

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023
UniInstitutional Global Credit

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Global Credit	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	13
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	14
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	17
Management und Organisation	20

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 beigefügt 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 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Credit

Klasse I
WKN A2H8G0
ISIN LU1726239723

Klasse USD hedged acc
(liquidiert)
WKN A3CS7Y
ISIN LU2357615728

Klasse CHF hedged acc RF
(liquidiert)
WKN A3CS7Z
ISIN LU2357615991

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse I	4,85	-10,69	-7,69	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	42,38 %
Frankreich	9,09 %
Großbritannien	8,53 %
Niederlande	7,62 %
Australien	4,82 %
Japan	3,67 %
Deutschland	3,32 %
Kanada	2,73 %
Spanien	2,13 %
Luxemburg	1,69 %
Irland	1,47 %
Schweiz	1,18 %
Italien	1,06 %
Cayman Inseln	0,75 %
Hongkong	0,67 %
Dänemark	0,48 %
Jungferninseln (GB)	0,47 %
Malaysia	0,46 %
Katar	0,43 %
Österreich	0,24 %
Schweden	0,22 %
Marshallinseln	0,17 %
Belgien	0,11 %
Wertpapiervermögen	93,69 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Credit Default Swaps	0,27 %
Bankguthaben	5,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,96 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	17,24 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,61 %
Versorgungsbetriebe	8,51 %
Versicherungen	7,06 %
Energie	6,52 %
Automobile & Komponenten	5,17 %
Immobilien	5,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,77 %
Telekommunikationsdienste	4,29 %
Investitionsgüter	3,53 %
Software & Dienste	3,17 %
Hardware & Ausrüstung	3,15 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,07 %
Media & Entertainment	2,60 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,02 %
Transportwesen	2,00 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,53 %
Verbraucherdienste	1,53 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,08 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	0,32 %
Groß- und Einzelhandel	0,14 %
Wertpapiervermögen	93,69 %
Terminkontrakte	-0,37 %
Credit Default Swaps	0,27 %
Bankguthaben	5,45 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	0,96 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Credit

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 171.738.229,83)	155.872.499,72
Bankguthaben	9.059.461,71
Sonstige Bankguthaben	2.756.822,48
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	456.916,56
Zinsforderungen	53.307,57
Zinsforderungen aus Wertpapieren	1.703.046,23
Sonstige Forderungen	3.826,00
	169.905.880,27
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-45.580,35
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-631.595,53
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-140.605,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.662.504,79
Sonstige Passiva	-105.183,79
	-3.585.470,33
Fondsvermögen	166.320.409,94
Umlaufende Anteile	2.027.606,690
Anteilwert	82,03 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2578472339	4,625 % AIB Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	500.000	0	500.000	97,7990	488.995,00	0,29
FR001400FAZ5	3,500 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	800.000	0	800.000	98,5060	788.048,00	0,47
XS2287744721	1,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	28,0000	168.000,00	0,10
FR001400F606	4,125 % Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	500.000	0	500.000	99,7460	498.730,00	0,30
XS2575952424	3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,5800	995.800,00	0,60
FR001400FBN9	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.400.000	0	1.400.000	98,3970	1.377.558,00	0,83
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.400.000	0	2.400.000	97,7140	2.345.136,00	1,41
