



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2022** **UniOpti4**

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniOpti4	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	15
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	15
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	22
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	25
Management und Organisation	30

Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Vorwort

Union Investment – Ihrem Interesse verpflichtet

Mit einem verwalteten Vermögen von rund 410 Milliarden Euro zählt die Union Investment Gruppe zu den größten deutschen Fondsgesellschaften für private und institutionelle Anleger. Sie ist Experte für Fondsvermögensverwaltung in der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Etwa 5,2 Millionen private und institutionelle Anleger vertrauen uns als Partner für fondsbasierte Vermögensanlagen.

Die Idee der Gründung 1956 ist heute aktueller denn je: Privatanleger sollten die Chance haben, an der wirtschaftlichen Entwicklung teilzuhaben – und das bereits mit kleinen monatlichen Sparbeiträgen. Die Interessen dieser Investoren sind bis heute ein zentrales Anliegen für uns, dem wir uns mit unseren etwa 4.400 Mitarbeitern verpflichtet fühlen. Rund 1.350 Publikums- und Spezialfonds bieten privaten und institutionellen Anlegern Lösungen, die auf ihre individuellen Anforderungen zugeschnitten sind – von Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds über Offene Immobilienfonds bis hin zu intelligenten Lösungen zur Vermögensbildung, zum Risikomanagement oder zur privaten und betrieblichen Altersvorsorge.

Die Basis der starken Anlegerorientierung von Union Investment bildet die partnerschaftliche Zusammenarbeit mit den Beratern der Volks- und Raiffeisenbanken. In rund 8.100 Bankstellen stehen sie den Anlegern für eine individuelle Beratung in allen Fragen der Vermögensanlage zur Seite.

Bester Beleg für die Qualität unseres Fondsmanagements: Unsere Auszeichnungen für einzelne Fonds – und das gute Abschneiden in Branchenratings. So wurden mehrere Fonds von Union Investment im Januar 2022 bei den Euro Fund Awards 2022 vom Finanzen Verlag für ihre gute Wertentwicklung in verschiedenen Zeiträumen ausgezeichnet. Auf deutscher Ebene wurden unsere Fonds für ihre mehrjährige konsistente Performance durch die Germany 2022 Lipper Fund Awards prämiert. Zudem hat das Fachmagazin Capital in seinem Fonds-Kompass Union Investment im Februar 2022 erneut mit der Höchstnote von fünf Sternen bedacht und als Top-Fondsgesellschaft ausgezeichnet. Damit sind wir die einzige Fondsgesellschaft, die diese renommierte Auszeichnung seit ihrer erstmaligen Vergabe im Jahr 2003 ohne Unterbrechung erhalten hat.

Darüber hinaus erhielt Union Investment Real Estate den Scope Alternative Investment Award 2022 in der Kategorie „Retail Real Estate Germany“. Union Investment wurde ebenfalls bei den Scope Investment Awards 2022 als bester Asset Manager Multi Asset für Deutschland, Österreich und die Schweiz ausgezeichnet sowie als bester Asset Manager ESG Universalanbieter Österreich. Bei den von f-fex und finanzen.net ausgerichteten German Fund Champions 2022 wurden wir erneut in der Kategorie „ESG/ Nachhaltigkeit“ sowie „Aktien“ prämiert. Auch der TELOS ESG Company Check 2022 bestätigt, dass Union Investment höchste Anforderungen im Bereich Nachhaltigkeit erfüllt.

Wir halten hierbei die Bewertungsstufe „PLATIN“ für eine sehr professionelle und klar nachvollziehbare Integration von Nachhaltigkeitsaspekten auf verschiedenen Ebenen.

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu. Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleihekäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an. Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent anhob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck.

Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu. Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

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

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an. Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen. Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen

Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Anlagepolitik

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniOpti4 ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen vorwiegend international in fest- und variabel verzinsliche Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen, sonstige verzinsliche Wertpapiere (einschließlich abgezinste Wertpapiere) und Geldmarktinstrumente einschließlich Einlagezertifikaten, Kassenobligationen und allen anderen vergleichbaren Instrumenten mit kurzen Restlaufzeiten investiert. Zur Erreichung des Anlageziels kann der Fonds finanzielle Vermögenswerte mit einer Restlaufzeit von größer als 2 Jahren erwerben. Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds befindlichen Anleihen und sonstigen verzinslichen Wertpapiere liegt zwischen 6 Monaten und 3 Jahren. Der Fonds kann bis zu 20 Prozent des Fondsvermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities) investieren. Auf diese findet die o.g. Begrenzung der durchschnittlichen Restlaufzeit keine Anwendung. Die vom Fonds erworbenen Geldmarktinstrumente müssen von im Sinne des Verwaltungsreglements zulässigen Emittenten begeben werden. Daneben kann das Anlageziel u.a. über den Erwerb eines der vorgenannten Wertpapiere in Verbindung mit einem entsprechenden Geschäft in einem Derivat erreicht werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Euro oder auf Währungen der OECD-Mitgliedstaaten. Die Anlagestrategie orientierte sich an einem Vergleichsmaßstab, welcher in seiner Wertentwicklung übertroffen werden soll. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen und in Titel investieren, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken sowie des Währungsrisikos.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniOpti4 investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 92 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität und in Rentenfonds ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 63 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 16 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 14 Prozent. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung. Das restliche Rentenvermögen wurde in Anteilen an Rentenfonds investiert.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 74 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 48 Prozent die größte Position, gefolgt von Industriefinanzen mit 25 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in Staats- und staatsnahe Anleihen mit 14 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in besicherte Anleihen, gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) sowie in Rentenfonds rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 10 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen, die aus kleineren Engagements diverser Fremdwährungen bestanden.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,41 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei sechs Monaten.

Der UniOpti4 nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 0,54 Euro pro Anteil vor.

Hinweis: Aufgrund einer risikoorientierten Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	-1,15	-1,81	-2,75	-2,52

1) Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode). Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	13,90 %
Deutschland	11,96 %
Spanien	11,54 %
Frankreich	9,27 %
Niederlande	8,95 %
Italien	8,26 %
Großbritannien	6,21 %
Dänemark	3,04 %
Belgien	3,02 %
Schweiz	2,92 %
Luxemburg	2,09 %
Japan	2,02 %
Finnland	1,86 %
Irland	1,77 %
Kanada	1,23 %
Australien	1,21 %
Portugal	1,10 %
Schweden	0,89 %
Polen	0,60 %
Singapur	0,51 %
Norwegen	0,38 %
Indonesien	0,15 %
Island	0,11 %
Cayman Inseln	0,09 %
Mazedonien	0,09 %
Südkorea	0,07 %
Wertpapiervermögen	93,24 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	7,41 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	36,94 %
Staatsanleihen	13,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	9,76 %
Automobile & Komponenten	6,56 %
Sonstiges	6,43 %
Immobilien	4,09 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,34 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,90 %
Verbraucherdienste	1,73 %
Software & Dienste	1,59 %
Investitionsgüter	1,30 %
Versicherungen	1,15 %
Telekommunikationsdienste	1,13 %
Investmentfondsanteile	1,08 %
Versorgungsbetriebe	0,88 %
Energie	0,71 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,64 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,60 %
Media & Entertainment	0,50 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,26 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,22 %
Transportwesen	0,06 %
Wertpapiervermögen	93,24 %
Terminkontrakte	-0,01 %
Bankguthaben	7,41 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	-0,64 %
Fondsvermögen	100,00 %

1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	1.579,96	16.251	-17,95	97,23
30.09.2021	1.315,42	13.560	-261,62	97,01
30.09.2022	1.697,02	17.868	413,41	94,97

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.607.369.261,89)	1.582.174.850,63
Bankguthaben	125.668.734,75
Sonstige Bankguthaben	4.940.440,00
Zinsforderungen	1.060,93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	7.794.629,34
Forderungen aus Anteilverkäufen	6.274.051,35
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	7.218.959,92
	1.734.072.726,92
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-929.758,24
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-88.880,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-2.894.521,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-25.226.691,30
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-7.215.276,78
Sonstige Passiva	-701.821,68
	-37.056.949,06

Fondsvermögen **1.697.015.777,86**

Umlaufende Anteile	17.868.444,254
Anteilwert	94,97 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.315.416.878,65
Ordentliches Nettoergebnis	9.776.958,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.090.065,55
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.028.893.450,46
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.615.480.461,80
Realisierte Gewinne	8.919.394,40
Realisierte Verluste	-20.609.669,82
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	5.073.547,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-29.998.984,90
Ausschüttung	-3.885.269,97
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.697.015.777,86

