



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Global Corporate Bonds + zum 30.9.2023	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	42
Vorteile Wiederanlage	43
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	44

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

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

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

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

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

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

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

Aktienbörsen legen trotz Turbulenzen zu

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

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

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

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

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

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

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

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

Wichtiger Hinweis:

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

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

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 nahezu vollständig in Rentenanlagen. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 50 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 29 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 10

Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und in Marshallinseln ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 76 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 24 Prozent.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 24 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 23 Prozent. Kleinere Engagements im Britischen Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und sechs Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,34 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von

derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus schwedischen Unternehmensanleihen der Immobilienbranche, aus schwedischen Bankschuldverschreibungen und aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds + erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 3,82 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
01.10.2022 - 30.09.2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Verzinliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region		
Kanada	1.469.346,43	0,70
Spanien	1.647.713,00	0,78
Dänemark	1.654.265,00	0,79
Vereinigte Staaten von Amerika	58.444.558,75	27,74
Niederlande	32.397.424,56	15,38
Frankreich	26.250.496,92	12,46
Großbritannien	13.442.808,23	6,38
Deutschland	11.429.682,00	5,42
Australien	10.749.847,70	5,10
Luxemburg	10.041.791,65	4,77
Italien	8.538.601,00	4,05
Irland	4.065.032,00	1,93
Belgien	3.010.580,00	1,43
Schweden	3.003.712,00	1,43
Finnland	2.829.849,00	1,34
Südkorea	2.490.772,72	1,18
Tschechische Republik	2.350.440,00	1,12
Mexiko	2.258.938,65	1,07
Cayman Inseln	1.904.981,34	0,90
Sonstige ²⁾	9.611.585,95	4,56
Summe	207.592.426,90	98,53
2. Derivate	-1.682.295,24	-0,80
3. Bankguthaben	2.460.356,12	1,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.801.476,85	2,75
Summe	214.171.964,63	101,65
II. Verbindlichkeiten	-3.460.433,36	-1,65
III. Fondsvermögen	210.711.531,27	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 0,62 %.

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		209.753.797,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-4.569.829,04
2. Mittelzufluss (netto)		-2.110.228,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	16.109.159,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-18.219.387,67	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		78.529,98
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.559.261,04
Davon nicht realisierte Gewinne	-1.800.305,80	
Davon nicht realisierte Verluste	14.352.730,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		210.711.531,27

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	307.581,58
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.690.429,97
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	247.864,30
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	58.982,55
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.190,54
6. Sonstige Erträge	109.648,18
Summe der Erträge	6.411.316,04
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	474,41
2. Verwaltungsvergütung	1.152.013,87
3. Sonstige Aufwendungen	298.385,51
Summe der Aufwendungen	1.450.873,79
III. Ordentlicher Nettoertrag	4.960.442,25
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	34.537.356,44
2. Realisierte Verluste	-44.490.962,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-9.953.606,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.993.163,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.800.305,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	14.352.730,80
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.552.425,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.559.261,04

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-8.129.790,85	-3,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.993.163,96	-2,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	4.950.606,66	2,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Vortrag auf neue Rechnung	-13.122.954,81	-5,30
III. Gesamtausschüttung	4.950.606,66	2,00
1. Endausschüttung	4.950.606,66	2,00
a) Barausschüttung	4.950.606,66	2,00

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
30.09.2020	173.688.738,82	103,33
30.09.2021	255.726.476,77	105,61
30.09.2022	209.753.797,84	83,85
30.09.2023	210.711.531,27	85,13

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Stammdaten des Fonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds +	
Auflegungsdatum	27.03.2018
Fondswährung	EUR
Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)	99,00
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Anzahl der Anteile	2.475.303,332
Anteilwert (in Fondswährung)	85,13
Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	1,00
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,55
Mindestanlagesumme (in Fondswährung)	100.000,00

Vermögensaufstellung

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	93,4840	467.420,00	0,22
XS2610209129	3,750% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	95,5750	669.025,00	0,32
FR0013505633	2,750% Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	92,6660	463.330,00	0,22
XS2166122304	0,500% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	85,7040	857.040,00	0,41
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	81,7430	245.229,00	0,12
XS1757377400	1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,2020	186.404,00	0,09
XS1879112495	2,000% Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2030)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	87,4600	437.300,00	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 %	96,8750	1.259.375,00	0,60
FR001400FAZ5	3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	94,4850	566.910,00	0,27
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	38,0000	380.000,00	0,18
XS2023872174	0,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	89,0220	178.044,00	0,08
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00 %	80,4730	1.287.568,00	0,61
XS1765875718	1,625% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028) ³⁾	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	89,0640	801.576,00	0,38
XS2590758822	4,300% AT & T Inc. v.23(2034)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	96,0130	672.091,00	0,32
XS1812905526	1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	94,3720	660.604,00	0,31
XS2391430837	0,875% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	75,9800	759.800,00	0,36
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 %	87,0000	174.000,00	0,08
XS2624503509	4,375% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	97,5020	877.518,00	0,42
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00 %	68,0260	680.260,00	0,32
XS2684826014	6,625% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) ²⁾	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	98,8890	1.780.002,00	0,84
XS2397447025	4,750% BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	83,7500	586.250,00	0,28
XS2093881030	1,500% Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00 %	89,8750	1.348.125,00	0,64
XS2615199093	3,625% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	99,3150	1.986.300,00	0,94
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	87,4080	524.448,00	0,25
FR001400DNF5	5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	103,8190	934.371,00	0,44
XS2620585906	4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	96,9300	1.260.090,00	0,60
XS2193661324	3,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	93,5000	467.500,00	0,22
XS2193662728	3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	87,1250	697.000,00	0,33