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	1.600.000	0	1.600.000	108,6240	1.737.984,00	1,04
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.300.000	0	1.300.000	100,1330	1.301.729,00	0,78
XS2582814039	3,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	800.000	0	800.000	97,9770	783.816,00	0,47
FR001400F620	5,250 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	1.000.000	0	1.000.000	96,5270	965.270,00	0,58
FR001400FD80	4,250 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2032)	600.000	0	600.000	99,2430	595.458,00	0,36
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	400.000	2.000.000	81,8750	1.637.500,00	0,98
XS2386220698	1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)	0	0	500.000	50,5910	252.955,00	0,15
XS2579293536	4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	1.200.000	0	1.200.000	99,3890	1.192.668,00	0,72
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	400.000	0	400.000	98,6450	394.580,00	0,24
XS2587352340	4,300 % General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	900.000	0	900.000	98,7420	888.678,00	0,53
XS2577874782	3,750 % HeidelbergCement AG Reg.S. v.23(2032)	400.000	0	400.000	93,7460	374.984,00	0,23
XS2599169922	4,125 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	1.800.000	0	1.800.000	102,3350	1.842.030,00	1,11
XS2586739729	5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	0	1.000.000	98,7420	987.420,00	0,59
XS2583742668	4,000 % International Business Machines Corporation v.23(2043)	1.300.000	0	1.300.000	98,4770	1.280.201,00	0,77
XS2597677090	4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)	1.200.000	0	1.200.000	102,2810	1.227.372,00	0,74
XS2576067081	4,275 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	600.000	0	600.000	99,1260	594.756,00	0,36
XS2525246901	3,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	0	400.000	94,2430	376.972,00	0,23
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	1.000.000	94,2500	942.500,00	0,57
XS2591029876	3,750 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	800.000	0	800.000	100,8100	806.480,00	0,48
XS2532478430	7,250 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)	500.000	0	500.000	98,1250	490.625,00	0,29
XS2592301365	4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.300.000	0	1.300.000	99,0120	1.287.156,00	0,77
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	600.000	0	600.000	99,4140	596.484,00	0,36
XS2387675395	1,875 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	1.100.000	78,8500	867.350,00	0,52
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	72,0630	432.378,00	0,26
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	0	400.000	44,9890	179.956,00	0,11
						28.699.569,00	17,24
GBP							
XS2315784988	2,500 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2036)	0	0	1.300.000	68,7910	1.018.081,74	0,61
XS1980255779	3,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2031)	0	0	2.000.000	60,0840	1.368.032,79	0,82
XS2197683894	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	82,3940	562.800,55	0,34
GB00BM822521	0,875 % Großbritannien Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	600.000	77,3040	528.032,79	0,32
XS0545440900	5,445 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. v.10(2029)	0	0	500.000	101,3720	577.026,41	0,35
XS2355631693	2,500 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2083)	0	0	400.000	80,4250	366.234,06	0,22
						4.420.208,34	2,66
USD							
US00287YAV11	4,300 % AbbVie Inc. v.16(2036)	0	0	1.000.000	94,5480	870.367,30	0,52
USG0446NAT12	3,950 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2050) ²⁾	0	0	800.000	75,8440	558.549,20	0,34
USG0446NAV67	2,875 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	83,5140	230.637,95	0,14
XS1550938978	5,125 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	1.500.000	95,6250	1.320.422,54	0,79