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022

	EUR
Zinsen auf Anleihen	14.784.208,19
Bankzinsen	-257.217,15
Erträge aus Wertpapierleihe	7.956,02
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	203.307,04
Ertragsausgleich	1.989.502,82
Erträge insgesamt	16.727.756,92
Zinsaufwendungen	-8.997,98
Verwaltungsvergütung	-4.461.152,29
Pauschalgebühr	-744.720,61
Veröffentlichungskosten	-4.755,19
Taxe d'abonnement	-801.777,40
Sonstige Aufwendungen	-29.957,26
Aufwandsausgleich	-899.437,27
Aufwendungen insgesamt	-6.950.798,00
Ordentliches Nettoergebnis	9.776.958,92
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt 1)	35.839,00
Laufende Kosten in Prozent 1) 2)	0,41

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniOpti4 wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.559.630,407
Ausgegebene Anteile	21.133.570,611
Zurückgenommene Anteile	-16.824.756,764
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	17.868.444,254

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
XS1649192934	4,000 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	600.000	0	600.000	99,8910	393.504,04	0,02
XS1580125026	4,250 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	4.790.000	0	4.790.000	99,7550	3.137.196,84	0,18
AU3CB0246213	3,500 % Verizon Communications Inc. Reg.S. v.17(2023)	1.460.000	0	1.460.000	99,7300	955.983,19	0,06
						4.486.684,07	0,26
CHF							
CH0426621683	1,125 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,6400	1.023.342,67	0,06
CH0474977912	0,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.800.000	0	2.800.000	99,8700	2.901.089,32	0,17
CH0187218901	3,000 % Holcim Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	6.070.000	0	6.070.000	100,0600	6.301.112,15	0,37
CH0446595602	0,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.18(2022)	3.100.000	0	3.100.000	99,8700	3.211.920,32	0,19
CH0200252788	3,450 % Telefonica S.A.U. EMTN v.12(2022)	8.500.000	0	8.500.000	100,3030	8.845.061,73	0,52
						22.282.526,19	1,31
EUR							
XS2125913942	1,500 % AbbVie Inc. v.19(2023)	1.500.000	0	1.500.000	98,7420	1.481.130,00	0,09
XS2003442436	1,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	95,7940	1.915.880,00	0,11
XS1717433541	1,125 % Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	2.500.000	96,0440	2.401.100,00	0,14
IT0005466112	0,933 % Alba 12 SPV S.r.l. Cl. A1 Reg.S. FRN ABS v.21(2041)	12.500.000	3.811.267	8.688.733	99,6700	8.660.059,93	0,51
XS2243983520	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	5.000.000	97,1140	4.855.700,00	0,29
XS2306220190	0,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	1.400.000	0	1.400.000	95,3780	1.335.292,00	0,08
XS1843444081	1,000 % Altria Group Inc. v.19(2023)	800.000	0	3.153.000	99,6310	3.141.365,43	0,19
XS2432941008	0,745 % Amadeus IT Group S.A. EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	20.200.000	6.700.000	13.500.000	99,5770	13.442.895,00	0,79
XS0907606379	2,750 % Amcor Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	5.450.000	0	5.450.000	100,2260	5.462.317,00	0,32
PTLSNTOM0007	1,380 % Ares Lusitani STC SA Cl. 2A FRN ABS v.21(2035)	10.000.000	2.352.789	7.647.211	100,0800	7.653.328,58	0,45
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.300.000	0	4.300.000	92,9580	3.997.194,00	0,24
XS1111428402	2,000 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.100.000	0	1.100.000	96,3520	1.059.872,00	0,06
XS1916387431	0,250 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. Pfe. v.18(2022)	3.850.000	0	3.850.000	99,8820	3.845.457,00	0,23
ES0305452007	1,380 % Autonomia Spain Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2032)	0	2.541.481	4.084.756	99,7400	4.074.135,47	0,24
ES0305652002	1,536 % Autonomia Spain 2022 FT Cl.A ABS FRN v.22(2040)	3.000.000	0	3.000.000	100,0500	3.001.500,00	0,18
XS2353018141	1,588 % Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023)	0	0	14.400.000	97,4860	14.037.984,00	0,83
XS1788584321	1,422 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	15.000.000	100,1040	15.015.600,00	0,88
XS2436160779	0,100 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	4.500.000	0	4.500.000	95,7300	4.307.850,00	0,25
XS2387929834	2,100 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.21(2026)	11.400.000	0	16.400.000	98,7720	16.198.608,00	0,95
XS1079726334	2,375 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.14(2024)	10.000.000	0	10.000.000	98,5870	9.858.700,00	0,58
XS1458405898	0,750 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	3.737.000	98,4930	3.680.683,41	0,22
XS1872038218	1,375 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	8.960.000	0	9.460.000	98,0680	9.277.232,80	0,55
XS2023633931	0,750 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.400.000	0	5.000.000	97,2530	4.862.650,00	0,29
XS1506604161	0,100 % Bank of Montreal EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,5940	975.940,00	0,06
XS1716820029	0,625 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2023)	4.700.000	0	8.200.000	99,7240	8.177.368,00	0,48
XS1531174388	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.000.000	0	2.500.000	98,2140	2.455.350,00	0,14
XS1873982745	1,500 % Barclays Plc. Reg.S. v.18(2023)	2.987.000	0	6.287.000	98,4570	6.189.991,59	0,36
XS1664644710	1,125 % B.A.T. Capital Corporation EMTN Reg.S. v.17(2023)	3.970.000	0	4.500.000	97,1940	4.373.730,00	0,26
XS0856014583	2,375 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.12(2023)	500.000	0	500.000	99,9930	499.965,00	0,03
XS1203854960	0,875 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,4220	974.220,00	0,06
DE000BLB2UG2	2,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. v.14(2023)	3.000.000	0	3.000.000	98,7320	2.961.960,00	0,17
XS1822506272	1,401 % Becton, Dickinson & Co. v.18(2023) ³⁾	4.600.000	0	4.600.000	99,0860	4.557.956,00	0,27
XS2375836470	0,000 % Becton, Dickinson & Co. v.21(2023)	1.900.000	0	1.900.000	97,5960	1.854.324,00	0,11
XS2002532567	0,632 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.19(2023)	4.300.000	0	4.300.000	98,5940	4.239.542,00	0,25
BE6299156735	1,000 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,5700	955.700,00	0,06
BE0000342510	0,500 % Belgien Reg.S. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,3680	2.434.200,00	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
BE0312790620	0,000 % Belgien v.22(2023)	15.000.000	0	15.000.000	98,1070	14.716.050,00	0,87
XS1200670955	0,750 % Berkshire Hathaway Inc. v.15(2023)	3.660.000	0	3.660.000	99,4670	3.640.492,20	0,21
XS1548792859	0,625 % Berkshire Hathaway Inc. v.17(2023)	550.000	0	550.000	99,7000	548.350,00	0,03
