisektor                                       | 0,00 %                  |
| Sonstige                       |   | 0,51 %                  |
|                                | Sonstige  | 0,51 %                  |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

Der Fonds strebte auch im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie keine taxonomiekonformen Investitionen an. Dennoch konnte es der Fall gewesen sein, dass der Fonds im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die in diesen Bereichen tätig waren.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfern bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

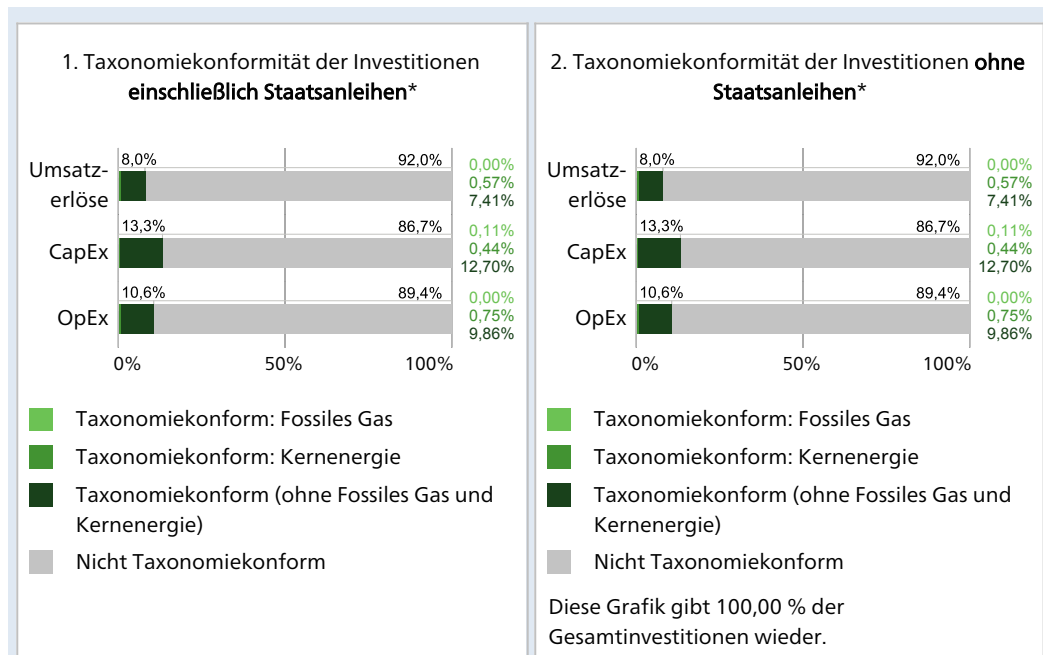
Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1)</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1)</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

### Klimaschutz

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 6,83 %  |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx  | 10,87 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx   | 8,91 %  |

### Anpassung an den Klimawandel

|  |        |
|--|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform Umsatz | 0,00 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx  | 0,01 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx   | 0,03 % |

### Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen

|   |        |
|---|--------|
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxonomiekonform Umsatz | 0,07 % |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxonomiekonform CapEx  | 0,18 % |
| Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen taxonomiekonform OpEx   | 0,20 % |

### **Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft**

|   |        |
|---|--------|
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform Umsatz | 0,05 % |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform CapEx  | 0,02 % |
| Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft taxonomiekonform OpEx   | 0,04 % |

### **Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung**

|   |        |
|---|--------|
| Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxonomiekonform Umsatz | 0,01 % |
| Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxonomiekonform CapEx  | 0,01 % |
| Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung taxonomiekonform OpEx   | 0,01 % |

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

|  |        |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

|  |        |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit       | 0,77 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 4,92 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Den nachfolgenden Tabellen ist zu entnehmen, wie die EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit**

|                                      | 2024    | 2023   |
|--------------------------------------|---------|--------|
| Taxonomiekonform Umsatz              | 5,54 %  | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 2,45    | 7,99   |
| Taxonomiekonform CapEx               | 11,27 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 1,98    | 13,25  |
| Taxonomiekonform OpEx                | 8,43 %  | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 2,17    | 10,60  |

2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen:

**Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit**

|                                      | 2024    | 2023   |
|--------------------------------------|---------|--------|
| Taxonomiekonform Umsatz              | 5,54 %  | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 2,45    | 7,99   |
| Taxonomiekonform CapEx               | 11,27 % | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 1,98    | 13,25  |
| Taxonomiekonform OpEx                | 8,43 %  | 0,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr | 2,17    | 10,60  |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer und/oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice). Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

---

- 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 Premium Corporate Bonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025 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. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nach § 7 KARBV nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs ab.

### 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, Frankfurt am Main (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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der 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 in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu 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 Sondervermögens 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 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 im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 8. Juli 2025

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

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, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer 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 922,269 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

## 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

Stefan Judt  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführung

Benjardin Gärtner  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Mitglieder des Aufsichtsrats und der Geschäftsführung

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.

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

## Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main  
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 22.101 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2024)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

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

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

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen auf der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI) sowie darüber hinaus auch auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber bestimmten Homepage veröffentlicht

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2025,  
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](mailto:institutional@union-investment.de)  
[Besuchen Sie unsere Webseite:  
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)