US05971KAG40	2,749 % Banco Santander S.A. v.20(2030)	0	0	800.000	77,7050	572.254,44	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
US05964HAS40	5,294 % Banco Santander S.A. v.22(2027)	0	0	200.000	98,4250	181.211,45	0,11
US05526DBV64	5,650 % B.A.T. Capital Corporation v.22(2052)	0	0	400.000	87,3470	321.631,23	0,19
US055451BA54	4,900 % BHP Billiton Finance [USA] Ltd. v.23(2033)	600.000	0	600.000	101,7685	562.101,63	0,34
US10373QBN97	2,772 % BP Capital Markets America Inc. v.20(2050)	0	0	500.000	67,2340	309.463,32	0,19
US10373QBU31	4,812 % BP Capital Markets America Inc. v.23(2033)	2.000.000	0	2.000.000	100,7520	1.854.957,19	1,12
US05565QDV77	4,875 % BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	91,0000	251.311,79	0,15
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	0	1.000.000	125,5590	1.155.840,93	0,69
US749775DK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0	0	800.000	88,7670	653.719,97	0,39
US25746UDR77	5,375 % Dominion Energy Inc. v.22(2032)	2.000.000	0	2.000.000	102,7090	1.890.987,76	1,14
US278062AH73	4,150 % Eaton Corporation v.22(2033)	0	0	600.000	96,6000	533.554,27	0,32
US37045XBT28	4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027)	0	0	1.500.000	97,0710	1.340.389,40	0,81
US373334KR13	5,125 % Georgia Power Co. Sustainability Bond v.22(2052)	0	0	600.000	98,1880	542.325,32	0,33
US404280CV97	2,206 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.21(2029)	0	0	600.000	84,1570	464.827,40	0,28
US459200KU40	4,400 % International Business Machines Corporation v.22(2032)	0	0	1.500.000	97,3620	1.344.407,62	0,81
US459200KY61	4,750 % International Business Machines Corporation v.23(2033)	1.500.000	0	1.500.000	99,4500	1.373.239,44	0,83
US487836BZ07	5,250 % Kellogg Co. v.23(2033)	200.000	0	200.000	102,2220	188.202,15	0,11
US49456BAT89	3,600 % Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	0	0	1.400.000	70,6960	911.114,79	0,55
USY5257YAL12	5,831 % Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.22(2028) ²⁾	0	0	1.200.000	100,1890	1.106.755,04	0,67
XS2225422869	2,210 % MAR Sukuk Ltd. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	93,3750	343.827,67	0,21
US606822BU78	2,048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030)	0	0	800.000	81,9730	603.685,91	0,36
US60687YAX76	3,153 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	500.000	87,9060	404.611,99	0,24
US639057AB46	3,032 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	300.000	76,5780	211.483,02	0,13
USJ5539RAD65	1,591 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	86,0820	792.433,03	0,48
US68389XCH61	6,150 % Oracle Corporation v.22(2029)	500.000	0	500.000	106,2080	488.852,07	0,29
US68389XCP87	4,900 % Oracle Corporation v.23(2033)	200.000	0	200.000	97,9280	180.296,42	0,11
US718172DB29	5,375 % Philip Morris International Inc. v.23(2033)	500.000	0	500.000	102,1870	470.344,29	0,28
US72650RBM34	3,550 % Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.19(2029)	0	0	1.000.000	89,4000	822.977,08	0,49
XS2359548935	3,125 % QatarEnergy Reg.S. v.21(2041)	0	0	1.000.000	78,0200	718.217,80	0,43
US828807DU83	5,500 % Simon Property Group LP v.23(2033)	1.400.000	0	1.400.000	99,1080	1.277.282,52	0,77
XS2312154508	1,214 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond v.21(2025)	0	0	1.000.000	95,4350	878.532,63	0,53
XS2001187405	3,785 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	400.000	97,8530	360.316,67	0,22
XS2358287824	2,678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.000.000	77,7120	715.382,49	0,43
XS1992985694	3,890 % STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.000.000	96,7000	890.177,67	0,54
US71644EAJ10	6,800 % Suncor Energy Inc. v.08(2038)	0	0	1.464.000	110,2945	1.486.432,37	0,89
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.000.000	109,7790	1.010.577,19	0,61
US501044BZ37	7,500 % The Kroger Co. v.01(2031)	0	0	400.000	116,9070	430.477,77	0,26