DE000BHY0GU5	0,500 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2023)	7.000.000	0	7.000.000	97,5260	6.826.820,00	0,40
XS1948612905	0,625 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2023)	3.000.000	0	3.000.000	97,7650	2.932.950,00	0,17
XS2447561403	0,500 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	4.900.000	0	4.900.000	94,3190	4.621.631,00	0,27
XS1756434194	0,402 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	9.577.000	100,0080	9.577.766,16	0,56
XS0847433561	2,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,0980	1.000.980,00	0,06
XS1733291485	0,420 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	13.000.000	99,5870	12.946.310,00	0,76
XS1547407830	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	1.000.000	0	17.202.000	98,1520	16.884.107,04	0,99
XS1637277572	1,000 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,1430	961.430,00	0,06
XS1823532640	1,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	4.500.000	97,7910	4.400.595,00	0,26
XS1112850125	2,375 % Booking Holdings Inc. v.14(2024)	1.700.000	0	1.700.000	98,7140	1.678.138,00	0,10
XS1325825211	2,150 % Booking Holdings Inc. v.15(2022)	25.100.000	0	25.100.000	99,9540	25.088.454,00	1,48
FR0013309317	0,359 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	10.700.000	100,0740	10.707.918,00	0,63
FR0013323672	1,618 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	15.600.000	100,0160	15.602.496,00	0,92
FR0013231743	1,125 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.500.000	99,8000	3.493.000,00	0,21
FR0013312493	0,875 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.18(2024)	2.700.000	0	5.000.000	97,1140	4.855.700,00	0,29
IT0005451908	0,796 % Brignole Co 2021 SRL Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2036)	0	0	8.500.000	99,3200	8.442.200,00	0,50
XS1614722806	1,125 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	900.000	0	900.000	96,4500	868.050,00	0,05
XS1897489578	1,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.100.000	0	1.100.000	98,2380	1.080.618,00	0,06
ES0413307127	1,000 % Caixabank S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2023)	200.000	0	200.000	99,6750	199.350,00	0,01
ES0313307201	0,875 % Caixabank S.A. Reg.S. v.19(2024)	900.000	0	900.000	96,5480	868.932,00	0,05
XS1912654321	2,125 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.18(2023) ³⁾	4.000.000	0	11.000.000	95,3660	10.490.260,00	0,62
XS1492691008	1,125 % Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	5.334.000	0	5.734.000	96,4820	5.532.277,88	0,33
XS1068874970	2,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,5380	985.380,00	0,06
XS1457608013	0,750 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.500.000	0	6.500.000	97,7170	6.351.605,00	0,37
XS2252542142	1,439 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2020 DAC Cl.A FRN Reg.S. ABS v.20(2029)	0	2.442.576	3.957.424	99,7300	3.946.738,57	0,23
XS1391085740	1,250 % CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.500.000	99,5000	1.492.500,00	0,09
XS1412424662	2,875 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.16(2023)	3.313.000	0	3.313.000	99,9090	3.309.985,17	0,20
XS2264980363	0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)	2.000.000	0	3.525.000	95,4290	3.363.872,25	0,20
DE000CZ45WX9	1,453 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	5.400.000	0	5.400.000	100,7460	5.440.284,00	0,32
DE000CZ40NG4	1,250 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	1.600.000	0	1.600.000	97,7280	1.563.648,00	0,09
DE000CZ40LR5	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	7.177.000	0	7.177.000	97,3890	6.989.608,53	0,41
XS1956955980	0,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,8230	1.936.460,00	0,11
FR0013258936	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa Reg.S. v.17(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,5070	1.930.140,00	0,11
FR0011564962	2,500 % Crédit Mutuel Home Loan SFH EMTN Reg.S. Pfe. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	100,1840	1.001.840,00	0,06
XS2480523419	1,812 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.22(2024)	6.000.000	0	6.000.000	100,2730	6.016.380,00	0,35
XS2480543102	2,125 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.22(2024)	7.800.000	0	7.800.000	97,3310	7.591.818,00	0,45
XS2169281131	0,875 % CRH Finland Services Oyj EMTN Reg.S. v.20(2023)	5.335.000	0	5.335.000	97,2790	5.189.834,65	0,31
XS2406549464	0,010 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	4.100.000	0	4.100.000	96,1100	3.940.510,00	0,23
XS1963849440	1,625 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	1.000.000	0	5.260.000	97,5210	5.129.604,60	0,30
XS1799061558	0,875 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.18(2023)	6.988.000	0	10.000.000	98,5810	9.858.100,00	0,58
XS1720526737	0,375 % DBS Bank Ltd. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	7.700.000	0	7.700.000	94,8840	7.306.068,00	0,43
XS1382792197	0,625 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.143.000	0	1.143.000	99,1330	1.133.090,19	0,07
DE000DKB0440	0,625 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Pfe. v.15(2023)	1.200.000	0	1.200.000	98,3060	1.179.672,00	0,07
DE000A2E4ZJ8	1,420 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN FRN v.17(2022)	13.000.000	0	16.000.000	99,9280	15.988.480,00	0,94
DE000A254Z26	0,500 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	98,2000	982.000,00	0,06
FR0010952770	3,500 % Engie S.A. EMTN v.10(2022)	1.000.000	0	1.000.000	100,1210	1.001.210,00	0,06
XS2177575177	0,375 % E.ON SE EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	8.000.000	98,8550	7.908.400,00	0,47
XS2001270995	0,625 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.600.000	99,7190	1.595.504,00	0,09
XS2231792586	0,500 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.370.000	0	2.370.000	97,3280	2.306.673,60	0,14
XS2109806369	0,250 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.381.000	0	5.205.000	99,1810	5.162.371,05	0,30
XS2258558464	0,125 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	1.000.000	0	1.000.000	96,3540	963.540,00	0,06
XS2293123670	0,000 % FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.21(2023)	0	0	5.000.000	99,2080	4.960.400,00	0,29
XS2085547433	0,125 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2022)	0	0	4.597.000	99,8150	4.588.495,55	0,27
XS1843436574	0,750 % Fidelity National Information Services Inc. v.19(2023)	0	0	8.200.000	98,7080	8.094.056,00	0,48
XS1767930826	1,203 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2022)	9.000.000	0	9.000.000	99,6030	8.964.270,00	0,53
FR0011962398	1,750 % Frankreich Reg.S. v.13(2024)	5.000.000	0	5.000.000	99,5960	4.979.800,00	0,29

