



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2022** **UniInstitutional Global Corporate** **Bonds +**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | Seite |
|---|-------|
| Vorwort | 3 |
| Jahresbericht des UnilInstitutional Global Corporate Bonds + zum 30.9.2022 | 5 |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger | 34 |
| Vorteile Wiederanlage | 35 |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer | 36 |

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2021 bis 30. September 2022). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2022.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu.

Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an.

Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu.

Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

Europäische Unternehmensanleihen litten zusätzlich unter steigenden Risikoaufschlägen und gaben, gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00), 15,6 Prozent ab. Anleihen aus den Schwellenländern waren von einer hohen Risikoaversion, dem starken US-Renditeanstieg sowie einem festen US-Dollar belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, sogar mehr als 24 Prozent an Wert.

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an.

Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen.

Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung.

Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleihekaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktbreite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert.

Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds + ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Unternehmensanleihen in- und ausländischer Aussteller investiert. 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. Zusätzlich werden sämtliche Wertpapiere von Unternehmen, welche an der Produktion von Landminen und Streubomben beteiligt sind, aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen. Bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens können in Unternehmensanleihen in- und ausländischer Aussteller, deren Bonität vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, investiert werden. Des Weiteren können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens können in Investmentfonds gehalten werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände lauten entweder auf Euro oder sie werden zu insgesamt mindestens 90 Prozent gegen Währungsrisiken abgesichert. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie strebt eine Rendite an, die im Durchschnitt für die enthaltenen verschiedenen Marktsegmente unter Berücksichtigung der entsprechenden Risiken als repräsentativ angesehen werden kann. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds + investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 87 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 13 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 49 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 27 Prozent

und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 12 Prozent. Kleinere Engagements in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets), im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten und in sonstigen Regionen ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 78 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 22 Prozent.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und zehn Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,26 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

Investitionen in Unternehmensanleihen. Des Weiteren bestehen erhöhte Kurs- und Adressenausfallrisiken aufgrund der Investition in hochverzinsliche Wertpapiere und Unternehmensanleihen im Bereich Non-Investment Grade, da Anleihen minderer Bonität in der Regel eine höhere Ausfallquote aufweisen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren sowohl Gewinne als auch Verluste aus derivativen Geschäften.

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

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds + erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 19,20 Prozent (nach BVI-Methode).

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens ¹⁾ |
|--|-----------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region | | |
| Cayman Inseln | 1.508.531,97 | 0,72 |
| Mauritius | 1.525.140,38 | 0,73 |
| Österreich | 1.541.297,41 | 0,73 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 45.802.478,94 | 21,84 |
| Niederlande | 24.652.352,84 | 11,75 |
| Frankreich | 21.876.132,76 | 10,43 |
| Großbritannien | 12.432.478,97 | 5,93 |
| Deutschland | 12.174.063,00 | 5,80 |
| Luxemburg | 8.298.679,41 | 3,96 |
| Australien | 6.833.708,25 | 3,26 |
| Schweden | 6.500.357,00 | 3,10 |
| Belgien | 5.101.908,00 | 2,43 |
| Spanien | 4.933.466,00 | 2,35 |
| Italien | 4.910.084,00 | 2,34 |
| Südkorea | 2.631.313,94 | 1,25 |
| Kanada | 2.541.364,33 | 1,21 |
| Mexiko | 2.044.775,84 | 0,97 |
| Finnland | 1.892.588,00 | 0,90 |
| Irland | 1.631.856,00 | 0,78 |
| Sonstige ²⁾ | 13.574.224,29 | 6,47 |
| Summe | 182.406.801,33 | 86,95 |
| 2. Derivate | -616.191,30 | -0,29 |
| 3. Bankguthaben | 25.266.102,17 | 12,05 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 59.168.428,25 | 28,21 |
| Summe | 266.225.140,45 | 126,92 |
| II. Verbindlichkeiten | -56.471.342,61 | -26,92 |
| III. Fondsvermögen | 209.753.797,84 | 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 0,69 %.

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|---|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 255.726.476,77 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr | | -4.503.832,66 |
| 2. Mittelzufluss (netto) | | 8.656.348,74 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen | 22.129.380,84 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen | -13.473.032,10 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -21.150,07 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -50.104.044,94 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | -4.323.286,89 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | -30.710.544,78 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 209.753.797,84 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

| | EUR |
|--|-----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 319.556,25 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 5.877.011,60 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -18.807,08 |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 26.548,24 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | -3.147,08 |
| 6. Sonstige Erträge | 102.425,01 |
| Summe der Erträge | 6.303.586,94 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 2.057,09 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 1.307.731,02 |
| 3. Sonstige Aufwendungen | 332.553,02 |
| Summe der Aufwendungen | 1.642.341,13 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 4.661.245,81 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 85.112.526,84 |
| 2. Realisierte Verluste | -104.843.985,92 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -19.731.459,08 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -15.070.213,27 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -4.323.286,89 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -30.710.544,78 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -35.033.831,67 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -50.104.044,94 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil |
|---|---------------------|---------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 6.854.234,21 | 2,74 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -15.070.213,27 | -6,02 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾ | 4.652.874,32 | 1,86 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | -8.215.979,06 | -3,28 |
| III. Gesamtausschüttung | 4.652.874,32 | 1,86 |
| 1. Endausschüttung | 4.652.874,32 | 1,86 |
| a) Barausschüttung | 4.652.874,32 | 1,86 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|----------------|
| 30.09.2019 | 110.447.946,64 | 103,73 |
| 30.09.2020 | 173.688.738,82 | 103,33 |
| 30.09.2021 | 255.726.476,77 | 105,61 |
| 30.09.2022 | 209.753.797,84 | 83,85 |

Die Wertentwicklung des Fonds

| Rücknahmepreis | Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge | | | |
|----------------|---|----------|--------|---------|
| | EUR | 6 Monate | 1 Jahr | 3 Jahre |
| 83,01 | -12,06 | -19,20 | -14,92 | - |

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Stammdaten des Fonds

| Uninstitutional Global Corporate Bonds + | |
|--|-------------------------|
| Auflegungsdatum | 27.03.2018 |
| Fondswährung | EUR |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung) | 99,00 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend |
| Anzahl der Anteile | 2.501.545,332 |
| Anteilwert (in Fondswährung) | 83,85 |
| Anleger | Institutionelle Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | 1,00 |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent) | 0,55 |
| Mindestanlagensumme (in Fondswährung) | 100.000,00 |