US501044BT76	7,700 % The Kroger Co. v.99(2029)	0	0	2.000.000	114,4910	2.107.907,58	1,27
US883556CU41	4,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2032)	500.000	0	500.000	103,9790	478.592,47	0,29
US89153VAV18	3,127 % TotalEnergies Capital International S.A. v.20(2050)	0	0	300.000	74,0150	204.404,86	0,12
USH42097DL81	4,988 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	0	0	700.000	94,9080	611.576,91	0,37
XS2196325331	5,459 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	300.000	81,0920	223.949,19	0,13
US92857WBQ24	7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	2.000.000	97,3960	1.793.169,47	1,08
						36.043.781,20	21,69
Börsengehandelte Wertpapiere						69.163.558,54	41,59
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	2.400.000	1.200.000	1.200.000	99,0150	1.188.180,00	0,71
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	500.000	0	500.000	101,2710	506.355,00	0,30
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	600.000	0	600.000	100,5850	603.510,00	0,36
						2.298.045,00	1,37
GBP							
XS2607040792	5,750 % National Gas Transmission Plc. Reg.S. v.23(2035)	500.000	0	500.000	100,5760	572.495,45	0,34
						572.495,45	0,34
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						2.870.540,45	1,71

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000CZ43ZN8	5,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	200.000	0	200.000	98,0980	196.196,00	0,12
XS2588859376	4,110 % East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2043)	1.000.000	0	1.000.000	100,0860	1.000.860,00	0,60
FR0014006144	1,850 % Groupe des Assurances du Crédit Mutuel S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	700.000	72,3450	506.415,00	0,30
DE000A30VGD9	2,625 % Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.800.000	94,7190	1.704.942,00	1,03
XS2576255751	3,278 % NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. FRN v.23(2026)	600.000	0	600.000	100,3570	602.142,00	0,36
XS2589820294	4,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2035)	900.000	0	900.000	93,2830	839.547,00	0,50
XS2367081523	2,250 % WMG Acquisition Corporation Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	79,6600	955.920,00	0,57
						5.806.022,00	3,48
GBP							
XS2264159471	1,750 % Athene Global Funding Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	82,8800	943.533,70	0,57
						943.533,70	0,57
USD							
US022095BJ15	3,400 % Altria Group Inc. v.20(2030)	0	0	200.000	88,6290	163.175,92	0,10
US031162DR88	5,250 % Amgen Inc. v.23(2033)	400.000	0	400.000	102,8000	378.532,63	0,23
USQ0426RNF11	2,570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT	0	0	1.000.000	76,9250	708.137,72	0,43
US00206RGD89	6,334 % AT & T Inc. FRN v.18(2024)	0	0	400.000	100,4401	369.842,95	0,22
US04686E2X95	1,450 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2026)	0	0	800.000	88,5158	651.870,02	0,39
US04686E2Y78	2,500 % Athene Global Funding Reg.S. v.21(2028)	0	0	500.000	84,6265	389.517,17	0,23
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	400.000	77,5000	285.372,36	0,17
US06051GHV41	3,194 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	800.000	89,2920	657.586,30	0,40
US06051GHX07	2,884 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.100.000	86,7290	878.227,93	0,53
US06051GJW06	3,311 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.21(2042)	0	0	900.000	76,8050	636.329,74	0,38
US06051GKL22	3,846 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2037)	0	0	400.000	86,0890	316.998,99	0,19
US06051GLE79	5,080 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.23(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,6570	917.398,51	0,55
USU07265AF50	4,375 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	0	0	500.000	96,5960	444.610,14	0,27
US084664CR08	4,250 % Berkshire Hathaway Finance Corporation v.19(2049)	0	0	2.000.000	92,4200	1.701.555,74	1,02
USU09513HK86	3,750 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.18(2028)	0	0	600.000	96,4980	532.990,89	0,32