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2675225531	4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	97,3060	778.448,00	0,37
XS2461785185	2,000% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	93,3700	1.867.400,00	0,89
XS1713474671	1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	EUR	1.900.000,00	1.500.000,00	0,00 %	94,7290	1.799.851,00	0,85
XS1901137361	2,125% Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	90,9820	363.928,00	0,17
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	95,1570	190.314,00	0,09
XS1391086987	2,000% CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	91,4440	274.332,00	0,13
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00 %	73,8810	1.551.501,00	0,74
XS2688529135	5,750% Coty Inc. Reg.S. v.23(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	100,5000	703.500,00	0,33
XS1991114858	3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	93,4190	186.838,00	0,09
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	93,8720	657.104,00	0,31
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	87,8380	878.380,00	0,42
PTEDPLOM0017	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 %	92,5590	370.236,00	0,18
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	0,00 %	76,3750	687.375,00	0,33
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 %	95,5130	191.026,00	0,09
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 %	97,3970	486.985,00	0,23
BE0002597756	2,750% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	0,00	800.000,00 %	99,6380	298.914,00	0,14
FR0013413556	1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	98,6380	98.638,00	0,05
FR0013449972	1,000% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	94,6500	283.950,00	0,13
FR0013449998	1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	88,0740	880.740,00	0,42
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 %	84,9430	169.886,00	0,08
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031) ⁴⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	97,1150	1.456.725,00	0,69
XS2589260996	4,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	90,9320	545.592,00	0,26
XS1713463559	3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	92,6250	92.625,00	0,04
FR0013398229	3,250% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	96,7500	193.500,00	0,09
XS2623956773	4,250% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	97,0500	970.500,00	0,46
XS2574873183	3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	94,7320	568.392,00	0,27
XS1811024543	1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	97,9350	2.350.440,00	1,12
XS2579482006	3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	87,5800	262.740,00	0,12
XS2615183501	3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	96,8170	871.353,00	0,41
XS2050448336	1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	79,6290	637.032,00	0,30
XS1959498160	3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	99,0190	297.057,00	0,14
XS2229875989	3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	96,5080	386.032,00	0,18
XS1956037664	1,625% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	94,0630	282.189,00	0,13
XS2029713349	1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	81,4830	407.415,00	0,19
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	96,8520	1.259.076,00	0,60
XS1623615546	1,500% Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	98,8520	197.704,00	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 %	57,0000	57.000,00	0,03
XS2435603571	0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	88,0000	440.000,00	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 %	97,5570	1.951.140,00	0,93
FR001400FV85	5,625% Iliad S.A. Reg.S. v.23(2030)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	95,0000	760.000,00	0,36
FR0014003GX7	1,000% IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	74,5610	820.171,00	0,39
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	95,1250	475.625,00	0,23
XS2194283839	1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	86,9460	260.838,00	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 %	94,9180	569.508,00	0,27
ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	81,8360	409.180,00	0,19
XS2115091808	0,650% International Business Machines Corporation v.20(2032)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	75,5950	453.570,00	0,22

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2583742585	3,750% International Business Machines Corporation v.23(2035)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	94,8500	1.233.050,00	0,59
XS2063268754	1,250% Merck KGaA Reg.S. v.19(2026) ³⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	90,5710	452.855,00	0,21
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	81,8630	818.630,00	0,39
FR001400CN54	3,125% La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	91,9270	1.195.051,00	0,57
FR0013331949	3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	92,8540	185.708,00	0,09
XS2264074647	2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	95,7320	287.196,00	0,14
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,3830	1.192.596,00	0,57
XS2011260531	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) ^{2) 4)}	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	95,7810	957.810,00	0,45
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	89,7360	897.360,00	0,43
XS1558491855	1,625% Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	95,5000	955.000,00	0,45
XS2528341501	3,530% National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	96,2160	384.864,00	0,18
XS2680745382	4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	98,2830	786.264,00	0,37
XS2576067081	4,275% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	95,0480	475.240,00	0,23
XS2590621103	4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00 %	98,9780	1.781.604,00	0,85
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	90,0000	720.000,00	0,34
XS1294343337	6,250% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	102,3740	204.748,00	0,10
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	97,4300	1.169.160,00	0,55
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 %	95,9260	191.852,00	0,09
FR001400KP84	3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	99,5910	1.195.092,00	0,57
XS2200172653	4,625% PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,5000	96.500,00	0,05
FR0013457967	0,875% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.19(2029)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	76,4440	535.108,00	0,25
DE000A2G8WA3	3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	92,4120	92.412,00	0,04
XS2439004412	1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	83,0580	830.580,00	0,39
XS1734066811	3,125% PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	93,9160	751.328,00	0,36
XS2332889778	4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	54,0000	540.000,00	0,26
FR0013250693	1,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025) ⁴⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00 %	96,1000	192.200,00	0,09
FR001400H203	4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00 %	98,9980	1.583.968,00	0,75
FR0013428414	1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	93,3500	280.050,00	0,13
FR00140020L8	2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00 %	89,0500	979.550,00	0,46
XS1207058733	4,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	98,0430	490.215,00	0,23
XS1405780617	1,875% Revvity Inc. v.16(2026)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	93,3930	747.144,00	0,35
XS2511906310	3,750% SELP Finance S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	95,3610	953.610,00	0,45
FR0013426376	2,625% Spie S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	94,8180	568.908,00	0,27
XS2510903862	2,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	93,8750	281.625,00	0,13
XS2356040357	0,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029) ³⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	82,4550	494.730,00	0,23
XS1812887443	1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	92,8000	649.600,00	0,31
XS2087639626	0,750% Stryker Corporation v.19(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	84,3160	674.528,00	0,32
XS2087643651	1,000% Stryker Corporation v.19(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	78,5560	392.780,00	0,19
FR001400DQ92	5,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	102,2440	511.220,00	0,24
XS2067263850	5,750% Summer [BC] Holdco B S.à.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	91,9520	91.952,00	0,04
XS2613209670	4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00 %	97,5030	1.365.042,00	0,65
XS2582501925	5,618% TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	97,7510	293.253,00	0,14
XS2288109676	1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	78,5630	392.815,00	0,19
XS1795406658	3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	93,0600	372.240,00	0,18
FR001400ASK0	3,750% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029) ³⁾	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	93,8710	1.408.065,00	0,67
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00 %	95,3510	1.430.265,00	0,68
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	91,4670	274.401,00	0,13
FR0013534500	0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	78,1090	234.327,00	0,11
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	84,8330	508.998,00	0,24
XS2413862108	4,750% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	96,2510	385.004,00	0,18
XS2655852726	3,875% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00 %	96,1810	769.448,00	0,37
XS2607193435	3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	97,2960	2.237.808,00	1,06