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	735.000	0	735.000	97,7130	718.190,55	0,04
XS2084510069	0,250 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.000.000	96,7230	967.230,00	0,06
XS2482872418	1,875 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	2.100.000	0	2.100.000	95,6800	2.009.280,00	0,12
XS1026109204	4,000 % Fresenius SE & Co. KGaA Reg.S. v.14(2024)	7.678.000	0	7.678.000	100,8020	7.739.577,56	0,46
XS1485748393	0,955 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	600.000	0	600.000	97,3290	583.974,00	0,03
FR0014009BF2	1,168 % Harmony French Home Loans FCT 2022-1 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.22(2062)	2.200.000	131.725	2.068.275	99,7300	2.062.690,22	0,12
XS1958655745	2,125 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. v.19(2023)	2.300.000	0	2.300.000	97,3580	2.239.234,00	0,13
XS2430702873	0,622 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.22(2024)	9.100.000	0	9.100.000	99,5880	9.062.508,00	0,53
XS2397239000	0,250 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	2.900.000	0	2.900.000	90,2500	2.617.250,00	0,15
XS2461271236	1,380 % Hill FL 2022-1 BV Cl.A Reg.S. ABS FRN v.22(2030)	10.800.000	0	10.800.000	99,7300	10.770.840,00	0,63
XS2388490802	2,120 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. FRN v.21(2026) ³⁾	3.000.000	0	3.000.000	99,1400	2.974.200,00	0,18
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16(2023)	2.500.000	0	2.500.000	99,5330	2.488.325,00	0,15
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	2.300.000	0	10.400.000	98,5530	10.249.512,00	0,60
XS2443921056	0,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	94,1580	753.264,00	0,04
XS1882544205	1,913 % ING Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	16.500.000	100,5820	16.596.030,00	0,98
XS2065690005	0,642 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	0	700.000	99,9940	699.958,00	0,04
XS1699951767	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	0	7.850.000	100,0070	7.850.549,50	0,46
XS1738511978	0,500 % Island EMTN Reg.S. v.17(2022)	1.905.000	0	1.905.000	99,8140	1.901.456,70	0,11
IT0004848831	5,500 % Italien Reg.S. v.12(2022)	15.000.000	0	15.000.000	100,3760	15.056.400,00	0,89
IT0004898034	4,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	15.000.000	0	15.000.000	101,4860	15.222.900,00	0,90
IT0005367492	1,750 % Italien Reg.S. v.19(2024)	5.000.000	0	5.000.000	98,1800	4.909.000,00	0,29
IT0005439275	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024)	5.000.000	0	5.000.000	95,9670	4.798.350,00	0,28
IT0005454050	0,000 % Italien Reg.S. v.21(2024) ³⁾	7.500.000	0	7.500.000	96,5830	7.243.725,00	0,43
IT0005482309	0,000 % Italien Reg.S. v.22(2023)	5.000.000	0	5.000.000	97,1150	4.855.750,00	0,29
IT0005500035	0,000 % Italien v.22(2023)	15.000.000	0	15.000.000	99,5980	14.939.700,00	0,88
XS1692846790	0,094 % John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	0	11.500.000	99,9700	11.496.550,00	0,68
XS0883614231	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023) ³⁾	0	0	3.250.000	100,2950	3.259.587,50	0,19
XS1310493744	1,500 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	0	11.642.000	99,9820	11.639.904,44	0,69
XS1456422135	0,625 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.000.000	0	1.000.000	96,7250	967.250,00	0,06
BE0002805860	1,768 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	22.500.000	99,8370	22.463.325,00	1,32
BE0002840214	1,080 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. FRN v.22(2025)	9.000.000	0	9.000.000	99,8160	8.983.440,00	0,53
BE0002266352	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.800.000	0	1.800.000	97,5350	1.755.630,00	0,10
DE000LB2CVJ2	0,730 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	0	10.000.000	99,9930	9.999.300,00	0,59
DE000LB2Z523	0,100 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.22(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,7760	957.760,00	0,06
XS0855167523	2,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	6.730.000	0	8.844.000	99,9380	8.838.516,72	0,52
XS1693260702	0,750 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	29.769.000	0	32.269.000	99,9820	32.263.191,58	1,90
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	761.000	0	761.000	98,9870	753.291,07	0,04
XS2051659915	0,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.19(2023)	5.061.000	0	5.061.000	97,0260	4.910.485,86	0,29
XS2004795568	1,200 % Limes Funding S.A. Reg.S. Cl. 1A ABS v.19(2029)	0	2.508.931	487.596	100,0200	487.693,08	0,03
XS1391589626	0,500 % Lloyds Bank Plc. EMTN Reg.S. Pfe. v.16(2023)	9.676.000	0	9.676.000	99,2880	9.607.106,88	0,57
XS1749378342	0,625 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024)	7.523.000	0	10.239.000	99,3700	10.174.494,30	0,60
XS1517174626	1,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	1.000.000	0	1.000.000	97,7040	977.040,00	0,06
XS1907540147	1,298 % Magoy 2019-1 Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2039)	0	1.287.605	1.978.900	99,6900	1.972.765,41	0,12
XS0934983999	2,000 % McDonald's Corporation EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,7230	1.495.845,00	0,09
XS1403264374	1,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.000.000	97,6650	976.650,00	0,06
XS1960678099	0,375 % Medtronic Global Holdings SCA v.19(2023)	6.200.000	0	6.200.000	99,3040	6.156.848,00	0,36
XS2240133459	0,000 % Medtronic Global Holdings SCA v.20(2023)	0	0	4.000.000	99,0020	3.960.080,00	0,23
DE000A2R9ZT1	0,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.19(2023)	7.400.000	0	7.400.000	97,0940	7.184.956,00	0,42
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	0	3.700.000	100,1700	3.706.290,00	0,22
XS1115208107	1,875 % Morgan Stanley v.14(2023)	0	0	4.000.000	99,7830	3.991.320,00	0,24
XS1379171140	1,750 % Morgan Stanley v.16(2024)	3.000.000	0	4.900.000	97,9380	4.798.962,00	0,28
XS1864037541	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.500.000	0	5.033.000	97,8500	4.924.790,50	0,29
XS1382368113	2,500 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2023)	6.586.000	0	18.666.000	100,0440	18.674.213,04	1,10
XS1452578591	5,625 % Nordmazedonien Reg.S. v.16(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,5470	1.493.205,00	0,09
DK0030486246	2,120 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	800.000	0	7.800.000	100,8280	7.864.584,00	0,46
DK0009525917	0,250 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2023)	7.954.000	0	12.900.000	99,5360	12.840.144,00	0,76
DK0009525404	0,125 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	500.000	0	500.000	93,9780	469.890,00	0,03
DK0009522732	0,875 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	8.927.000	0	8.927.000	96,5510	8.619.107,77	0,51