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|--------------|------------|--------|----------|--------------|------|
| XS2125914833 | 2,625% AbbVie Inc. v.19(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 94,2270 | 471.135,00 | 0,22 |
| FR0013505633 | 2,750% Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 91,8590 | 459.295,00 | 0,22 |
| XS2166122304 | 0,500% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v. 20(2028) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 84,3740 | 843.740,00 | 0,40 |
| XS2228897158 | 1,000% Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 79,9290 | 239.787,00 | 0,11 |
| XS1757377400 | 1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,6250 | 179.250,00 | 0,09 |
| XS2236363573 | 1,875% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v. 20(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 87,3380 | 436.690,00 | 0,21 |
| XS1962513674 | 1,625% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 19(2026) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 92,8480 | 464.240,00 | 0,22 |
| BE6320935271 | 2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 20(2032) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 90,6500 | 453.250,00 | 0,22 |
| XS1879112495 | 2,000% Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,3690 | 441.845,00 | 0,21 |
| FR0013425170 | 2,750% Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 92,6970 | 1.205.061,00 | 0,57 |
| XS2027946610 | 2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 64,5000 | 645.000,00 | 0,31 |
| XS2023872174 | 0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 86,1760 | 172.352,00 | 0,08 |
| XS2273810510 | 0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 79,1430 | 1.266.288,00 | 0,60 |
| XS1765875718 | 1,625% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,1640 | 748.476,00 | 0,36 |
| XS0866310088 | 3,550% AT & T Inc. v.12(2032) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 93,7120 | 187.424,00 | 0,09 |
| XS0993148856 | 3,500% AT & T Inc. v.13(2025) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 100,0150 | 100.015,00 | 0,05 |
| XS2180008513 | 2,050% AT & T Inc. v.20(2032) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,6650 | 334.660,00 | 0,16 |
| XS1812905526 | 1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 18(2025) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 93,5680 | 654.976,00 | 0,31 |
| XS2391430837 | 0,875% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2031) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 71,8060 | 718.060,00 | 0,34 |
| XS2308313860 | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 77,7000 | 155.400,00 | 0,07 |
| XS2288925568 | 1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 69,2500 | 1.385.000,00 | 0,66 |
| XS2397447025 | 4,750% BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2028) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 % | 80,0000 | 560.000,00 | 0,27 |
| XS2093881030 | 1,500% Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027) ³⁾ | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 84,7500 | 1.271.250,00 | 0,61 |
| XS2070192591 | 0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 85,9230 | 515.538,00 | 0,25 |
| XS2193661324 | 3,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,8750 | 444.375,00 | 0,21 |
| XS2193662728 | 3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 80,8070 | 646.456,00 | 0,31 |
| FR0013507860 | 2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 90,5870 | 452.935,00 | 0,22 |
| FR0012074284 | 4,048% Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 49,0600 | 196.240,00 | 0,09 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|-----------------|---------------------------|
| XS1713474671 | 1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,6760 | 362.704,00 | 0,17 |
| XS1901137361 | 2,125% Celanese US Holdings LLC v.18(2027) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,0630 | 328.252,00 | 0,16 |
| XS2300292963 | 1,250% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2029) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,1130 | 592.904,00 | 0,28 |
| XS2385393587 | 2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v. 21(2032) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 66,8180 | 935.452,00 | 0,45 |
| XS1806124753 | 1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,3890 | 188.778,00 | 0,09 |
| XS1391086987 | 2,000% CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v. 16(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,1120 | 267.336,00 | 0,13 |
| XS2385398206 | 0,250% Comcast Corporation v.21(2029) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,0460 | 1.360.782,00 | 0,65 |
| FR0013519279 | 1,625% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,9840 | 399.920,00 | 0,19 |
| XS2069407786 | 1,625% CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,9180 | 394.590,00 | 0,19 |
| XS1991114858 | 3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,3540 | 170.708,00 | 0,08 |
| XS233364503 | 3,375% Dufry One BV Reg.S. v.21(2028) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,3750 | 687.375,00 | 0,33 |
| XS2488626610 | 3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028) | EUR | 700.000,00 | 700.000,00 | 0,00 | % 93,7370 | 656.159,00 | 0,31 |
| XS2306601746 | 1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,6040 | 776.040,00 | 0,37 |
| PTEDPOM0017 | 1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,0000 | 344.000,00 | 0,16 |
| PTEDPYOM0020 | 1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082) ²⁾ | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % 68,0000 | 612.000,00 | 0,29 |
| FR0011697028 | 5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,4820 | 174.964,00 | 0,08 |
| FR0013367612 | 4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,5300 | 452.650,00 | 0,22 |
| BE0002597756 | 2,750% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,0000 | 1.056.000,00 | 0,50 |
| FR0013413556 | 1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,5840 | 94.584,00 | 0,05 |
| FR0013449972 | 1,000% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,6430 | 268.929,00 | 0,13 |
| FR0013449998 | 1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 78,5520 | 785.520,00 | 0,37 |
| XS2339427820 | 0,875% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,3090 | 463.854,00 | 0,22 |
| XS2035564629 | 1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,7500 | 149.500,00 | 0,07 |
| XS1713463716 | 2,500% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,9260 | 379.704,00 | 0,18 |
| XS1713463559 | 3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,0970 | 85.097,00 | 0,04 |
| XS1575640054 | 2,125% Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,4740 | 262.422,00 | 0,13 |
| FR0013398229 | 3,250% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,4020 | 190.804,00 | 0,09 |
| XS2050448336 | 1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027) | EUR | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % 76,5000 | 612.000,00 | 0,29 |
| XS1959498160 | 3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,2500 | 285.750,00 | 0,14 |
| XS2229875989 | 3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,8770 | 363.508,00 | 0,17 |
| XS1956037664 | 1,625% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,9990 | 272.997,00 | 0,13 |
| XS2237447961 | 1,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 20(2033) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 70,0900 | 490.630,00 | 0,23 |
| XS2029713349 | 1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,3440 | 381.720,00 | 0,18 |
| XS2125145867 | 0,850% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v. 20(2026) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,3640 | 441.820,00 | 0,21 |
| XS1623615546 | 1,500% Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,7830 | 193.566,00 | 0,09 |
| XS1811181566 | 2,500% Grand City Properties S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,1940 | 81.194,00 | 0,04 |
| XS2384269366 | 0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 68,3040 | 887.952,00 | 0,42 |
| XS2435603571 | 0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025) | EUR | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 86,7000 | 433.500,00 | 0,21 |
| XS1713466495 | 3,000% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,0000 | 1.900.000,00 | 0,91 |
| DE000A255DH9 | 3,250% HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) ³⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,5000 | 179.000,00 | 0,09 |
| FR0013457967 | 0,875% Icade Sante SAS Reg.S. v.19(2029) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,9060 | 538.342,00 | 0,26 |
| FR0014003GX7 | 1,000% IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 62,6660 | 689.326,00 | 0,33 |
| XS2056730323 | 2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,7500 | 458.750,00 | 0,22 |
| XS2194283839 | 1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v. 20(2029) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,3890 | 259.167,00 | 0,12 |
| XS2056730679 | 3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,1000 | 261.300,00 | 0,12 |
| XS1808395930 | 2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,2100 | 559.260,00 | 0,27 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------|---------------------------|
| ES0239140025 | 0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,5320 | 382.660,00 | 0,18 |
| XS2115091808 | 0,650% International Business Machines Corporation v.20(2032) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,2670 | 457.602,00 | 0,22 |
| XS1843459782 | 1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,8190 | 459.095,00 | 0,22 |
| XS2050543839 | 1,375% ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,2780 | 345.112,00 | 0,16 |
| FR0014008226 | 1,625% JCDecaux S.A. Reg.S. v.22(2030) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 76,0650 | 760.650,00 | 0,36 |
| FR001400CN54 | 3,125% La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033) | EUR | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 | % 94,3780 | 1.226.914,00 | 0,58 |
| FR0013331949 | 3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,6540 | 179.308,00 | 0,09 |
| XS2264074647 | 2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,1250 | 282.375,00 | 0,13 |
| DE000A2R9ZU9 | 0,625% Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2027) ⁴⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,7420 | 266.226,00 | 0,13 |
| XS1152343668 | 3,375% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2074) ²⁾ | EUR | 150.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,0000 | 145.500,00 | 0,07 |
| XS2011260531 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ^{2) 4)} | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,5000 | 925.000,00 | 0,44 |
| XS2218405772 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ²⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,5000 | 865.000,00 | 0,41 |
| XS1401114811 | 2,625% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.16(2023) | EUR | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,4780 | 248.695,00 | 0,12 |
| XS2528341501 | 3,530% National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 96,7780 | 387.112,00 | 0,18 |
| XS2019814503 | 0,800% Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,6980 | 701.584,00 | 0,33 |
| XS2224439385 | 2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,2640 | 682.112,00 | 0,33 |
| XS1294343337 | 6,250% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 102,0000 | 204.000,00 | 0,10 |
| XS1028599287 | 5,250% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,1750 | 901.575,00 | 0,43 |
| XS1720192696 | 2,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017) ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,7720 | 189.544,00 | 0,09 |
| XS2010036874 | 1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,6250 | 169.250,00 | 0,08 |
| XS0943370543 | 6,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(3013) ²⁾ | EUR | 50.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,3750 | 50.187,50 | 0,02 |
| XS2363232930 | 4,047% Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S. ²⁾ | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,0000 | 576.000,00 | 0,27 |
| XS1405780617 | 1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,4040 | 739.232,00 | 0,35 |
| XS2200172653 | 4,625% PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,1250 | 89.125,00 | 0,04 |
