

Jahresbericht

zum 30. September 2022

Uninstitutional Multi Credit

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Multi Credit	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	6
Geografische Länderaufteilung	7
Wirtschaftliche Aufteilung	7
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	8
Zusammensetzung des Fondsvermögens	8
Veränderung des Fondsvermögens	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung	8
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Vermögensaufstellung	9
Devisenkurse	13
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	13
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	20
Prüfungsvermerk	23
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	26
Management und Organisation	31

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

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

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

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

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

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

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

Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. 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 UniInstitutional Multi Credit verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten mit flexibler Allokation entlang von Renten-Subassetklassen. Der Fonds investiert überwiegend in Anleihen weltweiter Emittenten (einschließlich Emerging Markets). Hierzu zählen fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere wie etwa Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Anleihen von supranationalen Organisationen sowie Pfandbriefe bzw. Covered Bonds, Optionsanleihen, Umtausch- und Wandelanleihen, Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds), Hybridanleihen (insbesondere Nachranganleihen), forderungsbesicherte Wertpapiere (z.B. Asset Backed Securities (ABS), Mortgage Backed Securities (RMBS und CMBS), Collateralized Loan Obligations (CLO), Collateralized Bond Obligations (CBO) etc.), Linked Bonds (Credit Linked Loans, Loan Participation Notes) und Zero-Bonds. Die vorgenannten Anleihen können aus dem High Yield Segment stammen. Die Anlage in CoCo-Bonds als Direktinvestition und indirekt über die Investmentfonds, welche in CoCo-Bonds investieren, ist jeweils auf 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens begrenzt. Die Anlage in Nachranganleihen ist auf 40 Prozent des Netto-Fondsvermögens begrenzt. Die Investitionen in forderungsbesicherte Wertpapiere sind auf 20 Prozent des Netto-Fondsvermögens begrenzt. Von dieser Begrenzung ausgenommen sind die Anlagen in Pfandbriefen sowie Covered Bonds. Darüber hinaus kann bis zu 10 Prozent des Netto-Fondsvermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, Aktienoptionen und börsengehandelte Indexfonds (inkl. geschlossene REITS) angelegt werden. Die unter den vorgenannten verzinslichen Wertpapieren aufgelisteten Verbriefungen (z.B. ABS, RMBS, CMBS, CLO, CBO etc.) müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Ratingqualität, d.h. mindestens Investmentgrade (von Standard&Poor's, Moody's oder Fitch Ratings festgelegt), aufweisen. Alle übrigen für den Fonds zu erwerbenden Wertpapiere und/oder deren Emittenten liegen in den Ratingbereichen besser/gleich B- (einer der vorgenannten Rating-Agenturen). Ebenso können bis zu 49 Prozent des Netto-Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden weitestgehend währungsgesichert. Zur Erreichung des Anlageziels ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich.

Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt kein indexgebundenes Ziel, sondern versucht breit diversifiziert am Markt für fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere zu partizipieren. Das Fondsmanagement kann auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktiv von potentiellen Marktindices abweichen sowie die Duration des Fonds flexibel steuern. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Multi Credit investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 94 Prozent des Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 68 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 14 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika, in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) und im asiatisch-pazifischen Raum ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 86 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Finanzanleihen mit zuletzt 45 Prozent die größte Position, gefolgt von Industrianleihen mit 32 Prozent und geringen Anteilen an Versorgeranleihen. Weitere Anlagen in besicherte Anleihen mit 13 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Kleinere Engagements in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

UnInstitutional Multi Credit

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 5,04 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei einem Jahr und einem Monat.

Der UnInstitutional Multi Credit nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 1,28 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
-9,40	-13,10	-7,58	-

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.

UniInstitutional Multi Credit

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Irland	14,48 %
Deutschland	13,79 %
Frankreich	13,18 %
Großbritannien	9,22 %
Niederlande	6,58 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,46 %
Finnland	4,33 %
Italien	3,72 %
Luxemburg	3,53 %
Spanien	2,84 %
Schweden	2,78 %
Australien	2,62 %
Japan	2,19 %
Kanada	1,40 %
Katar	1,39 %
Ungarn	1,09 %
Südkorea	0,84 %
Mexiko	0,78 %
Österreich	0,74 %
Kroatien	0,72 %
Chile	0,65 %
Belgien	0,58 %
Neuseeland	0,58 %
Schweiz	0,56 %
Dänemark	0,24 %
Wertpapiervermögen	94,29 %
Terminkontrakte	0,24 %
Credit Default Swaps	0,65 %
Bankguthaben	4,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	31,17 %
Sonstiges	12,97 %
Immobilien	11,56 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,97 %
Versicherungen	5,10 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,85 %
Versorgungsbetriebe	4,82 %
Investitionsgüter	4,06 %
Energie	3,03 %
Telekommunikationsdienste	2,66 %
Transportwesen	1,97 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,92 %
Automobile & Komponenten	1,41 %
Hardware & Ausrüstung	1,14 %
Groß- und Einzelhandel	0,65 %
Verbraucherdienste	0,56 %
Media & Entertainment	0,45 %
Wertpapiervermögen	94,29 %
Terminkontrakte	0,24 %
Credit Default Swaps	0,65 %
Bankguthaben	4,61 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,21 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Multi Credit

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	101,63	1.020	-6,45	99,68
30.09.2021	136,56	1.313	30,69	103,98
30.09.2022	118,21	1.324	2,51 ¹⁾	89,29

1) Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des UniInstitutional Financial Bonds 2022.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 125.599.226,46)	111.432.354,87
Bankguthaben	5.444.033,74
Sonstige Bankguthaben	1.811.066,65
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	281.038,95
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	778.044,93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	896.352,33
	120.642.891,47
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-432.088,09
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-446.940,00
Zinsverbindlichkeiten	-5.346,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-434.226,49
Sonstige Passiva	-1.118.827,67
	-2.437.428,54
Fondsvermögen	118.205.462,93
Umlaufende Anteile	1.323.811,512
Anteilwert	89,29 EUR

Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	136.561.889,90
Ordentliches Nettoergebnis	1.706.249,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	87.438,15
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	8.917.409,10
Mittelzuflüsse durch Übernahme der Vermögenswerte des UniInstitutional Financial Bonds 2022	13.967.873,52
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.376.281,59
Realisierte Gewinne	42.082.346,85
Realisierte Verluste	-48.333.315,39
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-342.397,88
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-14.440.050,27
Ausschüttung	-1.625.698,56
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	118.205.462,93

Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.691.613,53
Bankzinsen	-41.097,18
Erträge aus Wertpapierleihe	5.454,82
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	5.604,06
Erträge aus Swing Pricing	59.191,38
Ertragsausgleich	-130.266,63
Erträge insgesamt	2.590.499,98
Zinsaufwendungen	-14.699,60
Verwaltungsvergütung	-675.525,39
Pauschalgebühr	-135.103,42
Druck und Versand der Jahres- und Halbjahresberichte	-550,84
Veröffentlichungskosten	-233,59
Taxe d'abonnement	-65.460,44
Sonstige Aufwendungen	-35.506,08
Aufwandsausgleich	42.828,48
Aufwendungen insgesamt	-884.250,88
Ordentliches Nettoergebnis	1.706.249,10
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ¹⁾	34.222,87
Laufende Kosten in Prozent ¹⁾	0,68

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.313.353,952
Ausgegebene Anteile	87.964,943
Anteil aus Übernahme des UniInstitutional Financial Bonds 2022	141.717,562
Zurückgenommene Anteile	-219.224,945
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.323.811,512

UniInstitutional Multi Credit

Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0298	0,050 % Aareal Bank AG EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.400.000	80,9500	1.133.300,00	0,96
XS2056491660	2,500 % Achmea BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2039)	0	0	500.000	75,3380	376.690,00	0,32
XS2464405229	2,250 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.22(2028)	1.100.000	0	1.100.000	87,8360	966.196,00	0,82
XS1788973573	3,875 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	0	498.000	502.000	93,5000	469.370,00	0,40
XS2228897158	1,000 % Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	79,9290	479.574,00	0,41
XS2531420730	2,625 % Alliant NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	400.000	0	400.000	97,0840	388.336,00	0,33
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	1.400.000	0	1.400.000	95,7950	1.341.130,00	1,13
XS1843443190	2,200 % Altria Group Inc. v.19(2027)	1.000.000	0	1.000.000	88,3680	883.680,00	0,75
FR001400CSG4	4,000 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.700.000	0	1.700.000	98,0120	1.666.204,00	1,41
XS1663012208	2,002 % Bain Capital Euro CLO 2017-1 DAC CDO Cl.C FRN Reg.S. v.17(2030)	0	0	1.000.000	87,9000	879.000,00	0,74
XS2353018141	1,588 % Balder Finland Oyj EMTN FRN v.21(2023)	1.500.000	0	1.500.000	97,4860	1.462.290,00	1,24
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	69,2500	692.500,00	0,59
XS2534785865	3,375 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	700.000	0	700.000	96,5890	676.123,00	0,57
XS2538366878	3,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.300.000	0	1.300.000	98,9650	1.286.545,00	1,09
XS2465984289	1,875 % Bank of Ireland Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.100.000	0	1.100.000	92,2380	1.014.618,00	0,86
XS1512677003	1,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	400.000	89,5020	358.008,00	0,30
FR001400CMY0	3,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.200.000	0	1.200.000	96,5100	1.158.120,00	0,98
FR0014007PV3	0,625 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.300.000	0	1.300.000	83,1110	1.080.443,00	0,91
FR001400AY79	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	0	700.000	91,1970	638.379,00	0,54
XS2430951660	0,877 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	900.000	0	900.000	83,3460	750.114,00	0,63
XS1664644983	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.17(2030)	0	0	1.000.000	77,5660	775.660,00	0,66
XS1785485142	1,552 % BlackRock European CLO V D.A.C. Cl. 5X C FRN CLO Reg.S. v.178(2031)	0	0	1.000.000	86,2300	862.300,00	0,73
FR0014006N17	0,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2028)	800.000	0	800.000	83,3340	666.672,00	0,56
FR001400BBL2	6,875 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	0	1.400.000	93,0980	1.303.372,00	1,10
FR0014009YD9	1,750 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	900.000	0	900.000	91,5550	823.995,00	0,70
FR0013534674	0,500 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2027)	0	0	1.200.000	86,0700	1.032.840,00	0,87
XS2391779134	3,000 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.800.000	73,5000	1.323.000,00	1,12
XS2468378059	1,625 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.500.000	0	1.500.000	92,6680	1.390.020,00	1,18
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	800.000	64,3680	514.944,00	0,44
XS2461785185	2,000 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.22(2025)	900.000	0	900.000	89,1440	802.296,00	0,68
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	1.300.000	0	1.300.000	95,0170	1.235.221,00	1,04
XS2521013909	3,625 % Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	700.000	0	700.000	97,2820	680.974,00	0,58
FR0013521630	2,500 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2051)	0	0	700.000	78,7160	551.012,00	0,47
XS2533012790	2,750 % Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,4270	492.135,00	0,42
DE000CZ45W81	6,500 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.000.000	0	1.000.000	96,0960	960.960,00	0,81
XS2517103417	2,125 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	500.000	0	500.000	91,6150	458.075,00	0,39
XS2528582377	3,000 % COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v.22/080330/0	700.000	0	700.000	94,6420	662.494,00	0,56
FR0014005RZ4	1,500 % Crédit Agricole Assurances S.A. Reg.S. v.21(2031)	0	0	800.000	70,7880	566.304,00	0,48
FR0014007ML1	0,625 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	1.600.000	800.000	800.000	85,4160	683.328,00	0,58
FR001400CQ85	3,375 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	500.000	0	500.000	97,0000	485.000,00	0,41
XS1584046566	2,150 % Dryden 51 Euro CLO 2017 BV FRN CLO Reg.S. Cl.51X C v.17(2031)	0	0	1.000.000	89,8700	898.700,00	0,76