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS1784059930	0,375 % Oversea-Chinese Banking Corporation Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,4960	994.960,00	0,06
IT0005446999	1,319 % Pelmo S.r.l. Cl.A FRN ABS v.21(2036)	0	1.453.229	7.303.613	98,1600	7.169.226,21	0,42
XS1716243719	0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)	1.000.000	0	1.000.000	94,6430	946.430,00	0,06
XS1690669574	0,750 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.17(2024)	2.400.000	0	2.400.000	95,7960	2.299.104,00	0,14
IT0005328312	1,050 % Quarzo CQS S.r.l. Cl.18 2A Reg.S. FRN ABS v.18(2033)	0	3.345.278	1.692.991	99,7100	1.688.081,61	0,10
FR0013309606	0,343 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	7.300.000	99,9050	7.293.065,00	0,43
FR0013169778	1,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	6.087.000	0	6.087.000	98,7190	6.009.025,53	0,35
XS2126161681	0,000 % RELX Finance BV Reg.S. v.20(2024)	4.000.000	0	4.000.000	95,2620	3.810.480,00	0,22
XS1956025651	1,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	96,7480	2.031.708,00	0,12
ES0305520001	1,730 % Santander Consumo 4, Fondo de Titulización Cl.A Reg.S. FRN ABS v.21(2032)	0	3.783.856	12.616.144	99,6600	12.573.249,55	0,74
XS1880870602	0,375 % Santander UK Plc. Reg.S. Pfe. v.18(2023)	319.000	0	319.000	98,0520	312.785,88	0,02
XS2438632874	0,819 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.22(2024)	11.300.000	0	11.300.000	84,4288	9.540.454,40	0,56
XS0969523843	3,250 % Scentre Group Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,4070	1.491.105,00	0,09
FR0013321791	1,213 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	24.000.000	100,0790	24.018.960,00	1,42
FR0013403441	1,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	5.300.000	0	7.100.000	96,9930	6.886.503,00	0,41
ES0000012A97	0,450 % Spanien v.17(2022)	20.000.000	0	20.000.000	99,9800	19.996.000,00	1,18
ES0L02308119	0,000 % Spanien v.22(2023)	17.500.000	0	17.500.000	98,2980	17.202.150,00	1,01
ES0L02309083	0,000 % Spanien v.22(2023)	10.000.000	0	10.000.000	98,0110	9.801.100,00	0,58
ES0L02302104	0,000 % Spanien v.22(2023)	60.000.000	0	60.000.000	99,5790	59.747.400,00	3,52
ES0L02306097	0,000 % Spanien v.22(2023)	10.000.000	0	10.000.000	98,7830	9.878.300,00	0,58
XS1839386908	0,375 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	4.120.000	0	4.120.000	98,7660	4.069.159,20	0,24
XS1565074744	0,375 % Sparebanken Vest Boligkreditt AS Reg.S. Pfe. v.17(2024)	2.500.000	0	2.500.000	97,0840	2.427.100,00	0,14
XS1693281534	0,750 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2023)	5.564.000	0	5.564.000	99,9940	5.563.666,16	0,33
FR0013153707	2,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.16(2023)	4.100.000	0	4.100.000	99,8180	4.092.538,00	0,24
XS2178832379	3,375 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2023)	1.500.000	0	1.500.000	100,2750	1.504.125,00	0,09
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	2.750.000	0	2.750.000	99,1900	2.727.725,00	0,16
IT0005372252	1,438 % Sunrise SPV Z70 S.r.l. ABS Reg.S. Cl. 2019-1A v.19(2044)	0	2.805.590	346.125	99,9900	346.090,18	0,02
IT0005388480	0,785 % Sunrise SPV Z80 S.r.l. Cl. A Reg.S. FRN ABS v.19(2044)	0	1.691.264	602.829	99,8400	601.864,34	0,04
IT0005460321	1,398 % Sunrise SPV 93 S.r.l. ABS Reg.S. Cl.A v.21(2046)	5.000.000	0	5.000.000	99,1600	4.958.000,00	0,29
PTTGCAOM0015	1,408 % TAGUS - SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Cl. 2 A Reg.S. FRN ABS v.21(2038)	0	0	11.200.000	99,0600	11.094.720,00	0,65
XS1987142673	0,500 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.19(2024)	14.000.000	0	14.000.000	95,8300	13.416.200,00	0,79
XS2338355105	0,010 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	7.000.000	98,0130	6.860.910,00	0,40
XS1252389983	0,774 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.15(2025)	750.000	0	750.000	95,6220	717.165,00	0,04
XS2338355360	1,238 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	10.000.000	0	18.800.000	100,0300	18.805.640,00	1,11
XS2441551970	1,269 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025) ³⁾	7.900.000	0	7.900.000	99,5400	7.863.660,00	0,46
XS1265805090	2,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	12.684.000	99,2390	12.587.474,76	0,74
XS1985806600	0,375 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,8410	958.410,00	0,06
XS1980044728	0,000 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.19(2024)	2.000.000	0	2.000.000	96,6130	1.932.260,00	0,11
XS2325191778	2,228 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024)	0	0	10.000.000	100,9510	10.095.100,00	0,59
XS2305049897	1,391 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. FRN v.21(2024) ³⁾	0	0	3.500.000	100,7730	3.527.055,00	0,21
CH1168499791	1,000 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	5.000.000	0	5.000.000	96,1690	4.808.450,00	0,28
CH0314209351	2,125 % UBS Group AG Reg.S. v.16(2024)	3.324.000	0	3.324.000	98,2600	3.266.162,40	0,19
DE000HV2AL33	0,750 % UniCredit Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2023)	450.000	0	450.000	98,8580	444.861,00	0,03
XS1754213947	1,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2023)	1.500.000	0	1.500.000	99,4890	1.492.335,00	0,09
XS1877520194	0,250 % United Overseas Bank Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	400.000	0	400.000	97,8970	391.588,00	0,02
XS0951155869	3,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,4770	994.770,00	0,06
XS1734548487	0,750 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.17(2023)	0	0	3.582.000	98,0380	3.511.721,16	0,21
XS1944390241	1,875 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.800.000	0	16.800.000	97,6050	16.397.640,00	0,97
XS1806457211	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	1.000.000	98,8400	988.400,00	0,06
XS2152058868	2,500 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	0	1.120.000	99,7560	1.117.267,20	0,07
XS2438615606	0,250 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	92,2260	1.383.390,00	0,08
XS1167644407	0,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. v.15(2023)	1.000.000	0	1.000.000	99,1750	991.750,00	0,06
XS1014610254	2,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2024)	1.000.000	0	1.000.000	98,7870	987.870,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1692347526	1,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.500.000	96,4540	1.446.810,00	0,09
DE000A19X793	1,550 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	0	2.000.000	100,0200	2.000.400,00	0,12
DE000A2R8NC5	0,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.600.000	0	1.600.000	98,6320	1.578.112,00	0,09
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024) ³⁾	3.400.000	0	5.900.000	96,6960	5.705.064,00	0,34
XS1917808922	0,500 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Pfe. v.18(2023)	500.000	0	500.000	97,6760	488.380,00	0,03
XS1318364731	0,750 % Yorkshire Building Society EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	1.735.000	0	1.735.000	99,9650	1.734.392,75	0,10
						1.250.876.421,66	73,72
GBP							
DE000A2YNVU1	1,750 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	22.200.000	0	22.200.000	99,5560	25.192.558,99	1,48
XS1327014749	2,625 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.15(2022)	3.548.000	0	3.548.000	99,6820	4.031.365,96	0,24
XS2108460184	1,000 % Nationwide Building Society Reg.S. v.20(2023)	3.500.000	0	3.500.000	98,8320	3.942.915,76	0,23
XS0470740530	5,289 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.09(2022)	5.900.000	0	5.900.000	99,9690	6.723.094,72	0,40
XS2047628057	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	3.000.000	0	3.000.000	99,4000	3.399.065,31	0,20
						43.289.000,74	2,55
NOK							
XS1634361833	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	9.070.000	0	9.070.000	99,7040	847.260,74	0,05
XS2077586712	2,250 % Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	22.180.000	0	22.180.000	99,8940	2.075.860,48	0,12
XS2079699745	2,500 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.19(2022)	23.900.000	0	23.900.000	99,8480	2.235.807,90	0,13
						5.158.929,12	0,30
USD							
US05964HAE53	3,125 % Banco Santander S.A. v.17(2023)	6.000.000	0	6.000.000	99,3310	6.084.594,18	0,36
US404280BA69	3,600 % HSBC Holdings Plc. v.16(2023)	1.011.000	0	1.011.000	99,0750	1.022.611,79	0,06
XS1805377246	4,000 % Korea Mine Rehabilitation and Mineral Resources Corporation Reg.S. v.18(2023)	300.000	0	300.000	99,6380	305.169,98	0,02
US731011AT95	3,000 % Polen v.12(2023) ³⁾	7.770.000	0	7.770.000	99,2130	7.870.188,97	0,46
						15.282.564,92	0,90
Börsengehandelte Wertpapiere						1.341.376.126,70	79,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
AUD							
XS1757824864	3,750 % Dte. Bank AG EMTN v.18(2023)	2.390.000	0	2.390.000	99,7210	1.564.790,16	0,09
AU3CB0261006	3,850 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.19(2023)	13.860.000	0	13.860.000	99,8920	9.090.034,27	0,54
AU3CB0247237	3,650 % Lloyds Banking Group Plc. v.17(2023)	7.500.000	0	7.500.000	99,5950	4.904.224,94	0,29
AU3CB0249365	3,250 % Vodafone Group Plc. Reg.S. v.17(2022)	2.010.000	0	2.010.000	99,8510	1.317.710,66	0,08
						16.876.760,03	1,00
CHF							
CH0399198396	0,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.18(2023)	16.585.000	0	16.585.000	99,5700	17.132.155,31	1,01
						17.132.155,31	1,01
EUR							
DE000AAR0223	0,125 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	3.954.000	0	3.954.000	98,2890	3.886.347,06	0,23
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	2.500.000	0	2.500.000	98,4100	2.460.250,00	0,14
XS2468129429	1,241 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2024)	6.200.000	0	6.200.000	96,3660	5.974.692,00	0,35
XS2190961784	1,875 % Athene Global Funding EMTN v.20(2023)	5.513.000	0	5.513.000	99,1350	5.465.312,55	0,32
XS2381633150	1,620 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.21(2023)	2.600.000	0	11.300.000	100,0720	11.308.136,00	0,67
XS1170787797	1,000 % Evonik Industries AG EMTN Reg.S. v.15(2023)	12.004.000	0	12.004.000	99,8630	11.987.554,52	0,71
XS1843434017	0,375 % Fiserv Inc. v.19(2023)	0	0	818.000	98,0520	802.065,36	0,05
XS2387738573	1,380 % Fortuna Consumer Loan ABS 2021 DAC Cl.A MBS v.21(2030)	0	3.858.479	341.521	99,9700	341.418,16	0,02
XS2473716210	1,428 % Fortuna Consumer Loan ABS 2022-1 DAC Cl.A ABS FRN Reg.S. v.22(2031)	11.000.000	1.951.227	9.048.773	99,5900	9.011.672,75	0,53
FR0127317024	0,000 % Frankreich Reg.S. v.22(2023)	7.500.000	0	7.500.000	98,4960	7.387.200,00	0,44
XS1853426549	1,500 % Informa Plc. EMTN v.18(2023)	0	0	7.675.000	98,8560	7.587.198,00	0,45
XS2027364244	0,750 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.500.000	0	2.500.000	93,2690	2.331.725,00	0,14
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	4.900.000	0	4.900.000	98,6140	4.832.086,00	0,28