US09659X2P63	2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	500.000	82,7560	380.907,67	0,23
US05578UAF12	3,116 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	700.000	76,3480	491.978,27	0,30
US05584KAJ79	2,277 % BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	750.000	77,2330	533.229,77	0,32
US05584KAD00	6,394 % BPCE S.A. Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	250.000	100,2180	230.640,71	0,14
USU1109MAY22	4,000 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)	0	0	300.000	93,8120	259.077,60	0,16
USU1109MBA37	4,926 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)	0	0	900.000	90,7290	751.690,14	0,45
USE2943JAA72	3,875 % Cellnex Finance Company S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	300.000	73,5000	202.982,60	0,12
US171239AG12	1,375 % Chubb INA Holdings Inc. v.20(2030)	0	0	1.000.000	80,5830	741.811,65	0,45
US172967MY46	2,561 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	500.000	82,6550	380.442,79	0,23
US20030NCL38	4,600 % Comcast Corporation v.18(2038)	0	0	1.400.000	96,7100	1.246.377,61	0,75
US20030NDM02	1,950 % Comcast Corporation v.20(2031)	0	0	700.000	83,3330	536.988,86	0,32
US2027A1JZ13	3,900 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	96,5310	355.448,77	0,21
USQ2704MAD04	2,688 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.400.000	78,7830	1.015.338,30	0,61
USF2R125CE38	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	0	0	500.000	90,5140	416.616,04	0,25
USF2R125CH68	2,811 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	500.000	66,5675	306.395,56	0,18
US25470DAR08	3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	0	0	1.400.000	93,9210	1.210.433,58	0,73
US25160PAF45	1,686 % Dte. Bank AG v.21(2026)	0	0	1.500.000	88,2600	1.218.724,11	0,73
US26442UAH77	3,450 % Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029)	0	0	400.000	93,8150	345.447,85	0,21
US26442UAL89	2,000 % Duke Energy Progress LLC v.21(2031)	0	0	1.100.000	82,1520	831.880,70	0,50
US278865BN99	2,700 % Ecolab Inc. v.21(2051)	0	0	1.000.000	66,7240	614.231,80	0,37
USF2893TAE67	5,600 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040)	0	0	500.000	92,8100	427.184,02	0,26
US29278NAG88	5,250 % Energy Transfer L.P. v.19(2029)	0	0	2.000.000	99,3424	1.829.004,88	1,10
XS1826622240	4,750 % ENI S.p.A. Reg.S. v.18(2028)	0	0	400.000	100,4960	370.048,79	0,22
US29444UBS42	2,500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	0	0	400.000	82,3870	303.367,39	0,18
US345397VW97	3,664 % Ford Motor Credit Co. LLC v.14(2024)	0	0	400.000	96,3480	354.774,92	0,21
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	400.000	74,5000	274.325,69	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USU3149FAC33	1,875 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026) 2)	0	0	1.900.000	87,1500	1.524.302,68	0,92
USU3644QAE53	5,905 % GE Healthcare Technologies Inc. Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	0	1.000.000	106,4240	979.692,53	0,59
US370334CT90	4,950 % General Mills Inc. v.23(2033)	200.000	0	200.000	100,7570	185.504,93	0,11
US37045VAZ31	5,600 % General Motors Co. v.22(2032)	0	0	800.000	97,2613	716.275,80	0,43
US46653KAA60	2,200 % JAB Holdings BV 144A v.20(2030)	0	0	1.000.000	79,4240	731.142,41	0,44
US46647PDA12	4,323 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	1.500.000	97,3120	1.343.717,21	0,81
USB5341FAB79	5,796 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	200.000	0	200.000	100,2800	184.626,71	0,11
USG5690PAE19	3,200 % LSEGA Financing Plc. Reg.S. v.21(2041)	0	0	500.000	75,5921	347.933,81	0,21
USQ568A9SR96	3,052 % Macquarie Bank Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2036)	0	0	1.000.000	75,7880	697.670,99	0,42
US55608KAR68	1,340 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	300.000	89,2530	246.487,16	0,15
US571903BL69	4,900 % Marriott International Inc. v.23(2029)	100.000	0	100.000	98,9540	91.092,70	0,05