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
DE000A3MQQV5	2,000 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2048)	700.000	0	700.000	82,7500	579.250,00	0,49
XS1637926137	4,679 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. FRN v.17(2027)	0	0	500.000	88,0000	440.000,00	0,37
DE000A3T0X22	0,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	2.200.000	1.200.000	1.000.000	86,1610	861.610,00	0,73
DE000A30WV1	4,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.400.000	0	1.400.000	96,7200	1.354.080,00	1,15
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	70,0000	560.000,00	0,47
AT0000A2RZL4	0,750 % Erste & Steiermärkische Bank d.d. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	0	500.000	1.000.000	85,2890	852.890,00	0,72
XS2109608724	1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	72,2300	361.150,00	0,31
XS2281473111	0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	1.000.000	0	1.000.000	75,9960	759.960,00	0,64
XS2486589596	3,019 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	800.000	0	800.000	94,0550	752.440,00	0,64
XS1951313763	2,125 % Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2027)	3.000.000	0	3.000.000	87,9450	2.638.350,00	2,23
XS2463711643	2,000 % Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	87,8410	878.410,00	0,74
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.500.000	0	1.500.000	91,8770	1.378.155,00	1,17
XS2525157470	2,625 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.800.000	0	1.800.000	93,2070	1.677.726,00	1,42
XS2433206740	0,943 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	1.800.000	0	1.800.000	79,6410	1.433.538,00	1,21
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	0	0	800.000	71,3900	571.120,00	0,48
XS2407028435	0,875 % MVM Energetika Zrt. Reg.S. v.21(2027)	1.800.000	0	1.800.000	71,6170	1.289.106,00	1,09
XS2528341501	3,530 % National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	400.000	0	400.000	96,7780	387.112,00	0,33
XS1720192696	2,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017)	0	0	300.000	94,7720	284.316,00	0,24
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	900.000	0	900.000	97,1330	874.197,00	0,74
XS2511906310	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	800.000	0	800.000	92,3980	739.184,00	0,63
XS1511589605	1,375 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Fix-to-Float v.16(2028)	1.000.000	0	1.000.000	96,6330	966.330,00	0,82
FR001400CKA4	5,250 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	700.000	0	700.000	96,3580	674.506,00	0,57
XS2407969885	0,800 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2029)	900.000	0	900.000	77,3760	696.384,00	0,59
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.500.000	71,2500	1.068.750,00	0,90
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	1.100.000	70,1250	771.375,00	0,65
XS2511301322	2,551 % The Toronto-Dominion Bank EMTN Reg.S. v.22(2027)	800.000	0	800.000	93,0680	744.544,00	0,63
XS2461741212	0,864 % The Toronto-Dominion Bank Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.900.000	900.000	1.000.000	90,7950	907.950,00	0,77
XS1501167164	2,708 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	700.000	98,2250	687.575,00	0,58
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	1.300.000	1.000.000	69,5000	695.000,00	0,59
CH1194000340	2,750 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	700.000	0	700.000	94,3950	660.765,00	0,56
XS2360310044	0,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	0	0	900.000	77,6780	699.102,00	0,59
AT0000A2XST0	4,875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	1.000.000	0	1.000.000	86,9400	869.400,00	0,74
XS2535724772	4,000 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	0	600.000	98,2470	589.482,00	0,50
XS1888179477	3,100 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2079)	0	0	1.500.000	96,2500	1.443.750,00	1,22
XS2342206591	0,766 % Westpac Banking Corporation Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2031)	0	0	700.000	84,6900	592.830,00	0,50
						65.610.259,00	55,53
USD							
US404280CU15	0,732 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2024)	0	0	500.000	95,5260	487.626,34	0,41
US404280BW89	4,616 % HSBC Holdings Plc. FRN v.18(2026)	0	0	900.000	98,3960	904.098,01	0,76
US50066CAQ24	1,125 % Korea Gas Corporation Reg.S. v.21(2026)	0	0	400.000	86,8570	354.699,34	0,30
XS2218281942	1,000 % KT Corporation Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	88,5700	632.965,80	0,54
XS2357494322	2,250 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2031)	1.200.000	0	2.000.000	80,7430	1.648.657,48	1,39
XS2348710562	1,982 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.000.000	82,1180	838.366,51	0,71
						4.866.413,48	4,11
Börsengehandelte Wertpapiere						70.476.672,48	59,64