| XS2346125573 | 1,125% Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,8290 | 389.145,00 | 0,19 |
| XS2241804462 | 3,875% Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,3430 | 81.343,00 | 0,04 |
| DE000A2G8WA3 | 3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,8750 | 81.875,00 | 0,04 |
| XS2439004412 | 1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 81,9060 | 819.060,00 | 0,39 |
| XS1734066811 | 3,125% PVH Corporation Reg.S. v.17(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,6900 | 701.520,00 | 0,33 |
| XS2332889778 | 4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 63,7500 | 637.500,00 | 0,30 |
| FR0013250693 | 1,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) ⁴⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,6690 | 187.338,00 | 0,09 |
| FR0013428414 | 1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,5000 | 259.500,00 | 0,12 |
| FR00140020L8 | 2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,7040 | 854.744,00 | 0,41 |
| XS2320533131 | 2,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 4)} | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,5000 | 556.500,00 | 0,27 |
| XS2185997884 | 3,750% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,1240 | 445.620,00 | 0,21 |
| XS1207058733 | 4,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,0000 | 470.000,00 | 0,22 |
| XS2063268754 | 1,250% Royal Mail Plc. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,3230 | 446.615,00 | 0,21 |
| XS2113253210 | 3,875% SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027) | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 | % 84,7500 | 1.356.000,00 | 0,65 |
| XS2511906310 | 3,750% SELP Finance S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 92,3980 | 923.980,00 | 0,44 |
| XS2332234413 | 0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,4940 | 929.434,00 | 0,44 |
| XS2128499105 | 2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,6050 | 724.840,00 | 0,35 |
| XS2203996132 | 1,000% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,2370 | 252.711,00 | 0,12 |
| FR0013426376 | 2,625% Spie S.A. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,1000 | 546.600,00 | 0,26 |
| XS2510903862 | 2,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 | % 91,6590 | 274.977,00 | 0,13 |
| XS2356040357 | 0,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,7680 | 466.608,00 | 0,22 |
| XS1812887443 | 1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,1480 | 631.036,00 | 0,30 |
| XS2087639626 | 0,750% Stryker Corporation v.19(2029) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,0160 | 656.128,00 | 0,31 |
| XS2087643651 | 1,000% Stryker Corporation v.19(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,8980 | 379.490,00 | 0,18 |
| FR0013252061 | 2,875% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,5000 | 378.000,00 | 0,18 |
| XS2067263850 | 5,750% Summer [BC] Holdco B S.à.r.l. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,0000 | 85.000,00 | 0,04 |
| XS2154325489 | 3,375% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,4090 | 188.818,00 | 0,09 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| XS2288109676 | 1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 70,6460 | 353.230,00 | 0,17 |
| XS1050461034 | 5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,1790 | 99.179,00 | 0,05 |
| XS1731823255 | 2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 300.000,00 | % 98,0000 | 392.000,00 | 0,19 |
| XS1795406658 | 3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,7500 | 351.000,00 | 0,17 |
| XS1907150780 | 2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,1110 | 273.333,00 | 0,13 |
| FR0013534500 | 0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 72,4440 | 217.332,00 | 0,10 |
| FR0013486834 | 0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,9350 | 455.610,00 | 0,22 |
| XS2413862108 | 4,750% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 89,2500 | 357.000,00 | 0,17 |
| XS1211040917 | 1,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,6230 | 295.869,00 | 0,14 |
| XS2387675395 | 1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) 2) | EUR | 1.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 70,1250 | 981.750,00 | 0,47 |
| XS2010032451 | 2,375% Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,3530 | 714.824,00 | 0,34 |
| XS1974787480 | 1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 1.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,3750 | 1.478.000,00 | 0,70 |
| XS1195202822 | 2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,6580 | 366.632,00 | 0,17 |
| XS2432130610 | 2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 1.900.000,00 | 1.900.000,00 | 0,00 | % 82,2500 | 1.562.750,00 | 0,75 |
| XS2290960876 | 2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 1.000.000,00 | % 68,6250 | 686.250,00 | 0,33 |
| XS1997077364 | 1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,1460 | 410.730,00 | 0,20 |
| XS1205618470 | 3,000% Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077) 2) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,6170 | 519.702,00 | 0,25 |
| FR00140007L3 | 2,500% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,8930 | 615.144,00 | 0,29 |
| XS2010032295 | 5,000% Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025) 2) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,2520 | 98.252,00 | 0,05 |
| XS2204842384 | 3,875% Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 86,0000 | 172.000,00 | 0,08 |
| XS2289588837 | 3,250% Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,0000 | 486.000,00 | 0,23 |
| XS2320759538 | 0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029) | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,9120 | 1.375.504,00 | 0,66 |
| XS1854166078 | 2,000% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,5010 | 467.505,00 | 0,22 |
| XS2535725159 | 4,625% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2032) | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 | % 97,9570 | 391.828,00 | 0,19 |
| XS1888179477 | 3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079) 2) | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,2500 | 962.500,00 | 0,46 |
| XS2225204010 | 3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) 2) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,0000 | 370.000,00 | 0,18 |
| DE000A3MP4U9 | 0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,2430 | 1.143.645,00 | 0,55 |
| DE000A3MP4W5 | 1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 46,8310 | 234.155,00 | 0,11 |
| XS2288097483 | 1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024) 3) | EUR | 1.900.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 | % 93,0000 | 1.767.000,00 | 0,84 |
| XS2433361719 | 1,000% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026) | EUR | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | 0,00 | % 80,0000 | 1.120.000,00 | 0,53 |
| XS2338564870 | 2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,2500 | 154.500,00 | 0,07 |
| XS2231331260 | 3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,7500 | 311.000,00 | 0,15 |
| XS2079105891 | 1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,0550 | 680.440,00 | 0,32 |
| | | | | | | | 82.202.452,50 | 39,16 |
| GBP | | | | | | | | |
| XS2193663619 | 4,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) | GBP | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,4430 | 866.279,49 | 0,41 |
| XS2366652084 | 4,875% Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027) | GBP | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 68,3750 | 389.689,96 | 0,19 |
| XS0147048762 | 6,250% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030) | GBP | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,4790 | 329.917,93 | 0,16 |
| XS2272365078 | 2,748% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024) | GBP | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,2770 | 514.516,13 | 0,25 |
| | | | | | | | 2.100.403,51 | 1,01 |
| USD | | | | | | | | |
| USG0446NAS39 | 2,625% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,2470 | 157.727,41 | 0,08 |
| USG0446NAU84 | 2,250% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,5300 | 166.472,69 | 0,08 |
| US10373QAE08 | 4,234% BP Capital Markets America Inc. v.18(2028) | USD | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,0970 | 672.464,52 | 0,32 |
| US111021AE12 | 9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 115,6800 | 236.202,14 | 0,11 |
| XS2011969651 | 3,375% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,9820 | 297.035,22 | 0,14 |
| US268317AM62 | 5,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A Fix-to-Float Perp. 2) | USD | 350.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,7480 | 324.265,44 | 0,15 |
| XS1077883012 | 3,500% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,7570 | 199.605,92 | 0,10 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| US29379VAG86 | 6,125% Enterprise Products Operating LLC v.09(2039) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,1483 | 202.446,76 | 0,10 |
| US656531AM27 | 7,250% Equinor ASA v.00(2027) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 109,0640 | 334.039,82 | 0,16 |
| XS2291819980 | 2,950% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v. 21(2029) | USD | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 47,0000 | 959.673,30 | 0,46 |
| US37045XDL73 | 2,700% General Motors Financial Co. Inc. v.21(2031) | USD | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 73,7150 | 903.093,42 | 0,43 |
| US373334KH31 | 3,250% Georgia Power Co. v.17(2027) | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,3500 | 932.618,68 | 0,44 |
| US46507MAE21 | 6,875% Israel Electric Corporation Ltd. 144A v. 13(2023) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,0040 | 206.235,83 | 0,10 |
| US494550AJ57 | 7,400% Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031) | USD | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 104,2293 | 106.410,72 | 0,05 |
| US50066RAR75 | 1,750% Korea National Oil Corporation Reg.S. v. 22(2025) ³⁾ | USD | 2.800.000,00 | 2.800.000,00 | 0,00 | % 92,0490 | 2.631.313,94 | 1,25 |
| XS1308713723 | 4,500% MAF Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2025) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,4180 | 298.370,60 | 0,14 |
| USJ5539RAD65 | 1,591% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 82,8020 | 338.139,87 | 0,16 |
| US74735K2A99 | 3,250% Ooredoo International Finance Ltd. 144A v. 12(2023) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,3840 | 202.928,02 | 0,10 |
| XS2248458395 | 5,125% OQ SAOC Reg.S. v.21(2028) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,7680 | 274.940,28 | 0,13 |
| US68389XBN49 | 3,250% Oracle Corporation v.17(2027) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,8760 | 453.680,45 | 0,22 |
| US714046AH29 | 2,550% PerkinElmer Inc. v.21(2031) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,7350 | 634.895,35 | 0,30 |
| XS2396900685 | 3,250% Polys Finance Plc. Reg.S. v.21(2028) | USD | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 | % 48,8400 | 847.656,97 | 0,40 |
| USY72596BU56 | 4,125% Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,0100 | 396.161,31 | 0,19 |
| US74949LAC63 | 4,000% RELX Capital Inc. v.19(2029) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,8010 | 374.889,23 | 0,18 |
| US80386WAC91 | 4,375% Sasol Financing USA LLC v.21(2026) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 87,9980 | 359.358,86 | 0,17 |
| XS1457527015 | 3,250% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,8680 | 187.581,42 | 0,09 |
| XS1642641812 | 3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2027) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,5000 | 186.830,02 | 0,09 |
| US828807DC85 | 3,375% Simon Property Group LP v.17(2027) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,3130 | 565.470,14 | 0,27 |
| USG82016AN96 | 2,150% Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,8680 | 479.162,84 | 0,23 |
| XS1992985694 | 3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,0300 | 383.991,83 | 0,18 |
| US71644EAJ10 | 6,800% Suncor Energy Inc. v.08(2038) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 101,2040 | 516.610,52 | 0,25 |
| USN84413CM88 | 4,441% Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2023) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,1040 | 404.712,61 | 0,19 |
| US87164KAG94 | 4,892% Syngenta Finance NV 144A v.18(2025) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,8620 | 395.556,92 | 0,19 |