US58507LBC28	4,500 % Medtronic Global Holdings SCA v.23(2033)	100.000	0	100.000	99,6930	91.772,99	0,06
USU5876JAC90	5,250 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	102,2060	940.863,48	0,57
USU5876JAG05	4,800 % Mercedes-Benz Finance North America LLC Reg.S. v.23(2028)	800.000	0	800.000	100,1250	737.365,37	0,44
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	0	0	400.000	87,1480	320.898,46	0,19
US58933YBG98	2,900 % Merck & Co. Inc. v.21(2061)	0	0	400.000	68,0600	250.612,17	0,15
US59217HEP82	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.21(2031)	0	0	300.000	79,5520	219.696,22	0,13
US59217HDZ73	5,150 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.23(2033)	150.000	0	150.000	99,1500	136.909,69	0,08
US59217GGU76	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.21(2031)	0	0	1.500.000	79,4633	1.097.256,28	0,66
US605417CD48	3,100 % Mississippi Power Co. Sustainability Bond v.21(2051)	0	0	300.000	68,8505	190.142,23	0,11
US606822CC61	2,341 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	500.000	89,6780	412.768,11	0,25
US60687YCR80	5,739 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.23(2031)	2.000.000	0	2.000.000	101,5240	1.869.170,58	1,12
US6174468U61	1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	0	0	1.500.000	78,3880	1.082.408,17	0,65
US61747YFA82	5,123 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.23(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,9270	929.089,57	0,56
USD5558XAA66	5,875 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2042)	0	0	2.000.000	99,0000	1.822.700,91	1,10
US64952XEV91	4,550 % New York Life Global Funding Reg.S. v.23(2033)	600.000	0	600.000	98,7170	545.247,17	0,33
US92556HAE71	6,375 % Paramount Global Fix-to-Float v.22(2062)	0	0	600.000	79,7160	440.298,26	0,26
US713448EL82	2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	0	0	1.200.000	91,7580	1.013.620,55	0,61
US714046AJ84	3,625 % PerkinElmer Inc. v.21(2051)	0	0	1.500.000	73,3560	1.012.924,61	0,61
USY68856AV83	4,550 % Petronas Capital Ltd. Reg.S. v.20(2050)	0	0	900.000	92,8450	769.221,21	0,46
US718172CS62	1,750 % Philip Morris International Inc. v.20(2030)	0	0	2.500.000	80,4740	1.852.020,62	1,11
US718172CX57	5,750 % Philip Morris International Inc. v.22(2032)	400.000	0	400.000	105,0055	386.653,78	0,23
USJ6587BAA66	5,125 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	0	0	400.000	61,7770	227.476,76	0,14
USQ8053LAA28	4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	700.000	90,1250	580.755,78	0,35
US78016EZD20	3,625 % Royal Bank of Canada v.22(2027)	0	0	700.000	95,0960	612.788,36	0,37
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.150.000	84,3180	892.623,58	0,54
US828807DM67	2,200 % Simon Property Group LP v.21(2031)	0	0	1.500.000	80,2510	1.108.133,11	0,67
US832724AB40	7,500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025)	0	0	2.000.000	106,7060	1.964.577,00	1,18
US83368TBK34	4,027 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	0	0	1.065.000	65,3060	640.254,90	0,38
US83368TBB35	3,625 % Société Générale S.A. Reg.S. v.21(2041)	0	0	2.000.000	64,0780	1.179.747,77	0,71
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	82,3130	1.515.474,55	0,91
USU85861AB58	2,691 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	80,6250	445.318,97	0,27
US86562MBP41	3,040 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.19(2029)	0	0	700.000	88,4470	569.942,93	0,34
US86562MCF59	2,296 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.21(2041)	0	0	400.000	64,2700	236.656,54	0,14
XS1973748707	5,000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.19(2049)	0	0	400.000	93,7500	345.208,51	0,21
US88167AAQ40	5,125 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.21(2029) 2)	0	0	500.000	91,2490	419.999,08	0,25
US191216CX63	2,600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050)	0	0	2.000.000	71,0530	1.308.165,33	0,79