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾	
XS1758752635	0,680 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	0	0	1.000.000	99,6620	996.620,00	0,06	
XS1890709774	0,980 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2023)	2.400.000	0	4.900.000	97,8580	4.795.042,00	0,28	
XS2028899727	0,339 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Reg.S. v.19(2024)	2.880.000	0	2.880.000	94,4050	2.718.864,00	0,16	
XS1886577615	1,020 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	2.000.000	0	2.000.000	97,8220	1.956.440,00	0,12	
XS2004880832	0,523 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.100.000	0	2.100.000	95,1260	1.997.646,00	0,12	
XS1801906279	0,359 % Mizuho Financial Group Inc. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	4.700.000	99,9580	4.698.026,00	0,28	
XS2485554088	1,458 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.22(2025) ³⁾	7.000.000	0	7.000.000	100,0010	7.000.070,00	0,41	
XS2002491517	1,000 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.500.000	96,0560	1.440.840,00	0,08	
IT0005442006	1,298 % Progetto Quinto S.R.L. FRN ABS Reg.S. Cl.A v.21(2036)	0	2.860.818	10.241.070	99,1500	10.154.020,59	0,60	
XS1383389670	1,375 % Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	5.935.000	0	5.935.000	99,3320	5.895.354,20	0,35	
XS1899009705	0,550 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2023)	1.370.000	0	1.370.000	97,6740	1.338.133,80	0,08	
XS1839105662	0,819 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.300.000	98,3160	3.244.428,00	0,19	
XS2407913586	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2023)	2.900.000	0	2.900.000	96,6490	2.802.821,00	0,17	
XS2149270477	0,750 % UBS AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	6.738.000	0	10.438.000	99,1750	10.351.886,50	0,61	
XS2054209320	0,452 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2023)	5.500.000	0	5.500.000	96,2660	5.294.630,00	0,31	
XS0995643003	3,000 % WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.13(2023)	900.000	0	900.000	99,2240	893.016,00	0,05	
						138.953.495,49	8,20	
USD								
US251526BR93	3,950 % Dte. Bank AG v.18(2023)	3.535.000	0	3.535.000	99,4730	3.589.964,83	0,21	
USY3815NBA82	3,750 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	799.000	0	799.000	99,5030	811.668,17	0,05	
US46115HBC07	3,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.18(2023)	5.906.000	0	5.906.000	99,6260	6.007.056,21	0,35	
US853254AJ95	3,950 % Standard Chartered Plc. 144A v.13(2023)	7.800.000	0	7.800.000	99,5650	7.928.606,43	0,47	
XS2066646816	2,014 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation EMTN Reg.S. Pfe. v.19(2022)	7.565.000	0	7.565.000	99,7600	7.704.792,24	0,45	
						26.042.087,88	1,53	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							199.004.498,71	11,74
Nicht notierte Wertpapiere								
AUD								
AU3C80267474	2,100 % CNH Industrial Capital Australia Pty Ltd. Reg.S. v.19(2022)	3.500.000	0	3.500.000	99,6520	2.289.948,13	0,13	
XS1963113516	2,070 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.19(2023)	8.200.000	0	8.200.000	98,9970	5.329.757,73	0,31	
						7.619.705,86	0,44	
CAD								
CA438121AN50	2,537 % Honda Canada Fin v.17(2023)	2.000.000	0	2.000.000	99,1670	1.473.835,18	0,09	
						1.473.835,18	0,09	
EUR								
XS1970481310	1,500 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN v.20(2023)	3.008.000	0	3.008.000	98,8400	2.973.107,20	0,18	
						2.973.107,20	0,18	
JPY								
JP584119E2C6	2,240 % Citigroup Inc. v.02(2022)	1.600.000.000	0	1.600.000.000	100,3680	11.327.976,98	0,67	
						11.327.976,98	0,67	
Nicht notierte Wertpapiere							23.394.625,22	1,38
Anleihen							1.563.775.250,63	92,16
Investmentfondsanteile ²⁾								
Deutschland								
DE000A1C81J5	Uninstitutional Euro Reserve Plus	EUR	190.000	0	190.000	96,8400	18.399.600,00	1,08
						18.399.600,00	1,08	
Investmentfondsanteile							18.399.600,00	1,08
Wertpapiervermögen							1.582.174.850,63	93,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
EUR							
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2022	88	0	88		-88.880,00	-0,01
						-88.880,00	-0,01
	Long-Positionen					-88.880,00	-0,01
	Terminkontrakte					-88.880,00	-0,01
	Bankguthaben - Kontokorrent					125.668.734,75	7,41
	Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten					-10.738.927,52	-0,64
	Fondsvermögen in EUR					1.697.015.777,86	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Von gehaltenen Anteilen eines Zielfonds, die unmittelbar oder aufgrund einer Übertragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird keine oder eine reduzierte Verwaltungsvergütung berechnet.
- 3) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
AUD/EUR	Währungskäufe	600.000,00	393.494,22	0,02
USD/EUR	Währungskäufe	400.000,00	407.830,76	0,02
SEK/EUR	Währungskäufe	12.200.000,00	1.121.848,45	0,07
PLN/EUR	Währungskäufe	1.900.000,00	391.100,85	0,02
NZD/EUR	Währungskäufe	800.000,00	461.610,72	0,03
NOK/EUR	Währungskäufe	8.000.000,00	748.560,36	0,04
JPY/EUR	Währungskäufe	128.000.000,00	903.332,16	0,05
HUF/EUR	Währungskäufe	341.000.000,00	800.667,11	0,05
GBP/EUR	Währungskäufe	770.000,00	876.893,29	0,05
CZK/EUR	Währungskäufe	15.000.000,00	608.539,83	0,04
CHF/EUR	Währungskäufe	400.000,00	415.141,02	0,02
CAD/EUR	Währungskäufe	300.000,00	222.626,08	0,01
EUR/AUD	Währungsverkäufe	45.352.109,50	29.540.541,05	1,74
EUR/CAD	Währungsverkäufe	2.025.370,00	1.489.270,15	0,09
EUR/CHF	Währungsverkäufe	38.667.506,75	40.212.449,86	2,37
EUR/CZK	Währungsverkäufe	5.000.000,00	202.846,82	0,01
EUR/GBP	Währungsverkäufe	39.348.868,00	44.680.159,80	2,63
EUR/JPY	Währungsverkäufe	1.617.920.000,00	11.442.740,69	0,67
EUR/NOK	Währungsverkäufe	60.439.287,50	5.646.016,17	0,33
EUR/SEK	Währungsverkäufe	2.100.000,00	193.101,12	0,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	48.441.979,30	49.090.850,99	2,89