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2532681074	3,750 % Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	1.600.000	0	1.600.000	96,9680	1.551.488,00	1,31
XS2525246901	3,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	800.000	0	800.000	93,3370	746.696,00	0,63
XS2437854487	2,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.000.000	0	1.000.000	75,8750	758.750,00	0,64
						3.056.934,00	2,58
						3.056.934,00	2,58
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	800.000	0	800.000	98,4100	787.280,00	0,67
XS2368817172	2,202 % ALBACORE EURO CLO I DAC Cl. CR Reg.S. FRN CDO v. 21(2034)	0	0	1.100.000	83,0900	913.990,00	0,77
XS2345040021	3,000 % Arbour CLO II DAC Cl.DRR Reg.S. FRN CDO v.21(2034)	0	0	1.000.000	81,5500	815.500,00	0,69
XS2384413311	0,366 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	800.000	1.000.000	85,4570	854.570,00	0,72
XS2430970884	0,832 % Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.700.000	0	1.700.000	85,4020	1.451.834,00	1,23
XS2466141137	4,702 % Aurium CLO X DAC Cl.D Reg.S. FRN CDO v.22(2035)	1.000.000	0	1.000.000	86,5700	865.700,00	0,73
XS2294372169	0,669 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2031)	0	282.000	418.000	84,3270	352.486,86	0,30
XS2407019798	0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	700.000	0	700.000	84,0490	588.343,00	0,50
XS2364592332	2,202 % BlackRock European CLO XI DAC Reg.S. Cl.C FRN CLO v. 21(2034)	0	0	1.000.000	84,9100	849.100,00	0,72
XS2459521121	4,100 % BlackRock European CLO XIII DAC Reg.S. Cl.D FRN CDO v. 22(2034)	1.200.000	0	1.200.000	85,9500	1.031.400,00	0,87
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	0	1.000.000	95,5790	955.790,00	0,81
XS2471770862	3,625 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	1.500.000	800.000	700.000	85,4500	598.150,00	0,51
XS1763158497	1,645 % Cairn CLO IX BV Cl.C FRN Reg.S. CDO v.18(2031)	0	0	1.500.000	86,6000	1.299.000,00	1,10
XS2370638301	2,200 % CIFC European Funding CLO I DAC Cl.C FRN CLO Reg.S. v. 21(2032)	0	0	1.200.000	86,5700	1.038.840,00	0,88
XS2125924550	2,000 % CIFC European Funding CLO II DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v. 20(2033)	0	0	900.000	85,5300	769.770,00	0,65
XS2332245377	3,100 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.600.000	1.000.000	1.600.000	66,2500	1.060.000,00	0,90
XS1640929094	2,992 % CVC Cordatus Loan Fund V DAC Cl. DR Reg.S. FRN CLO v. 17(2030)	0	0	500.000	87,2000	436.000,00	0,37
XS2466172280	1,250 % Daimler Truck International Finance B.V. EMTN Reg.S. v. 22(2025)	500.000	0	500.000	94,5720	472.860,00	0,40
DE000A30VT06	5,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.200.000	0	1.200.000	93,8880	1.126.656,00	0,95
XS2526860965	2,614 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v.22(2025)	800.000	0	800.000	98,1880	785.504,00	0,66
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	900.000	0	900.000	71,0590	639.531,00	0,54
XS2357357768	3,000 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	1.400.000	58,1620	814.268,00	0,69
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	0	1.800.000	91,6850	1.650.330,00	1,40
XS1883352095	1,125 % JT International Financial Services BV EMTN Reg.S. v. 18(2025)	1.000.000	0	1.000.000	92,8300	928.300,00	0,79
DE000A2NB965	5,500 % KAEFER Isoliertechnik GMBH & Co KG Reg.S. v.18(2024)	1.000.000	0	1.000.000	97,0000	970.000,00	0,82
XS2027364327	1,625 % Logisor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.19(2027)	0	0	700.000	83,7000	585.900,00	0,50
XS2530031546	3,273 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	1.200.000	0	1.200.000	98,6140	1.183.368,00	1,00
XS2465984107	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.400.000	700.000	700.000	89,4820	626.374,00	0,53
XS2010035397	2,500 % OCP Euro CLO 2017-1 Cl. CR Reg.S. FRN CLO v.19(2033)	0	0	1.000.000	83,5200	835.200,00	0,71
XS1732408304	2,103 % OZLME III DAC Cl.C Reg.S. FRN CLO v.18(2030)	0	0	1.000.000	87,7100	877.100,00	0,74
XS2442778291	2,895 % Segovia European CLO 3-2017 DAC FRN CLO Reg.S. Cl. CR v.22(2035)	1.000.000	0	1.000.000	84,4100	844.100,00	0,71
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	1.800.000	1.000.000	800.000	85,3870	683.096,00	0,58
XS2310797696	1,125 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	0	1.000.000	1.000.000	68,9210	689.210,00	0,58
XS2050968333	1,500 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. v.19(2027)	0	0	400.000	88,0500	352.200,00	0,30
XS1852565537	1,995 % St. Pauls CLO IV DAC Cl. BRRR FRN CDO Reg.S. v.18(2030)	0	0	800.000	88,1300	705.040,00	0,60
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	700.000	0	700.000	95,0000	665.000,00	0,56
XS2125179254	2,100 % Voya Euro CLO III DAC Cl.C Reg.S. FRN CDO v.20(2033)	0	0	1.000.000	86,0600	860.600,00	0,73