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2437854487	2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 86,1000	861.000,00	0,41
XS2587306403	3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 98,5900	1.183.080,00	0,56
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 79,2500	1.109.500,00	0,53
XS2010032451	2,375% Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 87,8800	703.040,00	0,33
XS2557526006	3,200% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,5180	394.072,00	0,19
XS1974787480	1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	% 97,6950	1.563.120,00	0,74
XS1195202822	2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 95,6820	382.728,00	0,18
XS2432130610	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 87,1250	1.655.375,00	0,79
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 99,9360	999.360,00	0,47
XS1997077364	1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 86,0450	430.225,00	0,20
XS2114807691	0,000% Tyco Electronics Group S.A. v.20(2025)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 94,5960	1.418.940,00	0,67
FR00140007L3	2,500% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 82,0000	656.000,00	0,31
FR0013252061	2,875% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 98,5000	394.000,00	0,19
XS2204842384	3,875% Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 94,1250	188.250,00	0,09
XS2289588837	3,250% Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 89,8750	539.250,00	0,26
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	% 81,6060	1.387.302,00	0,66
XS1854166078	2,000% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,7950	468.975,00	0,22
XS2535725159	4,625% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 101,0090	404.036,00	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	% 99,6080	996.080,00	0,47
XS2225204010	3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 81,3750	406.875,00	0,19
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 99,5040	895.536,00	0,43
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	% 98,6620	1.381.268,00	0,66
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 79,6160	1.194.240,00	0,57
XS2288097483	1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	2.200.000,00	300.000,00	0,00	% 98,7680	2.172.896,00	1,03
XS2433361719	1,000% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 88,1430	1.234.002,00	0,59
XS2592516210	3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 97,4440	487.220,00	0,23
XS2010040124	1,250% ZF Europe Finance BV v.19(2023)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 99,7970	199.594,00	0,09
XS2338564870	2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 87,8890	175.778,00	0,08
XS2079105891	1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 88,7620	710.096,00	0,34
							111.987.922,00	53,12
GBP								
XS2193663619	4,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	GBP	900.000,00	0,00	0,00	% 88,6250	919.876,60	0,44
XS0147048762	6,250% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030)	GBP	300.000,00	0,00	0,00	% 102,1530	353.429,82	0,17
XS2272365078	2,748% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024)	GBP	500.000,00	0,00	0,00	% 96,7530	557.911,43	0,26
XS2607040792	5,750% National Gas Transmission Plc. Reg.S. v.23(2035)	GBP	200.000,00	200.000,00	0,00	% 95,1190	219.395,69	0,10
							2.050.613,54	0,97
USD								
US009158BF29	4,800% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v.23(2033)	USD	1.000.000,00	3.000.000,00	2.000.000,00	% 95,6860	903.891,93	0,43
USG0446NAS39	2,625% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 79,7430	150.657,47	0,07
USG0446NAU84	2,250% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 85,2130	160.991,88	0,08
US10373QAE08	4,234% BP Capital Markets America Inc. v.18(2028)	USD	700.000,00	0,00	0,00	% 94,9910	628.128,66	0,30
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 117,1000	221.235,59	0,10
XS2011969651	3,375% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 98,0140	277.764,97	0,13
US12592BAR50	5,500% CNH Industrial Capital v.23(2029)	USD	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	% 97,9930	1.758.801,25	0,83
XS1077883012	3,500% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 97,8000	184.772,34	0,09
US656531AM27	7,250% Equinor ASA v.00(2027)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 106,7290	302.462,69	0,14
US373334KH31	3,250% Georgia Power Co. v.17(2027)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 92,3340	872.227,47	0,41

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US24422EWS44	5,150% John Deere Capital Corporation v.23(2025)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00 %	99,6320	3.764.670,32	1,79
US494550AJ57	7,400% Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)	USD	100.000,00	0,00	0,00 %	105,7320	99.879,09	0,05
US50066RAR75	1,750% Korea National Oil Corporation Reg.S. v. 22(2025)	USD	2.800.000,00	0,00	0,00 %	94,1690	2.490.772,72	1,18
XS1308713723	4,500% MAF Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	97,2320	275.548,84	0,13
US636274AE20	5,809% National Grid Plc. v.23(2033)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00 %	97,1870	642.649,73	0,30
USJ5539RAD65	1,591% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	84,5100	319.327,41	0,15
US68389XBN49	3,250% Oracle Corporation v.17(2027)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	91,0700	430.143,59	0,20
US68389XCH61	6,150% Oracle Corporation v.22(2029)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00 %	102,0040	578.144,72	0,27
US68389XCP87	4,900% Oracle Corporation v.23(2033)	USD	400.000,00	400.000,00	0,00 %	92,1500	348.195,73	0,17
XS2396900685	3,250% Polys Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00 %	61,1250	981.603,06	0,47
USY72596BU56	4,125% Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	97,6010	368.792,75	0,18
US74949LAC63	4,000% RELX Capital Inc. v.19(2029)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	93,2630	352.401,28	0,17
US714046AM14	1,900% Revvity Inc. v.21(2028)	USD	900.000,00	0,00	0,00 %	83,0640	706.193,09	0,34
US714046AH29	2,550% Revvity Inc. v.21(2031)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	79,0920	597.710,18	0,28
US80386WAC91	4,375% Sasol Financing USA LLC v.21(2026)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	88,5000	334.403,93	0,16
XS1457527015	3,250% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. USD 16(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	93,7190	177.062,16	0,08
XS1642641812	3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. USD 17(2027)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	92,1970	174.186,66	0,08
US828807DC85	3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	92,3000	523.143,77	0,25
USG82016AN96	2,150% Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	94,5440	446.552,05	0,21
XS1992985694	3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	94,0000	355.186,09	0,17
XS2555677215	5,950% Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Sustainability Bond v.23(2026) ³⁾	USD	500.000,00	500.000,00	0,00 %	99,4790	469.861,14	0,22
US902133AZ06	4,500% Tyco Electronics Group S.A. v.23(2026)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00 %	97,9647	277.625,26	0,13
US92857WBQ24	7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) ²⁾	USD	1.000.000,00	0,00	0,00 %	98,8940	934.196,11	0,44
							21.109.183,93	10,00
Summe verzinsliche Wertpapiere							135.147.719,47	64,09
Summe börsengehandelte Wertpapiere							135.147.719,47	64,09

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2679767082	6,250% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	99,5000	995.000,00	0,47
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	101,1250	505.625,00	0,24
XS2697983869	0,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	99,8640	2.396.736,00	1,18
XS2586123965	4,867% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00 %	98,6300	591.780,00	0,24
XS2623496085	6,125% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)	EUR	1.300.000,00	1.300.000,00	0,00 %	102,9990	1.338.987,00	0,64
XS2606019383	0,000% IHO Verwaltungen GmbH Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00 %	103,2500	206.500,00	0,10
XS2681940297	7,000% Webuild S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,1250	686.875,00	0,33
							6.721.503,00	3,20

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

6.721.503,00 **3,20**

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2054539627	2,500% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	94,6250	94.625,00	0,04
XS2390152986	4,250% Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	72,2500	578.000,00	0,27
XS2168307333	0,750% Amphenol Technologies Holding GmbH Reg.S. v.20(2026)	EUR	400.000,00	0,00	0,00 %	92,0620	368.248,00	0,17
XS2103218538	2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	84,3750	421.875,00	0,20
XS1418788599	3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	96,8850	871.965,00	0,41
XS1191877452	1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	550.000,00	0,00	0,00 %	91,2350	501.792,50	0,24
XS2118213888	0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	78,1070	234.321,00	0,11
XS2621007231	3,625% Booking Holdings Inc. v.23(2028)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	98,0720	392.288,00	0,19
XS2197770279	1,750% Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	92,0000	460.000,00	0,22
BE6295011025	1,000% Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	98,1060	490.530,00	0,23