| US88167AAD37 | 2,800% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2023) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,0800 | 297.335,38 | 0,14 |
| US89352HAD17 | 6,200% TransCanada PipeLines Ltd. v.07(2037) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 98,9800 | 505.257,78 | 0,24 |
| XS2241387500 | 6,950% Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025) | USD | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 68,3950 | 837.917,30 | 0,40 |
| XS2330272944 | 4,850% Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,0610 | 239.084,23 | 0,11 |
| US92857WBQ24 | 7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) ²⁾ | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,0230 | 970.117,41 | 0,46 |
| | | | | | | | 18.480.255,15 | 8,80 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 102.783.111,16 | 48,97 |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 102.783.111,16 | 48,97 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--|---|-----|--------------|--------------|------|-----------|-------------------|-------------|
| XS2437854487 | 2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 | % 75,8750 | 758.750,00 | 0,36 |
| | | | | | | | 758.750,00 | 0,36 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 758.750,00 | 0,36 |
| Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind | | | | | | | 758.750,00 | 0,36 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|---|-----|------------|------|------|-----------|------------|------|
| XS2319950130 | 3,625% Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v. 21(2028) ³⁾ | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 78,1970 | 234.591,00 | 0,11 |
| XS2054539627 | 2,500% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,5000 | 88.500,00 | 0,04 |
| XS2168307333 | 0,750% Amphenol Technologies Holding GmbH Reg.S. v.20(2026) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,8990 | 363.596,00 | 0,17 |
| XS2103218538 | 2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 79,0000 | 395.000,00 | 0,19 |
| XS1418788599 | 3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,7710 | 861.939,00 | 0,41 |
| XS1191877452 | 1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027) | EUR | 550.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,1590 | 495.874,50 | 0,24 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------|-----------------|----------------------------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | |
| XS2118213888 | 0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 300.000,00 | 300.000,00 | 0,00 % | 74,8800 | 224.640,00 | 0,11 |
| XS2197770279 | 1,750% Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,7920 | 448.960,00 | 0,21 |
| BE6295011025 | 1,000% Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,1690 | 475.845,00 | 0,23 |
| XS2403031912 | 5,017% BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v. 21(2026) ²⁾ | EUR | 400.000,00 | 400.000,00 | 0,00 % | 95,2500 | 381.000,00 | 0,18 |
| XS2380124227 | 3,125% Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 1.900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 56,8100 | 1.079.390,00 | 0,51 |
| XS2243548273 | 4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v. 20(2028) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,5560 | 577.892,00 | 0,28 |
| XS2084759757 | 0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,8740 | 622.118,00 | 0,30 |
| XS1964638107 | 4,375% Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,6010 | 177.202,00 | 0,08 |
| BE0002838192 | 1,000% Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v. 22(2028) | EUR | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00 % | 82,1950 | 904.145,00 | 0,43 |
| XS1713568811 | 4,250% Constellium SE Reg.S. v.17(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,0000 | 89.000,00 | 0,04 |
| XS1772457633 | 2,375% Covivio S.A. Reg.S. v.18(2028) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,3590 | 446.795,00 | 0,21 |
| XS2382953789 | 0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 64,2160 | 577.944,00 | 0,28 |
| XS2332689681 | 0,375% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 80,5050 | 563.535,00 | 0,27 |
| XS2351382473 | 2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2028) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 78,0000 | 156.000,00 | 0,07 |
| XS1117298247 | 1,900% Discovery Communications LLC v.15(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 85,4130 | 256.239,00 | 0,12 |
| XS1841967356 | 7,000% DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,5000 | 97.500,00 | 0,05 |
| XS2010039035 | 0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,3030 | 883.030,00 | 0,42 |
| XS2310748483 | 0,577% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030) | EUR | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 78,2220 | 1.173.330,00 | 0,56 |
| XS2305362951 | 2,873% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v. 21(2081) ²⁾ | EUR | 1.700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 67,5260 | 1.147.942,00 | 0,55 |
| XS2393001891 | 3,875% Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 73,5000 | 808.500,00 | 0,39 |
| XS2337703537 | 4,125% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 82,4490 | 164.898,00 | 0,08 |
| XS2326548562 | 2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v. 21(2028) ³⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 85,5000 | 171.000,00 | 0,08 |
| XS2294155739 | 2,625% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 58,0000 | 406.000,00 | 0,19 |
| XS2010037765 | 3,248% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 71,3560 | 356.780,00 | 0,17 |
| DE000A30VGD9 | 2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027) | EUR | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | 0,00 % | 91,6850 | 1.283.590,00 | 0,61 |
| XS2198388592 | 9,250% HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 88,5000 | 354.000,00 | 0,17 |
| XS1797138960 | 2,625% Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾ | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 95,5000 | 191.000,00 | 0,09 |
| XS2275090749 | 3,750% I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 79,6970 | 239.091,00 | 0,11 |
| XS2068065163 | 1,250% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 79,4090 | 317.636,00 | 0,15 |
| XS2036798150 | 2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 80,2500 | 80.250,00 | 0,04 |
| XS2305744059 | 2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 76,0000 | 836.000,00 | 0,40 |
| XS2407010656 | 0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 % | 80,9870 | 1.214.805,00 | 0,58 |
| DE000A2NB965 | 5,500% KAEFER Isoliertechnik GMBH & Co KG Reg.S. v.18(2024) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 97,0000 | 97.000,00 | 0,05 |
| XS2010034077 | 3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,7610 | 83.761,00 | 0,04 |
| XS2027364327 | 1,625% Logikor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 83,7000 | 585.900,00 | 0,28 |
| XS2286012849 | 0,875% Logikor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v. 21(2031) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 66,8480 | 334.240,00 | 0,16 |
| XS2240463674 | 4,000% Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | 0,00 % | 87,0000 | 1.218.000,00 | 0,58 |
| XS2321537255 | 5,125% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025) ³⁾ | EUR | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 89,6230 | 1.075.476,00 | 0,51 |
| XS2031870921 | 3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 90,5040 | 271.512,00 | 0,13 |
| XS2357737910 | 4,250% Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 68,2500 | 614.250,00 | 0,29 |
| XS2270406452 | 0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 20(2031) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 71,3785 | 571.028,00 | 0,27 |
| XS1492457665 | 2,250% Mylan II BV Reg.S. v.16(2024) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 96,0870 | 480.435,00 | 0,23 |
| XS1801129286 | 2,125% Mylan Inc. Reg.S. v.18(2025) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 94,0950 | 658.665,00 | 0,31 |
| XS2362994068 | 2,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028) | EUR | 2.000.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 69,4740 | 1.389.480,00 | 0,66 |
| XS1690644668 | 3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v. 17(2024) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 90,4810 | 723.848,00 | 0,35 |
| XS2355515516 | 3,125% Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 67,0000 | 67.000,00 | 0,03 |
| BE6329443962 | 3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) ³⁾ | EUR | 1.300.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 78,2500 | 1.017.250,00 | 0,48 |
| XS2247301794 | 4,375% Peach Property Finance GmbH Reg.S. v. 20(2025) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 % | 79,8000 | 478.800,00 | 0,23 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| XS1963553919 | 0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 90,6800 | 90.680,00 | 0,04 |
| XS2212959352 | 2,375% PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v. 20(2025) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,6290 | 555.774,00 | 0,26 |
| XS2078976805 | 2,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v. 19(2025) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,7500 | 278.250,00 | 0,13 |
| XS2238777374 | 3,250% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v. 20(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,2600 | 426.300,00 | 0,20 |
| XS2314265237 | 3,875% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v. 21(2026) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,5430 | 619.801,00 | 0,30 |
| XS2359929812 | 3,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v. 21(2028) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 81,0000 | 729.000,00 | 0,35 |
| XS2291911282 | 7,250% Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,4820 | 176.964,00 | 0,08 |
| XS2272358024 | 2,625% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 43,1000 | 344.800,00 | 0,16 |
| XS1961852750 | 3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,9950 | 85.995,00 | 0,04 |
| XS1968706520 | 1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,1070 | 480.642,00 | 0,23 |
| XS1806368897 | 1,750% Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,7770 | 84.777,00 | 0,04 |
| XS1735583095 | 5,375% Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v. 17(2023) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,3390 | 97.339,00 | 0,05 |
| XS1562623584 | 2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v. 17(2024) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 96,9690 | 193.938,00 | 0,09 |
| DE000A3K5R1 | 5,500% SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 64,1250 | 705.375,00 | 0,34 |
| BE0002850312 | 2,875% Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027) | EUR | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 | 0,00 | % 85,3870 | 1.195.418,00 | 0,57 |
| XS1117298759 | 2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025) | EUR | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,1880 | 194.376,00 | 0,09 |
| XS2050968333 | 1,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 88,0500 | 264.150,00 | 0,13 |
| XS2234516164 | 2,625% SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,5000 | 528.500,00 | 0,25 |
| XS1165756633 | 2,450% State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2027) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,1790 | 465.895,00 | 0,22 |
| XS1402177601 | 1,750% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2025) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,3580 | 95.358,00 | 0,05 |
| XS2198213956 | 6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025) | EUR | 1.100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,5000 | 1.072.500,00 | 0,51 |
| XS2152883406 | 3,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030) | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 89,5670 | 537.402,00 | 0,26 |
| XS2193982803 | 1,362% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,5980 | 761.382,00 | 0,36 |
| DE000A3H3J22 | 0,375% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2027) ⁴⁾ | EUR | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,2970 | 852.970,00 | 0,41 |
| XS2389688875 | 1,000% Vitera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 74,9850 | 599.880,00 | 0,29 |