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
XS2345035963	1,250 % Wabtec Transportation Netherlands B.V. Green Bond v. 21(2027)	0	0	400.000	80,8810	323.524,00	0,27
XS2306082293	0,950 % WPC Eurobond BV v.21(2030)	0	0	700.000	71,4100	499.870,00	0,42
						31.785.784,86	26,90
USD							
US06051GKC23	2,482 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2036)	0	0	1.000.000	72,0510	735.589,59	0,62
US05578UAF12	3,116 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	700.000	0	700.000	71,8560	513.519,14	0,43
USP3984LAA81	3,375 % Falabella S.A. Reg.S. v.21(2032)	2.000.000	1.000.000	1.000.000	75,0000	765.696,78	0,65
US92556HAE71	6,375 % Paramount Global Fix-to-Float v.22(2062)	600.000	0	600.000	86,0000	526.799,39	0,45
USP8674JAE93	4,125 % Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	90,3800	922.715,67	0,78
US83368TBL17	6,221 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	1.000.000	0	1.000.000	89,4050	912.761,61	0,77
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.000.000	99,1096	1.011.838,47	0,86
						5.388.920,65	4,56
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						37.174.705,51	31,46
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	900.000	78,8000	724.042,88	0,61
						724.042,88	0,61
Nicht notierte Wertpapiere						724.042,88	0,61
Anleihen						111.432.354,87	94,29
Wertpapiervermögen						111.432.354,87	94,29
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		180	280	-100		-154.630,00	-0,13
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022		100	350	-250		435.668,95	0,37
						281.038,95	0,24
Short-Positionen						281.038,95	0,24
Terminkontrakte						281.038,95	0,24
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027)		10.000.000	0	10.000.000		514.169,50	0,43
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027)		10.000.000	0	10.000.000		514.169,50	0,43
						1.028.339,00	0,86
Gekauft						1.028.339,00	0,86
Verkauft							
EUR							
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)		0	0	-1.650.000		-74.350,86	-0,06
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v.18(2025)		0	0	-1.350.000		-60.832,53	-0,05
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Mercedes-Benz Group AG CDS v.22(2027)		0	2.000.000	-2.000.000		-32.779,74	-0,03
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Volkswagen International Finance NV- CDS v.22(2027)		0	2.000.000	-2.000.000		-82.330,94	-0,07
						-250.294,07	-0,21
Verkauft						-250.294,07	-0,21
Credit Default Swaps						778.044,93	0,65
Bankguthaben - Kontokorrent						5.444.033,74	4,61
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						269.990,44	0,21
Fondsvermögen in EUR						118.205.462,93	100,00

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Das gekennzeichnete Wertpapier ist ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	11.300.000,00	11.526.942,44	9,75

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
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
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