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 89,8290	628.803,00	0,30
BE0002838192	1,000% Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028) ³⁾	EUR	1.100.000,00	0,00	0,00	% 85,7240	942.964,00	0,45
XS2385398206	0,250% Comcast Corporation v.21(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	500.000,00	% 80,6440	967.728,00	0,46
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	% 76,9500	692.550,00	0,33
XS2623221228	3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00	% 97,6020	488.010,00	0,23
XS2332689681	0,375% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 82,3740	576.618,00	0,27
XS2351382473	2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 86,9000	173.800,00	0,08
XS2010039035	0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 92,5880	925.880,00	0,44
XS2310748483	0,575% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 80,6660	1.209.990,00	0,57
XS2337703537	4,125% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 92,5000	185.000,00	0,09
XS2294155739	2,625% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 42,8750	300.125,00	0,14
XS2010037765	3,248% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 55,8000	279.000,00	0,13
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 93,8470	1.313.858,00	0,62
XS1797138960	2,625% Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 98,8280	197.656,00	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	% 88,4430	265.329,00	0,13
XS2068065163	1,250% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	400.000,00	0,00	0,00	% 86,6030	346.412,00	0,16
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	2.100.000,00	3.100.000,00	1.000.000,00	% 94,7180	1.989.078,00	0,94
XS2010034077	3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 89,4090	89.409,00	0,04
XS2027364327	1,625% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 85,8020	600.614,00	0,29
XS2286012849	0,875% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 68,4710	342.355,00	0,16
XS2618428077	6,375% Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	197.000,00	197.000,00	0,00	% 98,2500	193.552,50	0,09
XS2031870921	3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)	EUR	100.000,00	0,00	200.000,00	% 98,3840	98.384,00	0,05
XS2270406452	0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	% 74,8520	598.816,00	0,28
XS1801129286	2,125% Mylan Inc. Reg.S. v.18(2025)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 96,0550	672.385,00	0,32
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	% 80,6550	1.613.100,00	0,77
XS2355515516	3,125% Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 79,2500	79.250,00	0,04
XS2247301794	4,375% Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 80,9940	485.964,00	0,23
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 90,4380	90.438,00	0,04
XS2212959352	2,375% PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 95,2000	571.200,00	0,27
XS2078976805	2,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	% 96,1250	288.375,00	0,14
XS2238777374	3,250% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,7380	468.690,00	0,22
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 94,3180	848.862,00	0,40
XS2314265237	4,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 96,9320	678.524,00	0,32
XS1961852750	3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 94,0100	94.010,00	0,04
XS2676395077	4,375% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029)	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	% 99,7050	797.640,00	0,38
XS2676395408	4,875% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2035)	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00	% 98,4620	393.848,00	0,19
XS1968706520	1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	% 82,9770	497.862,00	0,24
XS1806368897	1,750% Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 86,6450	86.645,00	0,04
XS1562623584	2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 99,1450	198.290,00	0,09
DE000A3K5R1	5,500% SIGMA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	200.000,00	0,00	900.000,00	% 68,2620	136.524,00	0,06
BE0002850312	2,875% Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	% 91,2980	1.278.172,00	0,61
XS1117298759	2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)	EUR	200.000,00	0,00	0,00	% 97,7830	195.566,00	0,09
XS2234516164	2,625% SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	700.000,00	0,00	0,00	% 88,3870	618.709,00	0,29
XS1165756633	2,450% State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2027)	EUR	500.000,00	0,00	0,00	% 93,6390	468.195,00	0,22
XS1402177601	1,750% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2025)	EUR	100.000,00	0,00	0,00	% 95,6460	95.646,00	0,05
XS2010025836	7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	% 102,0000	204.000,00	0,10

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
XS2582389156	6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	400.000,00	400.000,00	0,00 %	96,1250	384.500,00	0,18
XS2646608401	6,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	EUR	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,7500	691.250,00	0,33
XS2462605671	7,125% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	103,0010	309.003,00	0,15
XS2592804434	7,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2029)	EUR	500.000,00	1.100.000,00	600.000,00 %	101,9340	509.670,00	0,24
XS2152883406	3,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	92,0220	552.132,00	0,26
XS2193982803	1,362% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR	900.000,00	0,00	0,00 %	88,4350	795.915,00	0,38
XS1492457665	2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)	EUR	500.000,00	0,00	0,00 %	97,6330	488.165,00	0,23
XS2389688875	1,000% Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	800.000,00	0,00	0,00 %	84,5030	676.024,00	0,32
XS2345035963	1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v.21(2027)	EUR	700.000,00	0,00	0,00 %	87,7030	613.921,00	0,29
DE000A254QC5	6,720% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S ²⁾	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	96,5000	96.500,00	0,05
XS2286041947	3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	600.000,00	0,00	0,00 %	80,4070	482.442,00	0,23
XS2176562812	2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027) ³⁾	EUR	300.000,00	0,00	0,00 %	94,4960	283.488,00	0,13
XS2626022573	4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00 %	99,0840	297.252,00	0,14
XS2069016165	2,875% Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	EUR	100.000,00	0,00	0,00 %	80,8750	80.875,00	0,04
							34.942.608,00	16,54