| XS2345035963 | 1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027) | EUR | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,8810 | 566.167,00 | 0,27 |
| DE000A254QC5 | 3,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v. 19(19/26)Reg.S ²⁾ | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,2500 | 75.250,00 | 0,04 |
| XS2286041947 | 3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾ | EUR | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 71,1250 | 426.750,00 | 0,20 |
| XS2176562812 | 2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,9360 | 278.808,00 | 0,13 |
| XS2116386132 | 3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030) | EUR | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 69,3750 | 277.500,00 | 0,13 |
| XS2069016165 | 2,875% Ziggo BV Reg.S. v.19(2030) | EUR | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 73,0000 | 73.000,00 | 0,03 |
| | | | | | | | 41.947.143,50 | 19,97 |
| GBP | | | | | | | | |
| XS1756633126 | 6,375% Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025) | GBP | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 85,0000 | 96.888,18 | 0,05 |
| | | | | | | | 96.888,18 | 0,05 |
| USD | | | | | | | | |
| US00287YBF51 | 4,250% AbbVie Inc. v.18(2028) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,0780 | 384.187,85 | 0,18 |
| US023135BZ81 | 2,100% Amazon.com Inc. v.21(2031) | USD | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 80,6690 | 2.470.719,76 | 1,18 |
| US00206RGD89 | 4,416% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ²⁾ | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 100,4350 | 410.148,03 | 0,20 |
| US00206RGQ92 | 4,300% AT & T Inc. v.17(2030) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,7080 | 468.136,80 | 0,22 |
| US075887CL11 | 1,957% Becton, Dickinson & Co. v.21(2031) | USD | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 76,5995 | 1.173.039,82 | 0,56 |
| US085770AA31 | 4,875% Berry Global Escrow Corporation 144A v. 19(2026) | USD | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,0380 | 1.440.091,88 | 0,69 |
| US10510KAC18 | 4,125% Brambles USA Inc. 144A v.15(2025) | USD | 230.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 95,5030 | 224.254,11 | 0,11 |
| US111021AL54 | 5,125% British Telecommunications Plc. v.18(2028) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 94,9420 | 387.716,18 | 0,18 |
| USU1109MAY22 | 4,000% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029) | USD | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 88,3070 | 450.775,91 | 0,21 |
| USU1109MBA37 | 4,926% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037) | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % 82,9960 | 508.398,16 | 0,24 |
| US11135FBB67 | 3,150% Broadcom Inc. v.20(2025) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 93,9160 | 191.763,14 | 0,09 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe | Verkäufe | Kurs | Kurswert in EUR | % -Anteil am Fondsvermögen | |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------|-----------------|----------------------------|------|
| | | | | Zugänge im Berichtszeitraum | Abgänge im Berichtszeitraum | | | | |
| US14913R2U05 | 1,700% Caterpillar Financial Services Corporation v. 22(2027) | USD | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % | 88,2500 | 810.872,89 | 0,39 |
| USG2181LAA10 | 2,500% CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v. 20(2030) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 84,0997 | 171.719,65 | 0,08 |
| US20030NCT63 | 4,150% Comcast Corporation v.18(2028) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,2690 | 481.209,80 | 0,23 |
| US12636YAA01 | 3,400% CRH America Inc. 144A v.17(2027) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,9640 | 469.443,59 | 0,22 |
| USN27915AS11 | 3,600% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2027) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,2230 | 480.974,99 | 0,23 |
| US25470DAR08 | 3,950% Discovery Communications LLC v.17(2028) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,5118 | 446.716,69 | 0,21 |
| US279158AK55 | 4,125% Ecopetrol S.A. v.14(2025) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,2500 | 745.278,20 | 0,36 |
| US283695BK98 | 8,375% El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v. 02(2032) | USD | 105.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 110,8270 | 118.803,83 | 0,06 |
| US268317AU88 | 4,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v. 18(2028) | USD | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,9010 | 237.113,32 | 0,11 |
| USN30706VE76 | 2,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v. 21(2031) | USD | 1.200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 70,3120 | 861.402,76 | 0,41 |
| US29278GAF54 | 3,500% ENEL Finance International NV 144A v. 17(2028) | USD | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 86,5500 | 618.529,86 | 0,29 |
| USU3010DAH36 | 6,250% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025) | USD | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,5800 | 102.685,04 | 0,05 |
| US30212PAP09 | 3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 89,1880 | 364.218,48 | 0,17 |
| US30212PBK03 | 4,625% Expedia Group Inc. v.20(2027) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 93,5600 | 286.554,36 | 0,14 |
| US30212PBH73 | 2,950% Expedia Group Inc. v.21(2031) | USD | 108.000,00 | 0,00 | 292.000,00 | % | 77,4500 | 85.396,63 | 0,04 |
| US37045VAZ31 | 5,600% General Motors Co. v.22(2032) | USD | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % | 89,1118 | 727.814,60 | 0,35 |
| US38239JAA97 | 3,700% Goodman US Finance Three LLC 144A v. 17(2028) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,6930 | 277.773,35 | 0,13 |
| USV3856JAA17 | 5,500% Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025) | USD | 1.700.000,00 | 1.700.000,00 | 0,00 | % | 87,8750 | 1.525.140,38 | 0,73 |
| USU4034GAA14 | 4,250% GUSAP III L.P. Reg.S. v.19(2030) ³⁾ | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,6000 | 357.733,54 | 0,17 |
| US44891ABD81 | 3,500% Hyundai Capital America 144A v.19(2026) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 91,0420 | 557.684,53 | 0,27 |
| US44891ABK25 | 5,875% Hyundai Capital America 144A v.20(2025) | USD | 700.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 100,0450 | 714.971,92 | 0,34 |
| US459200JZ55 | 3,300% International Business Machines Corporation v.19(2026) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 94,1650 | 384.543,13 | 0,18 |
| USP58072AL66 | 4,375% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,9130 | 464.078,61 | 0,22 |
| USL5831KAC01 | 4,700% Kenbourne Invest S.A. Reg.S. v.21(2028) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 76,3870 | 155.971,41 | 0,07 |
| USA35155AE99 | 3,200% Klabin Austria GmbH Reg.S. Sustainability Bond v.21(2031) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 72,6500 | 370.852,48 | 0,18 |
| US559222AR55 | 4,150% Magna International Inc. v.15(2025) | USD | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,4750 | 99.515,06 | 0,05 |
| USG5825AAC65 | 3,950% MARB BondCo Plc. Reg.S. v.21(2031) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 72,1500 | 368.300,15 | 0,18 |
| US571903BH57 | 2,750% Marriott International Inc. v.21(2033) | USD | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 72,9710 | 595.985,71 | 0,28 |
| US605417CD48 | 3,100% Mississippi Power Co. Sustainability Bond v. 21(2051) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 63,7952 | 195.391,12 | 0,09 |
| US609207AX34 | 1,500% Mondelez International Inc. v.20(2031) | USD | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 73,3860 | 74.921,90 | 0,04 |
| US654744AB77 | 3,522% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2025) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,4310 | 471.827,46 | 0,22 |
| US681919BC93 | 4,200% Omnicom Group Inc. v.20(2030) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,9406 | 464.219,50 | 0,22 |
| US69073TAR41 | 5,875% Owens-Brockway Glass Container Inc. 144A v. 15(2023) | USD | 45.000,00 | 0,00 | 55.000,00 | % | 99,5430 | 45.731,85 | 0,02 |
| XS1805474951 | 5,625% Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,1180 | 505.962,23 | 0,24 |
| US92556HAE71 | 6,375% Paramount Global Fix-to-Float v.22(2062) ²⁾ | USD | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | % | 86,0000 | 526.799,39 | 0,25 |
| US124857AZ68 | 4,200% Paramount Global v.19(2029) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 87,9880 | 449.147,52 | 0,21 |
| US714046AM14 | 1,900% PerkinElmer Inc. v.21(2028) | USD | 900.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 80,7380 | 741.849,92 | 0,35 |
| US717081FB45 | 1,750% Pfizer Inc. Sustainability Bond v.21(2031) | USD | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 78,4100 | 200.127,62 | 0,10 |
| US72650RBJ05 | 4,650% Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.15(2025) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,7630 | 296.364,47 | 0,14 |
| US747525AK99 | 4,800% QUALCOMM Inc. v.15(2045) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,8720 | 463.869,32 | 0,22 |
| USQ8053LAA28 | 4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080) ²⁾ | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 86,0000 | 526.799,39 | 0,25 |
| USP8674JAE93 | 4,125% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v. 16(2026) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,3800 | 461.357,84 | 0,22 |
| US828807DE42 | 3,375% Simon Property Group LP v.17(2027) | USD | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 90,7100 | 231.521,18 | 0,11 |
| US834423AB16 | 4,450% Solvay Finance [America] LLC 144A v.15(2025) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 95,5944 | 292.785,16 | 0,14 |
| USC80668AA80 | 5,750% St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 96,5840 | 295.816,23 | 0,14 |
| USU85861AB58 | 2,691% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 71,3960 | 437.341,50 | 0,21 |
| US05674XAA90 | 5,750% Suzano Austria GmbH 144A Green Bond v. 16(2026) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 97,1360 | 198.337,93 | 0,09 |
| US87124VAD10 | 3,900% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v. 12(2023) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,4810 | 203.126,08 | 0,10 |
| US87124VAF67 | 3,625% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v. 16(2026) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 92,8360 | 473.894,84 | 0,23 |
| US254687DZ66 | 6,200% The Walt Disney Co. v.19(2034) | USD | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 105,7880 | 648.012,25 | 0,31 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------|----------------------|---------------------------|
| US87264ABD63 | 3,750% T-Mobile USA Inc. v.20(2027) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,3260 | 377.033,18 | 0,18 |
| US87264ACV52 | 5,200% T-Mobile USA Inc. v.22(2033) | USD | 800.000,00 | 800.000,00 | 0,00 | % 95,7380 | 781.933,64 | 0,37 |
| US89356BAB45 | 5,875% TransCanada Trust Fix-to-Float v.16(2076) | USD | 1.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 92,7550 | 946.962,74 | 0,45 |
| US893574AP88 | 3,250% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v. 20(2030) | USD | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,6170 | 86.387,95 | 0,04 |
| USG91237AB60 | 10,250% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026) | USD | 283.000,00 | 0,00 | 17.000,00 | % 84,4890 | 244.108,09 | 0,12 |
| US90320LAG23 | 5,500% UPC Holding BV 144A v.17(2028) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 83,5000 | 170.495,15 | 0,08 |
| US92343VES97 | 3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v. 19(2029) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 91,2320 | 279.424,20 | 0,13 |
| US25155FAB22 | 5,000% Vonovia Finance BV 144A v.13(2023) | USD | 250.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 99,0060 | 252.695,25 | 0,12 |
| US92928QAH11 | 2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027) | USD | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 84,9200 | 433.486,47 | 0,21 |
| US963320AY28 | 2,400% Whirlpool Corporation v.21(2031) | USD | 300.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,4830 | 237.313,94 | 0,11 |
| | | | | | | | 33.005.561,91 | 15,71 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 75.049.593,59 | 35,73 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 75.049.593,59 | 35,73 |