EUR

DE000A1TNDK2	6,641 % Aareal Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2025480596	1,625 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.000.000
XS2436160183	1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	900.000	900.000
XS1222422856	1,125 % Achmea Bank NV EMTN Reg.S. v.15(2022)	500.000	500.000
XS2110077299	2,249 % Akelius Residential Property AB Reg.S. Fix-to-Float v.20(2081)	0	500.000
XS2498554992	4,000 % Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	700.000	700.000
XS2451372499	1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.700.000	1.700.000
DE000A254TM8	2,121 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2050)	0	1.200.000
DE000A30VJZ6	0,000 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052)	1.100.000	1.100.000
XS2346206902	0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	0	1.000.000
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	500.000
FR0014008FH1	0,875 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	900.000	900.000
XS2201857534	2,429 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2031)	0	800.000
XS2357754097	1,713 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Sustainability Bond v.21(2032)	0	1.000.000
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
XS2190949904	0,956 % Aurorus 2020 B.V. Cl. C Reg.S. FRN ABS v.20(2046)	0	1.000.000
XS2431029441	1,875 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	1.100.000	1.100.000
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	1.400.000	1.400.000
XS2104051433	1,000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.20(2030)	0	600.000
XS2430998893	0,875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	1.600.000	1.600.000
XS2357417257	0,625 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	0	900.000
ES0413900848	2,375 % Banco Santander S.A. Reg.S. Pfe. v.22(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2321427408	0,694 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	0	1.100.000
XS2462324232	1,949 % Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	1.300.000	1.300.000
ES0414950685	4,500 % Bankia S.A. Pfe. v.07(2022)	500.000	500.000
ES02136790F4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	900.000
FR0014006KD4	1,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.300.000	1.300.000
XS2487667276	2,885 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	800.000	800.000
XS2468221747	1,125 % BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse AG Reg.S. Pfe. v.22(2028)	900.000	900.000
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	1.500.000
XS2281343413	0,625 % Bayer AG Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
XS1572746607	0,182 % Bluestep Mortgage Securities No.4 Cl.A Reg.S. FRN ABS v.17(2066)	0	25.209
FR00140057U9	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2033)	0	1.000.000
FR0014009HA0	2,500 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	1.200.000	1.200.000
FR001400CFW8	3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	1.200.000	1.200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
FR0014009LQ8	2,100 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.100.000	1.100.000
FR0014007LL3	0,500 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.22(2028)	900.000	900.000
DE0001141752	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2022)	800.000	800.000
XS2258971071	0,375 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2026)	0	700.000
FR0014009DZ6	1,875 % Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	600.000	600.000
XS2049767598	0,750 % Castellum AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	1.000.000
XS2300292963	1,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	600.000
FR0014005X99	1,875 % CNP Assurances S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2053)	1.000.000	1.000.000
DE000CZ45WPS	1,375 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2031)	0	1.100.000
XS2393323667	1,125 % Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
XS0304159576	4,750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.07(2022)	500.000	500.000
FR0014005J14	0,500 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Social Bond v.21(2029)	0	600.000
FR00140065E6	0,875 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.21(2031)	900.000	900.000
CH1174335740	2,875 % Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2032)	500.000	500.000
XS1218287230	1,250 % Credit Suisse Group Funding [Guernsey] Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2022)	500.000	500.000
XS0519458755	3,750 % Danske Bank A/S EMTN Reg.S. Pfe. v.10(2022)	700.000	700.000
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	900.000
XS2451376219	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	700.000	700.000
DE000DL19WU8	0,000 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.22(2028)	500.000	500.000
XS1636547256	1,370 % Dutch Property Finance 2017 Cl. C MBS v. 2017 (2048)	0	1.000.000
XS2306601746	1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000
XS1626193228	1,096 % EDML 2017-1 BV CLD MBS FRN v.17(2055)	0	1.000.000
PTEDPLOM0017	1,700 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.20(2080)	0	500.000
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2082)	0	600.000
XS2459544339	0,000 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	400.000	400.000
FR0013449998	1,625 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	500.000	500.000
FR0014005HZ5	1,625 % Elis S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	500.000
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2081)	0	900.000
XS2390400807	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)	0	1.000.000
XS2432293756	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond Reg.S. v.22(2031)	1.000.000	1.000.000
XS2228373671	2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	0	600.000
FR00140046Y4	1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond Perp.	0	1.300.000
AT0000A2WVQ2	1,500 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	700.000	700.000
XS2527319979	0,000 % Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	400.000	400.000
XS1677911825	3,000 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Floating v.17(2078)	1.000.000	1.000.000
FR0013219177	0,000 % Frankreich Reg.S. v.16(2022)	500.000	500.000
XS2482872251	0,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2030)	800.000	800.000
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	800.000
XS2384269366	0,750 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	1.000.000
XS2435611244	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	800.000	800.000
XS2225207468	1,375 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	0	900.000
DE000A1RQDE2	0,000 % Hessen Reg.S. v.18(2022)	500.000	500.000
XS2384273715	0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	1.100.000
XS2342058117	0,625 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	600.000
XS2433135543	1,475 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.22(2031)	800.000	800.000
XS2483607474	2,125 % ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.22(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2390506546	0,375 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2028)	0	900.000
XS2407529309	1,000 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Floating v.21(2032)	1.000.000	1.000.000
DE000A2YNWA1	0,625 % ING-DiBa AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	1.500.000	1.500.000
XS1681522998	0,250 % Instituto de Credito Oficial EMTN Reg.S. v.17(2022)	700.000	700.000
XS2317069685	0,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	1.000.000
XS2243298069	2,925 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	1.000.000
XS1614415542	6,250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	800.000	800.000
XS2461234622	0,000 % JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2030)	600.000	600.000
BE0002832138	0,250 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating Green Bond v.21(2027)	800.000	800.000
BE0974423569	2,875 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2025)	700.000	700.000
BE0002839208	0,750 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2028)	800.000	800.000
DE000A2LQSS1	0,000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Reg.S. v.19(2022)	600.000	600.000
FR00140087C4	1,000 % La Banque Postale EMTN Reg.S. Fix-to-Floating v.22(2028)	1.200.000	1.200.000
FR0014005O90	3,000 % La Banque Postale Reg.S. Fix-to-Floating Perp.	1.400.000	1.400.000
DE000LB1DVL8	0,500 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.17(2022)	700.000	700.000
DE000LB13HZ5	2,200 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	1.500.000
XS1069776232	1,250 % Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN Reg.S. v.14(2022)	500.000	500.000
XS2459163619	1,750 % LANXESS AG Sustainability Bond EMTN v.22(2028)	1.100.000	1.100.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2384269101	0,250 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	1.200.000
XS2477154871	2,125 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	1.500.000
XS2343850033	0,950 % Macquarie Group Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
XS2265371042	0,350 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.20(2028)	0	900.000
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	1.000.000
DE000MHB06J1	1,750 % Münchener Hypothekenbank eG Reg.S. Pfe. v.12(2022)	500.000	500.000
XS2484111047	0,000 % National Australia Bank Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2028)	1.100.000	1.100.000
XS1241546420	1,125 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.15(2022)	500.000	500.000
XS2382950330	1,043 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	600.000
XS2080205367	0,750 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	500.000
DE000NLB3ZZ5	1,375 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- Reg.S. Pfe. v.22(2025)	1.000.000	1.000.000
XS1640493372	0,300 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2022)	600.000	600.000
XS2411311652	0,399 % NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	700.000	700.000
DK0030487996	0,875 % Nykredit Realkredit A/S Reg.S. Fix-to-Float v.21(2031)	0	500.000
FR0014006ZCA	0,625 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.000.000	1.000.000
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	400.000
AT0000A0N9A0	3,650 % Österreich Reg.S. v.11(2022)	600.000	600.000
XS2112475509	0,375 % Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	0	500.000
XS2296204444	0,500 % Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	0	900.000
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	700.000	700.000
FR0014007KL5	0,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2025)	400.000	400.000
FR0014002OL8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.400.000
XS1246658501	0,875 % Royal Bank of Canada Reg.S. Pfe. v.15(2022)	500.000	500.000
XS2482936247	2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.000.000	1.000.000
XS2411720233	0,000 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	600.000	600.000
XS2113253210	3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2346224806	1,125 % SBB Treasury Oyj Social Bond EMTN v.21(2029)	1.000.000	1.000.000
XS2388562139	2,050 % Serbien Reg.S. v.21(2036)	0	800.000
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	1.300.000	1.300.000
XS1246782269	0,750 % Skandinaviska Enskilda Banken EMTN Reg.S. Pfe. v.15(2022)	500.000	500.000
FR001400AO14	2,625 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	1.200.000	1.200.000
FR0014006XA3	0,000 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
FR0014001GA9	0,500 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	1.100.000
ES00000128O1	0,400 % Spanien v.17(2022)	700.000	700.000
XS2510903862	0,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	200.000	200.000
XS2439704318	0,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2021467753	0,900 % Standard Chartered Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.19(2027)	0	300.000
FR001400AFL5	1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	800.000	800.000
FR001400AFO9	2,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.000.000	1.000.000
XS1239401216	1,000 % Swedbank AB Reg.S. v.15(2022)	600.000	600.000
XS2411241693	1,750 % Talanx AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2042)	600.000	600.000
XS2463934864	2,625 % Teollisuuden Voima Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	1.000.000
FR0013486834	0,625 % Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
XS1592881020	0,375 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.17(2022)	500.000	500.000
XS2381362966	0,250 % The Bank of Nova Scotia EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.400.000
XS2389353264	0,750 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2032)	0	900.000
XS2441552192	1,250 % The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2029)	900.000	900.000
XS2366415201	0,000 % Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV v.21(2041)	1.200.000	1.200.000
XS1974787480	1,750 % TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	700.000
XS2400997131	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	800.000	800.000
CH1142231682	0,250 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2026)	900.000	900.000
FR0124175367	0,125 % Union Nationale Interprofessionnelle pour l'Emploi dans l'Industrie et le Commer Reg.S. v.17(2022)	600.000	600.000
XS2418392143	0,000 % UNIQA Insurance Group AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2041)	400.000	400.000
XS2398710546	0,750 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	600.000	600.000
XS2374594823	0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	1.400.000
XS2438616240	0,875 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.100.000	1.100.000
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
XS2282095970	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	600.000
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	500.000
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	2.000.000	2.300.000
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	800.000	800.000
XS2433361719	1,000 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
USD			
USF2R125CJ25	4,750 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	1.000.000
USF507APAB73	7,000 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	200.000	200.000
USN7163RAW36	0,000 % Prosus NV Reg.S. v.22(2027)	700.000	700.000