USD

US00287YBF51	4,250% AbbVie Inc. v.18(2028)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	95,0580	359.183,83	0,17
US023135BZ81	2,100% Amazon.com Inc. v.21(2031)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00 %	80,4150	2.278.906,10	1,08
US031162DP23	5,150% Amgen Inc. v.23(2028)	USD	300.000,00	300.000,00	0,00 %	98,4610	279.031,74	0,13
USG0446NAY07	5,500% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.23(2033)	USD	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00 %	93,6219	972.832,89	0,46
US00206RGD89	6,852% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ²⁾	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	100,5700	380.011,34	0,18
US00206RGQ92	4,300% AT & T Inc. v.17(2030)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	91,0810	430.195,54	0,20
USY75638AF67	5,500% Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	80,2500	303.230,68	0,14
US075887CL11	1,957% Becton, Dickinson & Co. v.21(2031)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	78,0250	1.105.587,57	0,52
US085770AA31	4,875% Berry Global Escrow Corporation 144A v.19(2026)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00 %	95,7500	1.356.744,76	0,64
US10510KAC18	4,125% Brambles USA Inc. 144A v.15(2025)	USD	230.000,00	0,00	0,00 %	96,3860	209.416,02	0,10
US111021AL54	5,125% British Telecommunications Plc. v.18(2028)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	96,2290	363.608,54	0,17
USU1109MAY22	4,000% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	90,5120	427.508,03	0,20
USU1109MBA37	4,926% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	85,5650	484.970,72	0,23
USG2181LAA10	2,500% CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.20(2030)	USD	200.000,00	0,00	0,00 %	82,4220	155.718,87	0,07
US20030NEC11	4,650% Comcast Corporation Green Bond v.23(2033)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00 %	93,2060	880.464,76	0,42
US20030NCT63	4,150% Comcast Corporation v.18(2028)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	94,7370	447.463,63	0,21
US25470DAR08	3,950% Discovery Communications LLC v.17(2028)	USD	500.000,00	0,00	0,00 %	90,9890	429.761,01	0,20
US278642BB85	6,300% eBay Inc. v.22(2032)	USD	100.000,00	100.000,00	0,00 %	101,9730	96.328,17	0,05
US279158AK55	4,125% Ecopetrol S.A. v.14(2025)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	96,5830	729.892,31	0,35
US283695BK98	8,375% El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	USD	105.000,00	0,00	0,00 %	109,9910	109.097,44	0,05
US268317AU88	4,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.18(2028)	USD	250.000,00	0,00	0,00 %	93,5440	220.914,42	0,10
USN30706VE76	2,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00 %	76,1800	863.555,64	0,41
US29278GAF54	3,500% ENEL Finance International NV 144A v.17(2028)	USD	700.000,00	0,00	0,00 %	89,9750	594.960,33	0,28
USU3010DAH36	6,250% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)	USD	100.000,00	0,00	0,00 %	100,2070	94.659,93	0,04
US30212PAP09	3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	91,4860	345.686,76	0,16
US30212PBK03	4,625% Expedia Group Inc. v.20(2027)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	95,3800	270.300,40	0,13
US30212PBH73	2,950% Expedia Group Inc. v.21(2031)	USD	108.000,00	0,00	0,00 %	80,6160	82.245,68	0,04
US37045VAZ31	5,600% General Motors Co. v.22(2032)	USD	800.000,00	0,00	0,00 %	93,3240	705.263,56	0,33
US38239JAA97	3,700% Goodman US Finance Three LLC 144A v.17(2028)	USD	300.000,00	0,00	0,00 %	89,7650	254.387,87	0,12
USV3856JAA17	5,500% Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd Reg.S. Green Bond v.22(2025)	USD	500.000,00	0,00	1.200.000,00 %	96,2500	454.609,86	0,22
USU4034GAA14	4,250% GUSAP III L.P. Reg.S. v.19(2030)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	90,5660	342.210,47	0,16
US44891ABD81	3,500% Hyundai Capital America 144A v.19(2026)	USD	600.000,00	0,00	0,00 %	93,1870	528.171,17	0,25
US44891ABK25	5,875% Hyundai Capital America 144A v.20(2025)	USD	700.000,00	0,00	0,00 %	99,7800	659.795,96	0,31
US44891ACPO3	6,200% Hyundai Capital America 144A v.23(2030)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00 %	98,5000	651.331,95	0,31
US459200JZ55	3,300% International Business Machines Corporation v.19(2026)	USD	400.000,00	0,00	0,00 %	94,7980	358.201,40	0,17

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USP58072AL66	4,375% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 93,7600	442.849,05	0,21
USL5831KAC01	4,700% Kenbourne Invest S.A. Reg.S. v.21(2028)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 61,9770	117.092,39	0,06
USG5825AAC65	3,950% MARB BondCo Plc. Reg.S. v.21(2031)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 74,3850	351.336,67	0,17
US571903BN26	5,550% Marriott International Inc. v.23(2028)	USD	600.000,00	600.000,00	0,00	% 98,7860	559.905,54	0,27
US609207AX34	1,500% Mondelez International Inc. v.20(2031)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 75,1480	70.988,10	0,03
US654744AB77	3,522% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2025)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 94,4300	446.013,60	0,21
US681919BC93	4,200% Omnicom Group Inc. v.20(2030)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 89,7020	423.682,22	0,20
US68233JCN28	4,300% Oncor Electric Delivery Co. LLC 144A v.23(2028)	USD	700.000,00	700.000,00	0,00	% 95,5502	631.826,37	0,30
XS1805474951	5,625% Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 99,7010	470.909,69	0,22
US92556HAE71	6,375% Paramount Global Fix-to-Float v.22(2062) ²⁾	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 78,5000	444.927,26	0,21
US124857AZ68	4,200% Paramount Global v.19(2029)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 86,3780	407.982,24	0,19
US72650RBJ05	4,650% Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.15(2025)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 97,1370	275.279,61	0,13
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	% 89,7500	508.690,72	0,24
USP8674JAE93	4,125% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 94,7550	447.548,65	0,21
US828807DE42	3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)	USD	250.000,00	0,00	0,00	% 91,3190	215.659,83	0,10
US834423AB16	4,450% Solvay Finance [America] LLC 144A v.15(2025)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 96,3140	272.947,29	0,13
USC86068AA80	5,750% St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2027)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 97,6560	276.750,43	0,13
USU85861AB58	2,691% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	600.000,00	0,00	0,00	% 76,9510	436.147,74	0,21
US05674XAA90	5,750% Suzano Austria GmbH 144A Green Bond v.16(2026)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 99,1710	187.362,55	0,09
US87124VAF67	3,625% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.16(2026)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 94,5960	446.797,66	0,21
US87264ABD63	3,750% T-Mobile USA Inc. v.20(2027)	USD	400.000,00	0,00	0,00	% 93,4700	353.183,45	0,17
US893574AP88	3,250% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2030)	USD	100.000,00	0,00	0,00	% 85,8010	81.051,39	0,04
US92343VES97	3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)	USD	300.000,00	0,00	0,00	% 91,5230	259.369,92	0,12
US25155FAB22	5,000% Vonovia Finance BV 144A v.13(2023)	USD	1.750.000,00	1.500.000,00	0,00	% 100,0000	1.653.126,77	0,78
US55903VBA08	3,755% WarnerMedia Holdings Inc. v.22(2027)	USD	900.000,00	900.000,00	0,00	% 92,3630	785.251,28	0,37
US92928QAH11	2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	USD	500.000,00	0,00	0,00	% 86,0530	406.447,19	0,19
							29.199.376,96	13,79
Summe verzinsliche Wertpapiere							64.141.984,96	30,33
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							64.141.984,96	30,33
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2679898184	4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 100,1350	1.201.620,00	0,57
							1.201.620,00	0,57
USD								
USU2920CAA19	7,100% Enel Finance America LLC Reg.S. v.22(2027)	USD	200.000,00	200.000,00	0,00	% 103,5200	195.579,07	0,09
							195.579,07	0,09
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.397.199,07	0,66
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							1.397.199,07	0,66
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
USD								
US88032WAD83	3,800% Tencent Holdings Ltd. 144A v.15(2025)	USD	200.000,00	0,00	0,00	% 97,4020	184.020,40	0,09
							184.020,40	0,09
Summe verzinsliche Wertpapiere							184.020,40	0,09
Summe nicht notierte Wertpapiere							184.020,40	0,09
Summe Wertpapiervermögen							207.592.426,90	98,37

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Derivate

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

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zins-Terminkontrakte

CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT USD	24.200.000					-469.709,52	-0,22
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT USD	800.000					-2.302,57	0,00
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2023	CBT USD	-1.200.000					75.807,67	0,04
CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2023	CBT USD	6.300.000					-63.697,06	-0,03
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	EUX EUR	-13.500.000					114.390,00	0,05
EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2023	EUX EUR	2.600.000					-9.551,07	0,00
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2023	EUX EUR	-13.600.000					153.000,00	0,07
Summe der Zins-Derivate							-202.062,55	-0,09