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,5231
Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Japanischer Yen	JPY	1	141,7630
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,3457
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7309
Norwegische Krone	NOK	1	10,6734
Polnischer Zloty	PLN	1	4,8370
Schwedische Krone	SEK	1	10,8697
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
Tschechische Krone	CZK	1	24,5660
Ungarischer Forint	HUF	1	422,9400
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
------	-------------	---------	---------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

CHF

CH0253592734	1,375 % CRH Finance Switzerland AG Reg.S. v.14(2022)	3.390.000	3.390.000
CH0465347661	1,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.19(2022)	27.250.000	27.250.000
CH0341440300	0,300 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	8.405.000
CH0362257997	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN v.17(2022)	24.220.000	24.220.000

EUR

XS0802995166	7,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.100.000	1.100.000
XS0543370430	3,500 % ABN AMRO Bank NV Pfe. v.10(2022)	3.050.000	3.050.000
FR0013153822	0,375 % Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	400.000
XS2342244253	0,022 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN FRN v.21(2022)	0	15.000.000
XS1647404554	0,875 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.300.000	4.700.000
XS1957532887	0,350 % American Honda Finance Corporation v.19(2022)	9.290.000	9.290.000
XS1144086110	1,450 % AT & T Inc. v.14(2022)	6.000.000	18.939.000
XS0731129234	3,625 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	3.055.000	3.055.000
XS1678372472	0,750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.17(2022)	0	3.400.000
XS1602557495	0,233 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	2.500.000
XS1290850707	1,625 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	3.260.000
ES0413679343	0,875 % Bankinter S.A. Reg.S. Pfe. v.15(2022)	12.000.000	12.000.000
XS1116480697	1,500 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	5.472.000
XS0704178556	3,625 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.11(2021)	0	5.770.000
XS1324928750	1,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	16.518.000	22.518.000
DE000BLB3577	0,150 % Bayer. Landesbank EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	4.000.000
DE000BLB2L93	0,000 % Bayer. Landesbank Reg.S. FRN v.13(2021)	0	4.500.000
DE000BLB3CA1	1,000 % Bayer. Landesbank v.15(2022)	0	7.000.000
DE000BHY0A07	1,000 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	1.200.000
XS2221879153	0,101 % BMW Finance NV EMTN FRN v.20(2022)	0	3.800.000
XS1577747782	0,800 % Booking Holdings Inc. v.17(2022)	0	4.640.000
FR0013241130	0,485 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	9.500.000
FR0013507837	1,250 % Capgemini SE Reg.S. v.20(2022)	0	15.200.000
FR0013342664	0,017 % Carrefour Banque EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	500.000
XS1505890530	1,125 % Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	7.000.000	7.000.000
XS1939355753	0,500 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	2.700.000
XS1128148845	1,375 % Citigroup Inc. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	6.400.000
XS1916144378	0,156 % Citizen Irish Auto Receivables Trust 2018 Cl. A Reg.S.FRN ABS v.18(2027)	0	1.720.359
DE000CZ40L22	0,188 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	5.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
DE000CZ40NM2	0,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	1.000.000
DE000CB0F4Q1	1,000 % Commerzbank AG EMTN Stufenzinsanleihe v.16(2022)	325.000	325.000
XS1594335363	0,500 % Commonwealth Bank of Australia EMTN Reg.S. v.17(2022)	2.000.000	2.000.000
FR0012449247	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.15(2022)	0	30.900.000
XS1598861588	0,242 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	7.000.000
FR0013396777	0,000 % Credit Agricole S.A. [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.19(2022)	0	11.200.000
XS2176687270	0,426 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	12.800.000
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	14.000.000
XS1957541953	1,375 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	2.080.000
XS2194006834	1,375 % Danske Bank A/S Reg.S. Fix-to-Float v.20(2023)	0	1.458.000
FR0013444502	0,000 % Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2022)	3.700.000	10.000.000
XS0525787874	4,250 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.10(2022)	3.720.000	3.720.000
DE000A2GSLC6	0,625 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	10.800.000
XS0452187916	5,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.09(2022)	32.000.000	32.000.000
IT0005188427	1,250 % Eridano SPV Srl 1 A FRN ABS Reg.S. v.16(2032)	0	613.371
XS1584122680	0,625 % Essity AB EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	2.500.000
XS1088515207	4,750 % Fiat Chrysler Finance Europe S.A. Reg.S. v.14(2022)	23.723.000	23.723.000
XS1729872652	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.17(2021)	4.014.000	14.244.000
FR0013266343	0,000 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	3.800.000
XS1792505197	0,000 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. FRN v.18(2022)	0	1.500.000
XS2049548444	0,200 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.19(2022)	6.095.000	18.095.000
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16(2022)	0	2.200.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	2.218.000
XS1863994981	0,500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	5.120.000	6.120.000
XS2284258345	0,030 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023)	0	19.200.000
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	10.000.000
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	7.260.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)	0	1.450.000
XS1982690858	0,250 % Industrial & Commercial Bank of China [Singapore Branch] EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	2.750.000
XS1191116174	1,500 % Infineon Technologies AG Reg.S. v.15(2022)	0	3.149.000
XS1576220484	0,750 % ING Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	8.600.000
XS1599167589	0,390 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	4.300.000
XS2031235315	1,000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	2.000.000
XS2207853941	0,000 % Israel EMTN Reg.S. v.20(2022)	8.800.000	8.800.000
IT0004801541	5,500 % Italien Reg.S. v.12(2022)	50.000.000	50.000.000
IT0005028003	2,150 % Italien Reg.S. v.14(2021)	0	1.000.000
IT0005277444	0,900 % Italien Reg.S. v.17(2022)	135.000.000	135.000.000
IT0005366007	1,000 % Italien Reg.S. v.19(2022)	50.000.000	50.000.000
IT0005388928	0,000 % Italien v.19(2021)	0	1.100.000
IT0005422487	0,000 % Italien v.20(2022)	25.000.000	25.000.000
XS1292425664	2,125 % ITV Plc. Reg.S. v.15(2022)	13.000.000	13.000.000
XS0820547825	2,750 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. v.12(2022)	1.350.000	1.350.000
BE0002272418	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	5.600.000	8.700.000
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
DE000LB01R12	0,600 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.15(2022)	0	1.300.000
DE000LB1B2U1	0,200 % Landesbank Baden-Württemberg Reg.S. v.16(2021)	0	700.000
FR0013482809	0,000 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	800.000
XS2128437253	0,178 % Macquarie Bank Ltd. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	4.000.000
XS1143974159	2,000 % mBank S.A. EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	2.000.000
DE000A190ND6	0,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	3.300.000
XS1603892065	0,160 % Morgan Stanley FRN v.17(2021)	0	7.000.000
XS1188094673	0,750 % National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.15(2022)	0	5.500.000
XS1241546420	1,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.15(2022)	6.000.000	6.000.000
XS1575979148	2,000 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2022)	20.800.000	22.800.000
DK0009514473	0,037 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	1.400.000
DK0009520280	0,500 % Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	16.630.000
XS0541453147	3,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	300.000	300.000
FR0013396496	0,500 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2022)	0	3.000.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	6.864.000
XS0473783891	4,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	900.000
XS1508351357	0,125 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.16(2022)	10.900.000	10.900.000
XS1935261013	0,250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. Reg.S. Pfe. v.19(2021)	0	20.500.000
XS0827597351	2,125 % Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG EMTN Reg.S. Pfe. v.12(2022)	3.247.000	3.247.000
FR0013260486	0,082 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	15.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS1246658501	0,875 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.15(2022)	700.000	700.000
FR0010913178	3,875 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	850.000
XS2093769383	0,057 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	8.000.000
XS2121250836	0,028 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	8.000.000
XS2116350450	0,037 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	9.000.000
XS2293906199	0,100 % SBB Treasury Oyj EMTN FRN v.21(2022)	0	8.600.000
XS1080343277	2,000 % SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2022)	18.336.000	18.336.000
XS2093242373	0,157 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. FRN v.19(2021)	0	7.000.000
XS2182049291	0,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.20(2022)	0	9.200.000
XS1220886938	1,000 % Sinopec Group Overseas Development [2015] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	5.388.000	16.532.000
XS1246782269	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	5.100.000	5.100.000
XS1568906421	0,036 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	11.000.000
XS1586146851	0,277 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	14.600.000
XS1080163709	1,750 % Sodexo S.A. Reg.S. v.14(2022)	0	5.527.000
XS1434560642	1,000 % Southern Power Co. Green Bond v.16(2022)	21.072.000	23.208.000
ES0L02208129	0,000 % Spanien v.21(2022)	25.000.000	25.000.000
XS1285867419	0,750 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	27.400.000	27.400.000
XS1130340091	1,500 % Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2021)	0	3.110.000
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	500.000
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	9.200.000
XS0706229555	3,750 % Telstra Corporation Ltd. EMTN Reg.S. v.11(2022)	0	900.000
XS1624790751	0,750 % The Export-Import Bank of China EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	4.250.000
XS1691349523	0,434 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2023)	0	13.385.000
XS2107332483	0,000 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.20(2022)	0	8.400.000
DE000A2BPET2	1,375 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.17(2021)	6.000.000	6.000.000
XS1171489393	0,750 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.437.000	2.023.000
FR0013246725	0,672 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000
XS1311331117	2,500 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.15(2022)	2.150.000	2.150.000
IT0004778947	0,441 % VOBA FINANCE SRL. MBS S.Cl.A2 v.11(2047)	0	525.669
XS0479869744	4,650 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	3.485.000
XS1944388856	1,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	27.700.000	27.700.000
XS2023306140	0,375 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.19(2022)	4.200.000	4.200.000
XS0823975585	2,375 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.12(2022)	4.600.000	5.600.000
XS1050917373	2,125 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.14(2022)	8.907.000	8.907.000
DE000A182V54	0,875 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	6.400.000
DE000A19B8D4	0,750 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	900.000
DE000A1HRVD5	3,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2021)	0	1.891.000
DE000A1ZLUN1	2,125 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.14(2022)	1.850.000	6.557.000
XS1288903278	1,500 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.15(2022)	904.000	904.000
XS1558022866	-0,056 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	0	25.150.000
GBP			
XS0193942124	6,250 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN v.04(2022)	4.130.000	4.130.000
XS0436059843	6,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.09(2022)	400.000	1.400.000
XS1473527437	0,875 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.16(2022)	408.000	408.000
XS2025469276	1,250 % BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.19(2022)	5.000.000	5.000.000
XS1237961369	3,000 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. Reg.S. v.15(2022)	16.238.000	16.238.000
XS0423048247	6,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.09(2022)	26.532.000	26.532.000
XS1426024318	2,727 % FCE Bank Plc. EMTN Reg.S. v.16(2022)	3.000.000	3.000.000
XS0413493957	9,000 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN Reg.S. v.09(2022)	4.300.000	25.444.000
XS2034713516	1,500 % Industrial & Commercial Bank of China Ltd. [London Branch] EMTN Reg.S. v.19(2022)	2.000.000	2.000.000
XS0481342896	5,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.10(2022)	0	5.000.000
XS1391067847	2,125 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.16(2022)	2.370.000	2.370.000
XS2049802767	1,250 % Mercedes-Benz International Finance B.V. Reg.S. v.19(2022)	4.300.000	4.300.000
XS1645483923	1,750 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.17(2022)	510.000	510.000
XS1768715556	1,625 % Volkswagen Financial Services NV EMTN Reg.S. v.18(2022)	14.800.000	14.800.000
XS1651205152	1,375 % Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
SEK			
SE0009663990	2,219 % Castellum AB Reg.S. FRN v.17(2022)	5.000.000	5.000.000
SE0010832733	0,716 % Fastighets AB Balder Reg.S. FRN v.18(2022)	10.000.000	10.000.000
USD			
XS1508917017	2,625 % China Great Wall International Holdings III Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	2.930.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USY3815NAY77	3,000 % Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.17(2022)	5.400.000	5.400.000
US455780BK15	3,750 % Indonesien 144A v.12(2022)	850.000	850.000
USX34650AA31	5,875 % Island Reg.S. v.12(2022)	0	1.180.000
XS1988091283	3,125 % Mirae Asset Securities Co. Ltd. Reg.S. Green Bond v.19(2022)	0	3.000.000
US63906AAB61	3,690 % NatWest Markets Plc. 144A FRN v.19(2022)	1.150.000	1.150.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