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	600.000
XS2393701953	0,950 % American Tower Corporation v.21(2030)	900.000	900.000
XS2421195848	0,000 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	700.000	700.000
XS2468223107	5,800 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	800.000	800.000
XS2391430837	0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
XS2487052487	0,000 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	800.000	800.000
XS2481287808	0,000 % Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	600.000	600.000
FR0014007Q96	0,750 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2030)	2.000.000	2.000.000
XS2484327999	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	1.100.000	1.100.000
XS2408458730	0,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
AT0000A2U543	0,875 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	800.000	800.000
XS2405467528	0,125 % General Mills Inc. v.21(2025)	600.000	600.000
XS2485360981	0,000 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	1.100.000	1.100.000
XS2332687040	1,750 % Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	700.000
XS2443920249	0,000 % ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	700.000	700.000
XS2463450408	6,375 % Intesa Sanpaolo S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
FR0014008226	0,000 % JCDecaux S.A. Reg.S. v.22(2030)	700.000	700.000
XS2431320378	1,000 % Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	1.500.000	1.500.000
FR0014009L57	0,000 % Pernod-Ricard S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	600.000	600.000
XS2484339499	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	400.000	400.000
XS2439004412	1,000 % Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)	500.000	500.000
XS2432530637	0,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.400.000	1.400.000
XS2440789589	3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.22(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	800.000	800.000
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	300.000	300.000
FR001400ASK0	0,000 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029)	700.000	700.000
XS2433139966	0,000 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	2.000.000	2.000.000