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|------|-----------|---------------------|-------------|
| XS2390292303 | 4,250% Bach Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ²⁾ | EUR | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 0,00 | % 91,1080 | 1.093.296,00 | 0,52 |
| | | | | | | | 1.093.296,00 | 0,52 |

USD

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------------|------|-----------|---------------------|-------------|
| USU55632AD24 | 3,755% Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2027) | USD | 900.000,00 | 900.000,00 | 0,00 | % 89,7320 | 824.490,05 | 0,39 |
| US88167AAQ40 | 5,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.21(2029) | USD | 500.000,00 | 500.000,00 | 0,00 | % 82,8130 | 422.730,99 | 0,20 |
| | | | | | | | 1.247.221,04 | 0,59 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

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

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| | | | | | | | 2.340.517,04 | 1,11 |
| | | | | | | | 2.340.517,04 | 1,11 |

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------|------|-----------|-------------------|-------------|
| XS2390152986 | 4,250% Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) | EUR | 800.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 75,7500 | 606.000,00 | 0,29 |
| XS2189766970 | 3,750% Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030) | EUR | 500.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 71,0290 | 355.145,00 | 0,17 |
| | | | | | | | 961.145,00 | 0,46 |

USD

| | | | | | | | | |
|--------------|--|-----|------------|------|------|-----------|-------------------|-------------|
| USY75638AF67 | 5,500% Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029) | USD | 400.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 77,2210 | 315.348,65 | 0,15 |
| US88032WAD83 | 3,800% Tencent Holdings Ltd. 144A v.15(2025) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % 97,1350 | 198.335,89 | 0,09 |
| | | | | | | | 513.684,54 | 0,24 |

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe nicht notierte Wertpapiere

Summe Wertpapiervermögen

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|-----------------------|--------------|
| | | | | | | | 1.474.829,54 | 0,70 |
| | | | | | | | 1.474.829,54 | 0,70 |
| | | | | | | | 182.406.801,33 | 86,87 |

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

| | | | | | |
|--|---------|-------------|---------------|--------------------|--------------|
| CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022 | CBT USD | 20.200.000 | -1.128.254,66 | -0,54 | |
| CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2022 | CBT USD | 1.400.000 | -23.319,29 | -0,01 | |
| CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2022 | CBT USD | -1.300.000 | 132.306,02 | 0,06 | |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2022 | CBT USD | 7.700.000 | -291.722,46 | -0,14 | |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022 | EUX EUR | -2.300.000 | 110.973,62 | 0,05 | |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2022 | EUX EUR | 4.700.000 | -47.235,00 | -0,02 | |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022 | EUX EUR | -15.600.000 | 490.197,24 | 0,23 | |
| Summe der Zins-Derivate | | | | -757.054,53 | -0,37 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.22 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|---------------|--|--|--|-------------------|--------------|
| GBP | | | -2.700.000,00 | | | | 30.597,49 | 0,01 |
| USD | | | -800.000,00 | | | | -127.670,01 | -0,06 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | | -97.072,52 | -0,05 |

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

| | | | | | | | | |
|---|-------------------|-----|--------------|--|--|--|-------------|-------|
| BNP Paribas S.A., Paris/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v. 21(2024) | OTC ¹⁾ | EUR | 1.500.000,00 | | | | -612.191,43 | -0,29 |
| Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v.22(2026) | OTC ¹⁾ | EUR | 2.000.000,00 | | | | 200.444,44 | 0,10 |

Protection Buyer

| | | | | | | | | |
|---|-------------------|-----|---------------|--|--|--|-------------------|-------------|
| BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024) | OTC ¹⁾ | EUR | 2.000.000,00 | | | | -16.651,66 | -0,01 |
| Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027) | OTC ¹⁾ | EUR | 10.000.000,00 | | | | 350.485,70 | 0,17 |
| J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027) | OTC ¹⁾ | EUR | 10.000.000,00 | | | | 350.485,70 | 0,17 |
| J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022) | OTC ¹⁾ | EUR | 20.000.000,00 | | | | -34.637,00 | -0,02 |
| Summe der Credit Default Swaps | | | | | | | 237.935,75 | 0,12 |

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

| | | | | | | | | |
|---|--|-----|---------------|--|--|--|---------------|-------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | | EUR | 23.502.835,53 | | | | 23.502.835,53 | 11,20 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | GBP | 398.051,02 | | | | 453.722,81 | 0,22 |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | USD | 1.282.698,18 | | | | 1.309.543,83 | 0,62 |

| | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|----------------------|--------------|
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | 25.266.102,17 | 12,04 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | 25.266.102,17 | 12,04 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|--|--|-----|---------------|--|--|--|----------------------|--------------|
| Sonstige Forderungen | | EUR | 57.099.076,15 | | | | 57.099.076,15 | 27,22 |
| Zinsansprüche | | EUR | 2.069.352,10 | | | | 2.069.352,10 | 0,99 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 59.168.428,25 | 28,21 |

Sonstige Verbindlichkeiten

| | | | | | | | | |
|----------------------------|--|-----|----------------|--|--|--|----------------|--------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | EUR | -56.471.342,61 | | | | -56.471.342,61 | -26,92 |
|----------------------------|--|-----|----------------|--|--|--|----------------|--------|

| | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -56.471.342,61 | -26,92 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 209.753.797,84 | 100,00 |

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

| | | | | | | | | |
|--------------------|--|-----|--|--|--|--|---------------|--|
| Anteilwert | | EUR | | | | | 83,85 | |
| Umlaufende Anteile | | STK | | | | | 2.501.545,332 | |

| | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 86,87 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | -0,29 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Währung | Stück bzw. Nominal | Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR | | Gesamt |
|---|--|--------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | befristet | unbefristet | |
| XS2288097483 | 1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024) | EUR | 1.100.000 | | 1.023.000,00 | 1.023.000,00 |
| XS2093881030 | 1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027) | EUR | 1.032.000 | | 874.620,00 | 874.620,00 |
| US50066RAR75 | 1,750 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.22(2025) | USD | 900.000 | | 845.779,48 | 845.779,48 |
| XS2326548562 | 2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028) | EUR | 200.000 | | 171.000,00 | 171.000,00 |
| DE000A255DH9 | 3,250 % HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) | EUR | 200.000 | | 179.000,00 | 179.000,00 |
| BE6329443962 | 3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) | EUR | 1.300.000 | | 1.017.250,00 | 1.017.250,00 |
| XS2319950130 | 3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028) | EUR | 300.000 | | 234.591,00 | 234.591,00 |
| USU4034GAA14 | 4,250 % GUSAP III L.P. Reg.S. v.19(2030) | USD | 400.000 | | 357.733,54 | 357.733,54 |
| XS2321537255 | 5,125 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025) | EUR | 600.000 | | 537.738,00 | 537.738,00 |
| Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR | | | | | 5.240.712,02 | 5.240.712,02 |