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

GBP		-2.000.000,00					14.180,60	0,01
USD		-56.100.000,00					-1.736.068,62	-0,82

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Offene Positionen (OTC) ¹⁾

USD		1.000.000,00					237,27	0,00
Summe der Devisen-Derivate							-1.721.650,75	-0,81

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v.22(2026) OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00					250.262,02	0,12
---	-----	--------------	--	--	--	--	------------	------

Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024) OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00					-8.843,96	0,00
---	-----	--------------	--	--	--	--	-----------	------

Summe der Credit Default Swaps

							241.418,06	0,12
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	802.287,35					802.287,35	0,38
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	263.420,76					303.795,13	0,14
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	1.433.634,08					1.354.273,64	0,64

Summe der Bankguthaben

							2.460.356,12	1,16
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

							2.460.356,12	1,16
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen WP-Geschäfte	EUR	2.410.870,73					2.410.870,73	1,14
Sonstige Forderungen	EUR	944.225,54					944.225,54	0,45
Zinsansprüche	EUR	2.446.380,58					2.446.380,58	1,16

Summe sonstige Vermögensgegenstände

							5.801.476,85	2,75
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-2.392.137,32					-2.392.137,32	-1,14
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-92.377,10					-92.377,10	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-975.918,94					-975.918,94	-0,46

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fondsvermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-3.460.433,36	-1,64
Fondsvermögen							210.711.531,27	100,00

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

Anteilwert	EUR	85,13
Umlaufende Anteile	STK	2.475.303,332

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,80

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
XS2356040357	0,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	600.000	494.730,00		494.730,00
BE0002838192	1,000 % Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	1.100.000	942.964,00		942.964,00
XS2063268754	1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	500.000	452.855,00		452.855,00
XS1765875718	1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	900.000	801.576,00		801.576,00
XS2176562812	2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	300.000	283.488,00		283.488,00
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.100.000	979.550,00		979.550,00
FR001400ASK0	3,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	500.000	469.355,00		469.355,00
XS2555677215	5,950 % Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Sustainability Bond v.23(2026)	USD	500.000	469.861,14		469.861,14
Gesamtbetrag der Rückstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				1.222.704,14	3.671.675,00	4.894.379,14

- 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.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.09.2023 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.09.2023	
Devisenkurse	Kurse per 29.09.2023	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Britisches Pfund	GBP	0,867100 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,058600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
B) OTC	Over the counter

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2113253210	3,875% Allwyn International AS Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.600.000,00
XS2236363573	1,875% Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	500.000,00
XS1962513674	1,625% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		900.000,00	900.000,00
BE6320935271	2,875% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	500.000,00
XS0866310088	3,550% AT & T Inc. v.12(2032)	EUR		0,00	200.000,00
XS0993148856	3,500% AT & T Inc. v.13(2025)	EUR		0,00	100.000,00
XS2180008513	2,050% AT & T Inc. v.20(2032)	EUR		0,00	400.000,00
FR0013507860	2,000% Capgemini SE Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	500.000,00
FR0013342128	0,875% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR0012074284	4,048% Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR		0,00	400.000,00
XS2300292963	1,250% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	800.000,00
XS2385393587	2,000% Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	EUR		0,00	1.400.000,00
FR0013519279	1,625% Covivio S.A. Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR		0,00	500.000,00
XS2069407786	1,625% CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)	EUR		0,00	500.000,00
XS2333564503	3,375% Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	900.000,00
XS2588859376	0,000% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR		500.000,00	500.000,00
FR001400FDC8	4,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2339427820	0,875% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	600.000,00
XS1077882394	2,750% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2026)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS1713463716	2,500% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS1575640054	2,125% Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2109806369	0,250% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
XS1409362784	1,615% FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2237447961	1,125% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2033)	EUR		0,00	700.000,00
XS2125145867	0,850% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS2384269366	0,750% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	1.300.000,00
DE000A255DH9	3,250% HORNBACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2056730679	3,625% Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.600.000,00	1.900.000,00
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2026)	EUR		0,00	500.000,00
XS2050543839	1,375% ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A2R9ZU9	0,625% Mercedes-Benz International Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS1152343668	3,375% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.14(2024) ¹⁾	EUR		0,00	150.000,00
XS1401114811	2,625% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	250.000,00
XS2550063478	7,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	EUR		700.000,00	700.000,00
XS2019814503	0,800% Omnicom Finance Holdings Plc. EMTN v.19(2027)	EUR		0,00	800.000,00
XS1028599287	5,250% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	900.000,00
XS2346125573	1,125% Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	500.000,00
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019) ¹⁾	EUR		0,00	200.000,00
XS0943370543	6,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float v.13(2023) ¹⁾	EUR		0,00	50.000,00
XS2363232930	6,342% Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00
XS2241804462	3,875% Primo Water Holdings Inc. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	100.000,00
FR0013169778	1,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2185997884	3,750% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	500.000,00
XS2320533131	2,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	700.000,00
XS2584685387	4,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR		400.000,00	400.000,00
FR001400DTA3	3,500% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS232234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2128499105	2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	800.000,00
XS2203996132	1,000% Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		800.000,00	800.000,00
XS2154325489	3,375% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1050461034	5,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
XS1731823255	2,625% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS1211040917	1,250% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.15(2023)	EUR		0,00	300.000,00
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.000.000,00
XS1205618470	3,000% Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077) ¹⁾	EUR		0,00	600.000,00

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2010032295	8,177% Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025) ¹⁾	EUR		0,00	100.000,00
FR001400HQD4	3,375% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
XS1865186321	1,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2023)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR		0,00	500.000,00
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	400.000,00
DE000A14J7G6	2,750% ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15(2023)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00

GBP

XS2366652084	4,875% Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027)	GBP		0,00	500.000,00
XS0971723233	4,125% GE Capital UK Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.13(2023)	GBP		2.840.000,00	2.840.000,00

USD

USG2178XAB85	2,750% CK Hutchison International [17] [II] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	USD		2.500.000,00	2.500.000,00
US268317AM62	5,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A Fix-to-Float Perp. ¹⁾	USD		0,00	350.000,00
US29379VAG86	6,125% Enterprise Products Operating LLC v.09(2039)	USD		0,00	200.000,00
XS2291819980	2,950% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2029)	USD		0,00	2.000.000,00
US37045XDL73	2,700% General Motors Financial Co. Inc. v.21(2031)	USD		0,00	1.200.000,00
US46507MAE21	6,875% Israel Electric Corporation Ltd. 144A v.13(2023)	USD		0,00	200.000,00
US74735K2A99	3,250% Ooredoo International Finance Ltd. 144A v.12(2023)	USD		0,00	200.000,00
XS2248458395	5,125% OQ SAOC Reg.S. v.21(2028)	USD		0,00	300.000,00
US71644EAJ10	6,800% Suncor Energy Inc. v.08(2038)	USD		0,00	500.000,00
USN84413CM88	4,441% Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	400.000,00
US87164KAG94	4,892% Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	USD		0,00	400.000,00
US88167AAD37	2,800% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2023)	USD		0,00	300.000,00
US89352HAD17	6,200% TransCanada PipeLines Ltd. v.07(2037)	USD		0,00	500.000,00
XS2241387500	6,950% Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Reg.S. v.20(2025)	USD		0,00	1.200.000,00
XS2330272944	4,850% Uzauto Motors JSC Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	300.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