USD

US00774MAW55	0,000 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2028)	500.000	500.000
--------------	--	---------	---------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2118213888	0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000
XS2388378981	3,625 % Banco Santander S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2373642102	0,577 % Barclays Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	0	1.100.000
XS2375844144	0,334 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)	0	700.000
XS2338355014	1,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	1.000.000
FR0014007LK5	0,875 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	1.100.000	1.100.000
XS1880365975	6,375 % Caixabank S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	1.000.000
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	2.000.000
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	1.400.000
BE0002838192	1,000 % Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	1.100.000	1.100.000
DE000CZ45W57	3,000 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2456432413	4,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	400.000
XS2416413339	0,375 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	1.200.000	1.200.000
XS2381671671	0,250 % Credit Suisse AG [London Branch] EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.300.000
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	1.000.000	1.000.000
DE000DL19WL7	1,875 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	900.000	900.000
DE000DL19VR6	1,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2025)	0	700.000
DE000DL19VB0	5,625 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2031)	0	800.000
DE000DB5DCN5	1,750 % Dte. Bank AG Pfe. v.12(2022)	600.000	600.000
DE000DL19WG7	6,750 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	200.000
DE000DL19VZ9	4,625 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	400.000
DE000DFKORN3	0,400 % DZ BANK AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	1.400.000	1.400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	0	600.000
XS2397251807	3,625 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	3.000.000	3.000.000
XS2010037765	3,248 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2405855375	1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	800.000	800.000
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	500.000
XS2305744059	2,250 % IQVIA Inc. Reg.S. v.21(2029)	0	700.000
DE000A3K5HW7	4,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.22(2032)	1.600.000	1.600.000
DE000LB2CPE5	4,000 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
XS2431319107	2,000 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.200.000	1.200.000
XS2200175839	1,500 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	600.000
XS2270406452	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	0	800.000
XS2407357768	0,125 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.21(2025)	1.100.000	1.100.000
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0	1.100.000
XS2430287362	2,085 % Prosus NV Reg.S. v.22(2030)	900.000	900.000
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	400.000
XS2010028186	2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.200.000
XS2388183381	1,000 % Smurfit Kappa Treasury PUC Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	600.000
XS2404629235	0,125 % Svenska Handelsbanken AB [publ] EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.400.000	1.400.000
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	1.100.000	1.100.000
DE000A3H3J30	0,750 % Vantage Towers AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	800.000
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	600.000
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	1.300.000	1.300.000
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
XS2367081523	2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)	0	1.000.000
USD			
USP01703AC49	4,250 % Alpek S.A.B. de C.V. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	1.000.000
US06738EBT10	4,375 % Barclays Plc. Fix-to-Float Perp.	600.000	800.000
USP2867KAK27	3,150 % Colbun S.A. Reg.S. v.20(2030)	900.000	2.000.000
XS2075280995	4,875 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
US25160PAH01	2,552 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.22(2028)	2.000.000	2.000.000
US404280BN80	6,250 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float Perp.	800.000	800.000
US456837AZ69	4,250 % ING Groep NV Fix-to-Float Perp.	0	900.000
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind			
EUR			
DE000DL19WN3	0,000 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	600.000	600.000
DE000DL19V55	4,500 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	600.000	600.000
XS2356217039	4,450 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
Nicht notierte Wertpapiere			
EUR			
PTEDPXOM0021	1,500 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	700.000
Credit Linked Notes			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS0798504030	3,375 % Willow No.2 (Ireland) Plc./Zürich Versicherungs-Gesellschaft AG EMTN Reg.S. LPN v.12(2022)	500.000	500.000
Optionen			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2022/155,00	100	100
Terminkontrakte			
EUR			
	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Total Return Index Value Unhedged EUR Future März 2022	300	300
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	300	300
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	320	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	500	500

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Multi Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
Sonstige Finanzinstrumente			
EUR			
	SWAP -0.0487%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 09.10.2026	10.000.000	10.000.000
	SWAP -0.0487%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 09.10.2026	10.000.000	10.000.000
	SWAP -0.0510%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 09.10.2026	10.000.000	10.000.000
	SWAP -0.0510%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 09.10.2026	10.000.000	10.000.000
	Total Return SWAP EURIBOR (EUR) 3 Monate/iBoxx Euro CORPORATES OVERALL Index (TOTAL RETURN) 20.03.22	10.000.000	10.000.000

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.

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.

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

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 UniInstitutional Multi Credit folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,22 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

Der Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A. hat beschlossen, den Fonds UniInstitutional Financial Bonds 2022 auf den Fonds UniInstitutional Multi Credit mit Wirkung zum 31. März 2022 zu verschmelzen.

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
Uninstitutional Multi Credit

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 Uninstitutional Multi Credit (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.

*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*

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

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 absolute VaR-Ansatz.

Das zur Ermittlung des absoluten VaR-Ansatzes verwendete Modell ist ein VaR-(Value-at-Risk)-Modell. Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch statistisches Konzept und gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird, an.

Zur Ermittlung der VaR-Kennzahl wird eine Monte-Carlo-Simulation herangezogen. Die verwendeten Parameter dazu sind:

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 20% betrug für den minimalen, maximalen und durchschnittlich berechneten VaR Wert:

Minimum VaR 0,76%; Limitauslastung 4%,

Maximum VaR 2,51%; Limitauslastung 13%,

Durchschnittlicher VaR 1,66%; Limitauslastung 8%.

Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 144%.

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 Unilateral Multi Credit

Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 71.223.849,10

Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg
J.P. Morgan SE, Frankfurt

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 759.960,00

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

BNP Paribas S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 810.977,32

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	810.977,32
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 5.454,82

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 vollständig durch Wertpapiere, die von einem EU-Mitgliedstaat begeben oder garantiert werden.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Uninstitutional Multi Credit

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	759.960,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	0,64 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	759.960,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	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)	nicht zutreffend	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	759.960,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AA+ AA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	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	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	810.977,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.454,82	nicht zutreffend	25.373,40
in % der Bruttoerträge	41,03 %	nicht zutreffend	100,00 %
Kostenanteil des Fonds	7.840,37	nicht zutreffend	0,00
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.636,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	27,35 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	4.204,00	nicht zutreffend	0,00
in % der Bruttoerträge	31,62 %	nicht zutreffend	0,00 %
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			
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
			0,68 %
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾			
1. Name		Nordrhein-Westfalen, Land	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			711.915,28
2. Name		Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			99.062,04

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	810.977,32

Verwahrt 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

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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.
- 3) 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 SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
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
institutional.union-investment.de