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | | |
|-----------------------------------|---|-------------------------|
| Wertpapierkurse | Kurse per 30.09.2022 oder letztbekannte | |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 30.09.2022 | |
| Devisenkurse | Kurse per 30.09.2022 | |
| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | |
| Britisches Pfund | GBP | 0,877300 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 0,979500 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| | |
|---------------------|----------------------------|
| A) Wertpapierhandel | |
| A | Amtlicher Börsenhandel |
| M | Organisierter Markt |
| X | Nicht notierte Wertpapiere |
| B) Terminbörse | |
| CBT | Chicago Board of Trade |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| C) 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 (Marktzugehörigkeit zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------|--------------|
| BE6320936287 | 3,700% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2287744721 | 1,625% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS1715306012 | 1,000% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2025) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2085860844 | 5,000% Assemblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2112340679 | 3,500% Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2270147924 | 0,933% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |
| XS2051494495 | 1,125% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| FR0013507878 | 2,375% Capgemini SE Reg.S. v.20(2032) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|--------------|--|-----------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| FR0014000D56 | 0,625% Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1813579593 | 3,625% Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 1.600.000,00 |
| XS2050406177 | 1,350% DH Europe Finance II S.a.r.L. v.19(2039) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| PTEDPROM0029 | 1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| FR0013534351 | 2,875% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2075938006 | 1,700% Eli Lilly and Company v.19(2049) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| FR0014005H25 | 1,625% Elis S.A. Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2306986782 | 0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 2.200.000,00 |
| XS2228373671 | 2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| FR00140046Y4 | 1,875% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2526828996 | 0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028) | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS1811024543 | 1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2527319979 | 0,000% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031) | EUR | | 200.000,00 | 200.000,00 |
| XS1677911825 | 3,000% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) ¹⁾ | EUR | | 2.000.000,00 | 2.800.000,00 |
| XS2324364251 | 3,375% Foncia Management SAS Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 800.000,00 |
| XS2307768734 | 0,600% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2027) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| XS2384274366 | 0,650% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2225207468 | 1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS2384273715 | 0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030) | EUR | | 0,00 | 1.100.000,00 |
| FR0014001IM0 | 0,625% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| FR0013535150 | 1,375% Icade Sante SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2010044977 | 1,625% NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2171872570 | 3,125% Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2224439971 | 2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| FR0014004A06 | 0,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2034) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| XS2051788219 | 1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2293075680 | 1,500% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021) ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2333301674 | 4,750% PCF GmbH Reg.S. v.21(2026) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1789759195 | 2,000% Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1811792792 | 3,500% Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2196317742 | 2,000% SES S.A. Reg.S. v.20(2028) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2439704318 | 4,000% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 500.000,00 | 500.000,00 |
| XS2325733413 | 0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| XS2178833773 | 3,875% Stellantis NV Reg.S. v.20(2026) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2197349645 | 1,375% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032) | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS1497606365 | 3,000% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2025) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2293060658 | 2,376% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 700.000,00 |
| XS1501166869 | 3,369% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| FR0013330529 | 2,125% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 3.500.000,00 | 3.500.000,00 |
| XS2434783911 | 5,250% United Group BV Reg.S. v.22(2030) | EUR | | 400.000,00 | 400.000,00 |
| GBP | | | | | |
| XS2210014788 | 8,250% Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc. Reg.S. v.20(2025) | GBP | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| USD | | | | | |
| US25156PAD50 | 9,250% Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1498442521 | 5,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.16(2077) ¹⁾ | USD | | 0,00 | 600.000,00 |
| US925524AX89 | 6,875% Paramount Global v.06(2036) | USD | | 0,00 | 700.000,00 |
| USY72570AP21 | 5,400% Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.12(2022) | USD | | 0,00 | 250.000,00 |
| USG8201NAG72 | 2,500% Sinopec Group Overseas Development [2017] Ltd. Reg.S. v.17(2022) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2312746345 | 1,875% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2312722916 | 0,250% Mondelez International Inc. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 1.700.000,00 |
| XS2440789589 | 3,875% SAZKA Group AS Reg.S. v.22(2027) | EUR | | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 |
| XS2489138789 | 3,250% Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032) | EUR | | 600.000,00 | 600.000,00 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|--------------|--------------|
| XS2110799751 | 2,125% Altice France S.A. Reg.S. v.20(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2407019871 | 0,875% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 |
| XS2264155305 | 7,625% Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1733226747 | 1,000% Cheung Kong Infrastructure Finance BVI. Ltd. Reg.S. v.17(2024) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2401605287 | 3,500% Chrome Bidco S.A.S. EO-Nts 2021(21/28) Reg.S Tr.2 | EUR | | 800.000,00 | 800.000,00 |
| XS2332689764 | 0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2304340693 | 1,000% Equinix Inc. Green Bond v.21(2033) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1117297512 | 2,500% Expedia Group Inc. v.15(2022) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS1987729412 | 1,875% Fnac Darty Reg.S. v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 100.000,00 |
| XS2357357768 | 3,000% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS2337308238 | 5,625% HSE Finance S.a r.l Reg.S. v.21(2026) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2244941147 | 2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾ | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2339830049 | 5,000% Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027) | EUR | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| XS2397086252 | 4,000% Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.21(2027) | EUR | | 1.400.000,00 | 1.400.000,00 |
| XS2228683350 | 3,201% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| XS2066213625 | 3,125% OCI NV Reg.S. v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 300.000,00 |
| XS2077666316 | 2,875% OI European Group BV Reg.S. Green Bond v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2332250708 | 2,875% Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |
| XS2010039118 | 5,875% Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1849518276 | 2,875% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.18(2026) | EUR | | 0,00 | 1.100.000,00 |
| XS2090816526 | 2,000% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.20(2025) | EUR | | 0,00 | 400.000,00 |
| XS1814546013 | 3,875% Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS1812903828 | 3,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| FR001400UD6 | 1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031) | EUR | | 0,00 | 600.000,00 |
| DE000A254QA9 | 2,875% Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) | EUR | | 0,00 | 200.000,00 |
| XS2054209833 | 0,840% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2025) | EUR | | 0,00 | 500.000,00 |
| XS2054210252 | 1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028) | EUR | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| XS2306082293 | 0,950% WPC Eurobond BV v.21(2030) | EUR | | 0,00 | 900.000,00 |

GBP

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|------|------------|
| XS2044910466 | 3,750% Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030) | GBP | | 0,00 | 100.000,00 |
|--------------|---|-----|--|------|------------|

USD

| | | | | | |
|--------------|---|-----|--|--------------|--------------|
| USE0R75RAB28 | 5,750% Al Candelaria [Spain] S.A. Reg.S. v.21(2033) | USD | | 0,00 | 600.000,00 |
| USP01703AC49 | 4,250% Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029) | USD | | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 |
| USP01703AD22 | 3,250% Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.21(2031) | USD | | 0,00 | 1.200.000,00 |
| US67054KAA79 | 7,375% Altice France S.A. 144A v.16(2026) | USD | | 0,00 | 100.000,00 |
| US11135FAZ45 | 4,250% Broadcom Inc. v.19(2026) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US11135FBD24 | 5,000% Broadcom Inc. v.20(2030) | USD | | 0,00 | 600.000,00 |
| US143658BC57 | 11,500% Carnival Corporation 144A v.20(2023) | USD | | 0,00 | 17.000,00 |
| US15135UAM18 | 4,250% Cenovus Energy Inc. v.17(2027) | USD | | 0,00 | 550.000,00 |
| US15135UAS87 | 5,375% Cenovus Energy Inc. v.20(2025) | USD | | 0,00 | 200.000,00 |
| US29441WAB19 | 3,000% Equate Petrochemical BV 144A v.16(2022) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US42824CBF59 | 4,650% Hewlett Packard Enterprise Co. v.20(2024) | USD | | 0,00 | 600.000,00 |
| US44891AAY38 | 3,950% Hyundai Capital America 144A v.19(2022) | USD | | 0,00 | 250.000,00 |
| US49229QAA22 | 8,750% Kernel Holding S.A. 144A v.17(2022) | USD | | 0,00 | 200.000,00 |
| USU63012AB12 | 3,395% Narragansett Electric Co. Reg.S. v.20(2030) | USD | | 0,00 | 100.000,00 |
| US674599CR48 | 3,200% Occidental Petroleum Corporation v.19(2026) | USD | | 0,00 | 400.000,00 |
| US674599DC69 | 5,550% Occidental Petroleum Corporation v.19(2026) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US674599EB77 | 5,875% Occidental Petroleum Corporation v.20(2025) | USD | | 0,00 | 50.000,00 |
| US68389XCE31 | 2,875% Oracle Corporation v.21(2031) | USD | | 0,00 | 2.500.000,00 |
| USN7163RAR41 | 3,061% Prosus NV Reg.S. v.21(2031) | USD | | 0,00 | 1.600.000,00 |
| US86964WAK80 | 3,125% Suzano Austria GmbH Sustainability Bond v.21(2032) | USD | | 0,00 | 500.000,00 |
| US88032XAU81 | 2,390% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2030) | USD | | 0,00 | 300.000,00 |
| US872898AC52 | 2,500% TSMC Arizona Corporation v.21(2031) | USD | | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 |

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

| | | | | | |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| XS2343000241 | 3,500% Chrome Bidco S.A.S. Reg.S. v.21(2028) | EUR | | 800.000,00 | 1.200.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|

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 | 1.627.883 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 6.743 |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 384.533 |
| Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 6.458 |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 30.014 |

Verkaufte Kontrakte

| | | |
|---|-----|-----------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 44.363 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 3.086.478 |
| Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 22.649 |
| Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 6.058 |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe | USD | 124.741 |

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| GBP | EUR | 27.119 |
| USD | EUR | 586.691 |

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

| | | |
|-----|-----|---------|
| GBP | EUR | 6.927 |
| USD | EUR | 130.848 |

Swaps

Protection Seller

| | | |
|---|-----|---------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/Volvo Car AB CDS v.21(2021), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S26 5Yr Index CDS v.21(2021), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.22(2022), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S26 5Yr Index CDS v.21(2021), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027) | EUR | 383.000 |
|---|-----|---------|

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|-------------------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Protection Buyer | | | | | |
| | Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v. 22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/Volvo Car AB CDS v.21(2021), BofA Securities Europe S.A., Paris/ iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S26 5Yr Index CDS v.21(2021), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S27 5Yr Index CDS v.22(2022), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v. 22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v. 22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/ iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S26 5Yr Index CDS v.21(2021), J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v. 21(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027) | | 404.000 | | |