AUD

AU3CB0197762	5,500 % GE Capital Australia Funding Property Reg.S. v.12(2022)	13.070.000	13.070.000
AU3CB0247047	3,500 % Volkswagen Fin Serv Australia Pty Ltd. Reg.S. v.17(2022)	4.100.000	4.100.000
AU3CB0198992	5,250 % Wells Fargo & Co. Reg.S. v.12(2022)	20.000.000	20.000.000

CHF

CH0358181219	0,750 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2022)	3.000.000	3.000.000
--------------	---	-----------	-----------

EUR

XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16(2023)	2.800.000	2.800.000
XS0993145084	2,650 % AT & T Inc. v.13(2021)	0	2.800.000
XS1117297512	2,500 % Expedia Group Inc. v.15(2022)	1.000.000	3.000.000
XS1914937021	0,375 % ING Bank NV EMTN Reg.S. v.18(2021)	0	8.200.000
XS1976946027	0,000 % ING Bank NV Reg.S. FRN v.19(2022)	0	8.200.000
XS1976945722	0,000 % ING Bank NV Reg.S. v.19(2022)	0	2.100.000
IT0005377194	1,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. v.19(2022)	5.000.000	5.000.000
DE000A1Z6C06	2,125 % JAB Holdings BV Reg.S. v.15(2022)	3.800.000	3.800.000
XS1531060025	0,500 % Knorr-Bremse AG EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	8.048.000
XS1909057215	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	9.909.000
FR0013365491	0,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.18(2022)	0	1.500.000
XS1165754851	1,500 % State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2022)	0	1.600.000
XS1402176389	1,250 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2022)	0	4.500.000
XS1149938240	1,000 % Sumitomo Mitsui Banking Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	477.000
XS1621087359	0,000 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. EMTN Reg.S. FRN v.17(2022)	4.800.000	22.100.000
XS1531570221	0,606 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. Reg.S. v.17(2022)	0	3.450.000
XS2193968992	0,816 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2022)	8.073.000	15.842.000
XS1269854870	2,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.15(2022)	1.000.000	1.000.000

GBP

XS1751321719	1,750 % Dte. Bank AG Reg.S. v.18(2021)	0	17.400.000
--------------	--	---	------------

NOK

XS1489319258	2,500 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.16(2022)	8.140.000	8.140.000
--------------	---	-----------	-----------

USD

US04685A2E07	3,000 % Athene Global Funding 144A v.17(2022)	1.375.000	1.375.000
US09659X2A94	2,950 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2022)	1.200.000	1.200.000
US05583JAA07	3,000 % BPCE S.A. 144A v.17(2022)	1.050.000	1.050.000
US2027A1J579	2,776 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. FRN v.17(2022)	4.350.000	4.350.000
US225433AH43	3,800 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. v.15(2022)	1.000.000	1.000.000
XS0461360983	3,250 % Dte. Bank AG [London Branch] EMTN Reg.S. Stufenzinsanleihe v.16(2022)	2.746.000	2.746.000
US251541AQ13	4,250 % Dte. Bank AG v.17(2021)	0	4.090.000
US251526BX61	4,250 % Dte. Bank AG v.18(2021)	0	2.500.000
US36962G6F61	3,150 % General Electric Co. v.12(2022)	1.089.000	1.089.000
US46115HAZ01	3,125 % Intesa Sanpaolo S.p.A. v.17(2022)	9.867.000	9.867.000
US606822AQ75	1,974 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN v.17(2022)	2.090.000	2.090.000
US60687YAN94	2,601 % Mizuho Financial Group Ltd. Reg.S. FRN v.17(2022)	920.000	920.000
US500630BX56	3,000 % The Korea Development Bank v.12(2022)	4.000.000	4.000.000
XS1596778263	3,750 % UniCredit S.p.A. Reg.S. v.17(2022)	3.400.000	3.400.000
IT0005176398	2,800 % UniCredit S.p.A. v.16(2022)	4.700.000	6.712.000
US904678AA77	3,750 % UniCredit S.p.A. 144A v.17(2022)	2.500.000	2.500.000

Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind

EUR

XS2463810460	0,137 % Amadeus IT Group S.A. Reg.S. FRN v.22(2024)	6.700.000	6.700.000
--------------	---	-----------	-----------

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Nicht notierte Wertpapiere			
CAD			
CA14913LAA85	2,090 % Caterpillar Fin Serv v.19(2022)	570.000	570.000
EUR			
FR0013221587	0,000 % Sapphire One Mortgages FCT 2016-3 Cl. A Reg.S. FRN MBS v.16(2061)	0	7.548.136
Terminkontrakte			
EUR			
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2021	0	92
	EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022	100	100
	EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022	80	80
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022	188	188
	EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022	70	70

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde auf der Grundlage der im Domizilland gültigen Gliederungs- und Bewertungsgrundsätze erstellt.

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet. Investitionen in Zielfonds werden zu deren zuletzt veröffentlichten Kursen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniOpti4 folgende Ausschüttung vorgenommen:

0,29 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

Nach dem Geschäftsjahr ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag kein finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine.

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
UniOpti4

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des UniOpti4 (der „Fonds“) zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;



- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 14. Dezember 2022

Björn Ebert

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der Commitment-Ansatz.

Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniOpti4

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 199.483.518,44

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main
Commerzbank AG, Frankfurt am Main
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
HSBC Continental Europe S.A., Paris
J.P. Morgan SE, Frankfurt am Main
Royal Bank of Canada (London Branch), London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 0,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 31.395.885,21

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
BNP Paribas S.A., Paris
Credit Suisse International, London
J.P. Morgan Securities PLC, London
Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 32.969.681,75

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	31.050.556,89
Aktien	EUR	1.919.124,86

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 7.956,02

Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften werden nach Abzug der damit verbundenen Kosten zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft Union Investment Luxembourg S.A., für ihre Tätigkeit als Agent, aufgeteilt, wobei der mehrheitliche Teil dem Fondsvermögen gutgeschrieben wird.

ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU ENTGEGENGENOMMENEN SICHERHEITEN BEI OTC-DERIVATEN UND TECHNIKEN FÜR EINE EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten nicht zutreffend

Besicherungen im Zusammenhang mit OTC Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Die Besicherung erfolgt nicht vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniOpti4

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	31.395.885,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,85 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	11.801.681,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.179.817,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.705.064,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.895.409,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.813.914,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	5.553.356,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	25.842.529,21	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	CHF EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	117.548,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	6.826.680,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	24.106.328,72	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	1.919.124,86	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7.956,02	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	13.586,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	5.252,30	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	24,38 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	8.334,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	38,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	1,98 %
--	--------

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾	
1. Name	SFIL S.A.
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.628.546,28
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.750.300,77
3. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.043.681,30
4. Name	Caisse Francaise de Financement Local
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.730.655,20
5. Name	BKW AG
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.919.124,86
6. Name	European Investment Bank (EIB)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.760.271,14
7. Name	Société du Grand Paris
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	633.313,21
8. Name	Österreich, Republik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	512.437,04
9. Name	Europäische Union
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	342.426,56
10. Name	Frankreich, Republik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	328.403,00

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 PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	32.969.681,75

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. 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. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:
Euro 260,438 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER
Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH
Weißfrauenstraße 7
D-60311 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der
Union Investment Luxembourg S.A. ist

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

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

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

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit
UniAsia	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAusschüttung	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional SDG Equities
UniEM Fernost	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEuroAnleihen	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital -net-	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuropa	UniMarktführer
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1
UniVorsorge 2
UniVorsorge 3
UniVorsorge 4
UniVorsorge 5
UniVorsorge 6
UniVorsorge 7
UniZukunft Welt
Volksbank Kraichgau Fonds
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
privatkunden.union-investment.de