FR001400KH16	0,000% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	EUR		500.000,00	500.000,00
XS2614623978	4,225% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		300.000,00	300.000,00

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)	EUR		0,00	300.000,00
XS0903433513	2,500% AT & T Inc. v.13(2023)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2051670136	0,500% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2403031912	7,232% BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026) ¹⁾	EUR		0,00	400.000,00
XS2390292303	6,538% Business Integration Partners S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ¹⁾	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2380124227	3,125% Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2356316872	1,750% CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR		400.000,00	400.000,00
XS2243548273	4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	700.000,00
XS1964638107	4,375% Clarios Global L.P./Clarios US Finance Co. Inc. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS1713568811	4,250% Constellium SE Reg.S. v.17(2026)	EUR		0,00	100.000,00
XS1772457633	2,375% Covivio S.A. Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	500.000,00
XS1117298247	1,900% Discovery Communications LLC v.15(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS1841967356	7,000% DKT Finance ApS Reg.S. v.18(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS2689049059	3,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	EUR		900.000,00	900.000,00
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	EUR		300.000,00	300.000,00
XS2305362951	2,873% Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ¹⁾	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2393001891	3,875% Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR		0,00	200.000,00
XS2198388592	9,250% HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2036798150	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.19(2028)	EUR		0,00	100.000,00
XS2305744059	2,250% IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2407010656	0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	1.500.000,00
DE000A2NB965	5,500% KAEFER SE & Co. KG Reg.S. v.18(2024)	EUR		0,00	100.000,00
XS2240463674	4,000% Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	1.400.000,00
XS2321537255	5,125% Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025)	EUR		0,00	1.200.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2357737910	4,250% Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	900.000,00
XS1690644668	3,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	800.000,00
BE6329443962	3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2359929812	3,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	900.000,00
XS2291911282	7,250% Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	200.000,00
XS2010032618	2,624% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2272358024	2,625% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	800.000,00
XS1735583095	5,375% Schenck Process Holding GmbH Reg.S. v.17(2023)	EUR		0,00	100.000,00
XS2010028343	2,875% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2601459162	4,250% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2050968333	1,500% Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	300.000,00
XS2198213956	6,000% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	EUR		0,00	1.100.000,00
DE000A3H3J22	0,375% Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2116386132	3,375% Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	400.000,00

GBP

XS1756633126	6,375% Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.18(2025)	GBP		0,00	100.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

USD

US11135FBB67	3,150% Broadcom Inc. v.20(2025)	USD		0,00	200.000,00
US14913R2U05	1,700% Caterpillar Financial Services Corporation v.22(2027)	USD		0,00	900.000,00
US12636YAA01	3,400% CRH America Inc. 144A v.17(2027)	USD		0,00	500.000,00
USN27915AS11	3,600% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	500.000,00
US268317AF12	5,250% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A FRN Perp. ¹⁾	USD		1.000.000,00	1.000.000,00
USA35155AE99	3,200% Klabin Austria GmbH Reg.S. Sustainability Bond v.21(2031)	USD		0,00	500.000,00
US559222AR55	4,150% Magna International Inc. v.15(2025)	USD		0,00	100.000,00
US571903BH57	2,750% Marriott International Inc. v.21(2033)	USD		0,00	800.000,00
US605417CD48	3,100% Mississippi Power Co. Sustainability Bond v.21(2051)	USD		0,00	300.000,00
US69073TAR41	5,875% Owens-Brockway Glass Container Inc. 144A v.15(2023)	USD		0,00	45.000,00
US717081FB45	1,750% Pfizer Inc. Sustainability Bond v.21(2031)	USD		0,00	250.000,00
US747525AK99	4,800% QUALCOMM Inc. v.15(2045)	USD		0,00	500.000,00
US87124VAD10	3,900% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.12(2023)	USD		0,00	200.000,00
US88167AAQ40	5,125% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.21(2029)	USD		0,00	500.000,00
US254687DZ66	6,200% The Walt Disney Co. v.19(2034)	USD		0,00	600.000,00
US87264ACV52	5,200% T-Mobile USA Inc. v.22(2033)	USD		0,00	800.000,00
US89356BAB45	5,875% TransCanada Trust Fix-to-Float v.16(2076)	USD		0,00	1.000.000,00
USG91237AB60	10,250% Tullow Oil Plc. Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	283.000,00
US90320LAG23	5,500% UPC Holding BV 144A v.17(2028)	USD		0,00	200.000,00
USU55632AD24	3,755% WarnerMedia Holdings Inc. Reg.S. v.22(2027)	USD		0,00	900.000,00
US963320AY28	2,400% Whirlpool Corporation v.21(2031)	USD		0,00	300.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2189766970	3,750% Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	500.000,00
--------------	--	-----	--	------	------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	43.528
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.299.952
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	11.420
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	84.686
Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe	USD	3.074
Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe	USD	22.712

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	56.379
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	1.344.211

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	4.697		
	Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	37.381		

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	25.190
USD	EUR	412.966

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	16.149
USD	EUR	314.635

Swaps

Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 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 S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8562%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8728%, 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 S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	65.000
---	--------

Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 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 S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8562%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8728%, 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 S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	513.000
---	---------

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Zinsswaps

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), EUR			44.655		
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), 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 S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8562%, EURIBOR (EUR) 6 Monate/2.8728%, 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 S38 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027)					

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	768
4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	1.801
1,875 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	528
0,750 % Amphenol Technologies Holding GmbH Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.196
1,500 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.889
4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026)	EUR	199
1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	EUR	276
1,000 % Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR	1.580
2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	519
3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	177
1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	EUR	2.692
1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	EUR	489
1,125 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2033)	EUR	833
1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	444
3,125 % La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR	1.255
5,125 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.21(2025)	EUR	181
4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	EUR	780
2,125 % Mylan Inc. Reg.S. v.18(2025)	EUR	788
2,250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	EUR	1.028
3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	EUR	487
5,625 % Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)	USD	407
2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.595
1,000 % Sodexo S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	453
2,625 % Spie S.A. Reg.S. v.19(2026)	EUR	550
0,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	908
3,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	1.398
3,800 % Tencent Holdings Ltd. 144A v.15(2025)	USD	197
2,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	EUR	2.145
5,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.21(2029)	USD	422
0,375 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2023)	EUR	934
3,375 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	996
2,375 % WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	287

Unbefristet

Basiswert(e)

1,125 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2033)	EUR	359
--	-----	-----

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,80 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 18.574.153.360,11 Euro.