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)

| | | |
|---|-----|-------|
| 3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028) | EUR | 285 |
| 4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029) | USD | 1.032 |
| 1,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028) | EUR | 990 |
| 0,875 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2029) | EUR | 1.771 |
| 4,250 % Bach Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) | EUR | 1.212 |
| 4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026) | EUR | 743 |
| 1,625 % Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2030) | EUR | 524 |
| 2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028) | EUR | 181 |
| 2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027) | EUR | 324 |
| 3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) | EUR | 3.450 |
| 0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028) | EUR | 842 |
| 2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028) | EUR | 170 |
| 3,000 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | EUR | 1.878 |
| 9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025) | EUR | 788 |
| 1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031) | EUR | 1.899 |
| 1,750 % Korea National Oil Corporation Reg.S. v.22(2025) | USD | 7.643 |
| 5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027) | EUR | 932 |
| 5,125 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025) | EUR | 3.281 |
| 3,755 % Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2027) | USD | 1.010 |
| 3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026) | EUR | 1.214 |
| 4,750 % PCF GmbH Reg.S. v.21(2026) | EUR | 359 |
| 2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) | EUR | 2.123 |
| 5,500 % SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026) | EUR | 1.006 |
| 1,625 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026) | EUR | 679 |
| 2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) | EUR | 194 |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| | 1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024) | EUR | 581 | | |
| | 2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) | EUR | 296 | | |

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

Wertpapiergeschäfte werden grundsätzlich nur mit Kontrahenten getätigt, die durch das Fondsmanagement in eine Liste genehmigter Parteien aufgenommen wurden, deren Zusammensetzung fortlaufend überprüft wird. Dabei stehen Kriterien wie die Ausführungsqualität, die Höhe der Transaktionskosten, die Researchqualität und die Zuverlässigkeit bei der Abwicklung von Wertpapierhandelsgeschäften im Vordergrund. Darüber hinaus werden die jährlichen Geschäftsberichte der Kontrahenten eingesehen.

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.283.793.998,07 Euro.

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 101.177.373,21

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

BNP Paribas S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
J.P. Morgan SE, 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 |
|--|------------|---------------------|
| Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | 1.791.532,40 |
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 1.791.532,40 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 0,00 |
| Aktien | EUR | 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 86,87 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | -0,29 |

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: 0,66 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 2,17 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,36 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

191,99 %

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 den wesentlichen Anlegerinformationen 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

Bloomberg Barclays Global Credit Industrial EUR Hedged

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 5.240.712,02

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

| | | Kurswert |
|--|------------|---------------------|
| Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | 6.391.798,41 |
| Davon: | | |
| Bankguthaben | EUR | 0,00 |
| Schuldverschreibungen | EUR | 5.038.900,16 |
| Aktien | EUR | 1.352.898,25 |

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 EUR 17.699,73

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich EUR 0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

| | | |
|---------------------------|------------|----------------------|
| Anteilwert | EUR | 83,85 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.501.545,332 |

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 0,67 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 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.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ¹⁾ 0,00 %

| | | |
|---|------------|--------------------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich | EUR | -237.769,29 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle | | 38,67 % |
| Davon für Dritte | | 68,48 % |

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

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

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.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich ²⁾ EUR 0,00

| | | |
|---|------------|--------------------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich ²⁾ | EUR | -237.769,29 |
| Pauschalgebühr | EUR | -237.769,29 |

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): EUR 167.957,92

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.

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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-Wohlfahrtsregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

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

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
- 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell" Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

| | | |
|--|------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 70.400.000,00 |
| Davon feste Vergütung | EUR | 45.400.000,00 |
| Davon variable Vergütung ²⁾ | EUR | 25.000.000,00 |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 539 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung | EUR | 0,00 |
| Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB | | |
| Gesamtvergütung | EUR | 5.800.000,00 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 2.700.000,00 |
| davon andere Risk-Taker | EUR | 3.100.000,00 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾ | EUR | 0,00 |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker | EUR | 0,00 |

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

| | | |
|--|------------|----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 23.800.000,00 |
| davon feste Vergütung | EUR | 19.000.000,00 |
| davon variable Vergütung | EUR | 4.800.000,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | | 263 |

Inwieweit wurden die ökologischen und sozialen Merkmale gem. Art. 11 Abs. 1 Buchstabe a) OffVO erfüllt?

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 CO2-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 anwenden.

Von der Gesellschaft wurden für den Erwerb bestimmter Vermögensgegenstände Ausschlusskriterien festgelegt. Beispielsweise wurden Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, welche an der Produktion und Weitergabe von Landminen, Streubomben und Nuklearwaffen beteiligt sind. Weiterhin wurden Emissionen von Staaten ausgeschlossen, welche einen hohen Korruptionsgrad aufweisen.

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.

Für das Sondervermögen wurden vorrangig weltweite Unternehmensanleihen erworben, die auf Basis der Ausschlusskriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Der Fonds wurde je nach Marktsituation flexibel angelegt, was zu einem jederzeitigen Wechsel von Anlagenschwerpunkten führen konnte.

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

Das Sondervermögen investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Die nachhaltige Ausrichtung des Sondervermögens wurde dabei insbesondere durch die Berücksichtigung verschiedener Nachhaltigkeitsfaktoren erreicht. Nachhaltigkeitsfaktoren sind dabei unter anderem Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Bei den Investitionen in diese Vermögensgegenstände könnte es sich teilweise auch um Investitionen gehandelt haben, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen könnten.

Im Berichtszeitraum war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglichen würden zu bestimmen, ob es sich bei den getätigten Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelt.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die für das Sondervermögen getätigten Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, kann daher derzeit nicht erfolgen. Einzelheiten zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten, können daher ebenfalls nicht angegeben werden.

Für den Anteil Taxonomie-konformer Investitionen wird daher im Berichtszeitraum 0 Prozent ausgewiesen.

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

- 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 2021 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|--|-------------------|--------------------|
| Verwendete Vermögensgegenstände | | | |
| absolut | 5.240.712,02 | n.a. | n.a. |
| in % des Fondsvermögen | 2,50 % | n.a. | n.a. |
| Zehn größte Gegenparteien ¹⁾ | | | |
| 1. Name | BNP Paribas S.A., Paris | n.a. | n.a. |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte | 2.042.029,48 | n.a. | n.a. |
| 1. Sitzstaat | Frankreich | n.a. | n.a. |
| 2. Name | Goldman Sachs Bank Europe SE | n.a. | n.a. |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte | 1.918.471,54 | n.a. | n.a. |
| 2. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 3. Name | Morgan Stanley Europe SE | n.a. | n.a. |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte | 874.620,00 | n.a. | n.a. |
| 3. Sitzstaat | Deutschland | n.a. | n.a. |
| 4. Name | Barclays Bank Ireland PLC | n.a. | n.a. |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte | 405.591,00 | n.a. | n.a. |
| 4. Sitzstaat | Irland | n.a. | n.a. |
| Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty) | | | |
| | zweiseitig | n.a. | n.a. |
| | dreiseitig | n.a. | n.a. |
| Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | n.a. | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 5.240.712,02 | n.a. | n.a. |
| Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| Arten | Aktien Schuldverschreibungen | n.a. | n.a. |
| Qualitäten ²⁾ | AAA AA+ AA AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- | n.a. | n.a. |
| Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten | | | |
| | DKK EUR USD | n.a. | n.a. |
| Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge) | | | |
| unter 1 Tag | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage) | n.a. | n.a. | n.a. |
| 1 bis 3 Monate | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage) | 98.594,23 | n.a. | n.a. |
| über 1 Jahr | 4.940.305,93 | n.a. | n.a. |
| unbefristet | 1.352.898,25 | n.a. | n.a. |
| Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich | | | |
| Ertragsanteil des Fonds | | | |
| absolut | 17.699,73 | n.a. | 0,00 |
| in % der Bruttoerträge | 66,67 % | n.a. | n.a. |

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

| | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|
| Kostenanteil des Fonds | 8.848,51 | n.a. | 0,00 |
| davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft | | | |
| absolut | 8.848,51 | n.a. | n.a. |
| in % der Bruttoerträge | 33,33 % | n.a. | n.a. |
| davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter | | | |
| absolut | 0,00 | n.a. | 0,00 |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 % | n.a. | n.a. |

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,87 %

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

| | |
|---|--|
| 1. Name | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.774.745,83 |
| 2. Name | Deutschland, Bundesrepublik |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.480.620,25 |
| 3. Name | Bundesländer-Konsortium Nr. 47 |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 659.672,89 |
| 4. Name | Frankreich, Republik |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 628.783,11 |
| 5. Name | Adobe Inc. |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 387.003,95 |
| 6. Name | Spanien, Königreich |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 284.992,83 |
| 7. Name | The Bank of New York Mellon Corp. |
| 7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 235.954,36 |
| 8. Name | European Investment Bank (EIB) |
| 8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 195.790,00 |
| 9. Name | Broadcom Inc. |
| 9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 168.289,29 |
| 10. Name | Electronic Arts Inc. |
| 10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 133.477,09 |

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

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

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

| | |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1 |
| 1. Name | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut | 6.391.798,41 |

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 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.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Global Corporate Bonds + – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Sonja Albers
Stv. Vorsitzende
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Sonja Albers ist stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates
der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR
Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2022,
soweit nicht anders angegeben

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