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 118.678.920,31

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

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

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	938.038,93
Davon:		
Bankguthaben	EUR	938.038,93
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,80

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.
Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 1,39 %
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,08 %
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,05 %

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

224,03 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

Bloomberg Barclays Global Credit Industrial EUR Hedged

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 4.894.379,14

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	5.325.600,03
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	5.325.600,03
Aktien	EUR	0,00

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 39.323,69

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	85,13
Umlaufende Anteile	STK	2.475.303,332

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 0,68 %

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

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich	EUR	-209.457,08
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
Davon für die Verwahrstelle		79,56 %
Davon für Dritte		142,38 %

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 -209.457,08
Pauschalgebühr EUR -209.457,08

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): EUR 101.295,19

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

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

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Investmentprozess verantwortet.

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgehaltes.

2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

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

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

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

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

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	77.700.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung ³⁾	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung	EUR	0,00
Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB		
Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

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

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

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

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	4.894.379,14	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	2,32 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.618.523,14	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
2. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.275.856,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	283.488,00	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	939.216,14	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	3.671.675,00	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ A-	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	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)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	5.325.600,03	n.a.	n.a.
unbefristet	n.a.	n.a.	n.a.
Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	39.323,69	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	19.658,86	n.a.	n.a.
davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft			
absolut	19.658,86	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	n.a.	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	n.a.	n.a.	n.a.
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			n.a.

UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht
01.10.2022 - 30.09.2023

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

2,36 %

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

1. Name	European Investment Bank (EIB)
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.506,58
2. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern BB,HB,HH,MV,RP,SL
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.624.282,61
3. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,MV,RP,SL,SH
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	902.682,00
4. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	199.897,77
5. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	68.046,97
6. Name	Spanien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	36.406,85
7. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.777,25

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	5.325.600,03

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

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

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

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

Name des Produkts: **UnInstitutional Global Corporate Bonds +** Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900NIJX42GH752H39**

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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



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

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

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem 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 anwendeten.

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

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

- festgelegte Ausschlusskriterien.

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

Nachhaltigkeitsindikatoren	2023
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	89,39 %
davon:	
Erfüllungsquote	100,00 %

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 - 30. September 2023

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

Größe Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
John Deere Capital Corporation v.23(2025)	Industrie	1,74 %	Vereinigte Staaten von Amerika
GE Capital UK Funding Unlimited Company EMTN Reg.S. v.13(2023)	Industrie	1,53 %	Irland
FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,40 %	Großbritannien
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v. 14(2026)	Telekommunikationsdienste	1,32 %	Vereinigte Arabische Emirate
FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	Finanzwesen	1,20 %	Italien
VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	Industrie	1,17 %	Frankreich
Korea National Oil Corporation Reg.S. v. 22(2025)	Energie	1,16 %	Südkorea
ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2028)	Versorgungsbetriebe	1,14 %	Irland
JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	Basiskonsumgüter	1,14 %	Niederlande
CK Hutchison International [17] [II] Ltd. Reg.S. v.17(2023)	Industrie	1,13 %	Cayman Inseln
Amazon.com Inc. v. 21(2031)	Nicht-Basiskonsumgüter	1,11 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	Versorgungsbetriebe	1,06 %	Italien
Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	Industrie	0,99 %	Niederlande
Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 18(2023)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,97 %	Deutschland
ZF North America Capital Inc. Reg.S. v. 15(2023)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,95 %	Vereinigte Staaten von Amerika



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

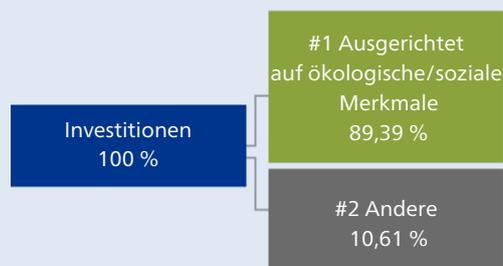
Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

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

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

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

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



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		7,05 %
	Energie*	7,05 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		9,02 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,02 %
Industrie		15,40 %
	Investitionsgüter	7,04 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,82 %
	Transportwesen	5,54 %
Nicht-Basiskonsumgüter		14,53 %
	Automobile & Komponenten	10,76 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,39 %
	Verbraucherdienste	1,01 %
	Groß- und Einzelhandel	2,36 %
Basiskonsumgüter		2,95 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,61 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,33 %
Gesundheitswesen		7,74 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,65 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,09 %
Finanzwesen		0,94 %
	Diversifizierte Finanzdienste	0,94 %
IT		8,41 %
	Software & Dienste	3,27 %
	Hardware & Ausrüstung	4,35 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,78 %
Telekommunikationsdienste		7,10 %
	Telekommunikationsdienste	4,01 %
	Media & Entertainment	3,09 %
Versorgungsbetriebe		15,74 %
	Versorgungsbetriebe	15,74 %
Immobilien		9,56 %
	Immobilien	9,13 %
	Real Estate Management & Development (New)	0,43 %
Sonstige		0,09 %
	Sonstige	0,09 %

* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

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



Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt. Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

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

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

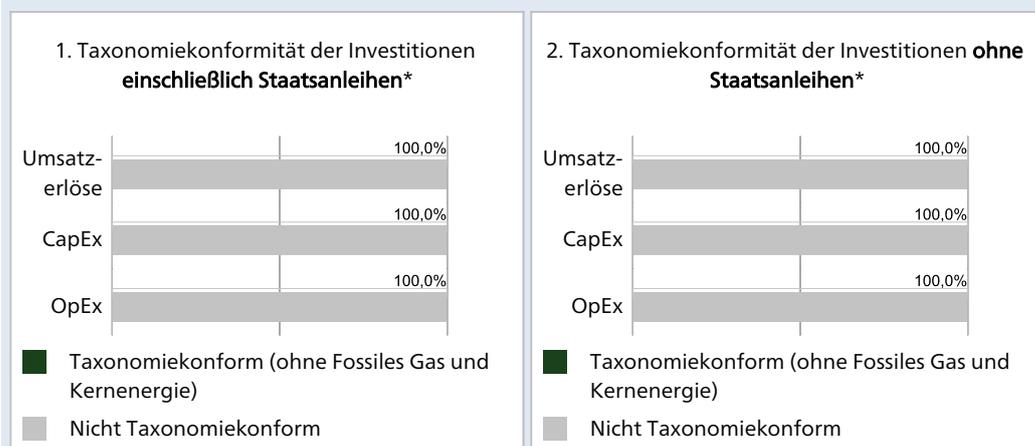
Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

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



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

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

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Finanzprodukt enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden.

Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt.

Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

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

Frankfurt am Main, 15. Januar 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Benjardin Gärtner
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2023,
soweit nicht anders angegeben

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