US38141GYJ74	2,383 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	2.000.000	81,2000	1.494.982,97	0,90
US842587DJ36	3,750 % The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2051)	0	0	200.000	84,4510	155.483,75	0,09
US89114TZV78	3,200 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2032)	0	0	1.500.000	87,4726	1.207.851,42	0,73
US254687GA88	3,800 % The Walt Disney Co. v.20(2060)	0	0	400.000	82,0200	302.016,02	0,18
US96950FAK03	5,800 % The Williams Companies Inc. v.13(2043)	0	0	1.000.000	98,4110	905.928,38	0,54
US87264AA37	4,375 % T-Mobile USA Inc. v.20(2040)	0	0	1.500.000	88,6600	1.224.247,45	0,74
US87264ACW36	5,650 % T-Mobile USA Inc. v.22(2053)	1.500.000	0	1.700.000	102,9410	1.610.970,27	0,97
US87264ACY91	5,050 % T-Mobile USA Inc. v.23(2033)	900.000	0	900.000	100,6450	833.844,24	0,50
USG91139AH14	2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	84,0440	773.672,10	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
USH42097CC91	2,095 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.900.000	76,7660	1.342.680,66	0,81
US911312BZ82	4,875 % United Parcel Service Inc. v.23(2033)	800.000	0	800.000	102,3780	753.957,47	0,45
USN9354LAE13	4,900 % Viterro Finance BV Reg.S. v.22(2027)	0	0	500.000	96,0161	441.940,99	0,27
USN8172PAD61	5,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	0	0	600.000	99,4810	549.466,82	0,33
US92928QAH11	2,875 % WEA Finance LLC 144A v.19(2027)	0	0	1.000.000	86,1850	793.381,20	0,48
US961214EP44	2,668 % Westpac Banking Corporation Fix-to-Float v.20(2035)	0	0	1.000.000	78,1900	719.782,75	0,43
						72.988.914,10	43,88
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						79.738.469,80	47,93
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2601458602	4,000 % Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,0520	1.000.520,00	0,60
						1.000.520,00	0,60
USD							
US44891CCB72	5,500 % Hyundai Capital America Reg.S. v.23(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,0500	921.016,29	0,55
						921.016,29	0,55
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.921.536,29	1,15
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
USN4717KBE57	3,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.21(2051)	0	0	250.000	68,5180	157.686,74	0,09
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	1.500.000	84,1730	1.162.289,42	0,70
						1.319.976,16	0,79
Nicht notierte Wertpapiere						1.319.976,16	0,79
Anleihen						155.014.081,24	93,17
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS1795323952	5,125 % Argentum Netherlands BV/Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland Reg.S. Fix-to-Float LPN v.18(2048)	0	0	1.000.000	93,2500	858.418,48	0,52
						858.418,48	0,52
Börsengehandelte Wertpapiere						858.418,48	0,52
Credit Linked Notes						858.418,48	0,52
Wertpapiervermögen						155.872.499,72	93,69
Terminkontrakte							
Long-Positionen							
CAD							
MON 10YR Kanada Future Juni 2023		45	0	45		144.795,92	0,09
						144.795,92	0,09
EUR							
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2023		25	0	25		26.000,00	0,02
						26.000,00	0,02
USD							
CBT 2YR US T-Bond Future Juni 2023		78	0	78		162.118,65	0,10
CBT 20YR US Long Bond Future Juni 2023		32	0	32		148.899,92	0,09
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2023		30	0	30		133.768,30	0,08
CBT 5YR US T-Bond Future Juni 2023		17	0	17		34.599,96	0,02
						479.386,83	0,29
Long-Positionen						650.182,75	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	0	90	-90		-429.628,50	-0,26
						-429.628,50	-0,26
GBP							
	LIF 10YR Long Gilt Future Juni 2023	0	5	-5		-16.443,17	-0,01
						-16.443,17	-0,01
USD							
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2023	0	193	-193		-588.522,97	-0,35
	CBT 10YR US Ultra Bond Future Juni 2023	0	70	-70		-247.183,64	-0,15
						-835.706,61	-0,50
Short-Positionen						-1.281.778,28	-0,77
Terminkontrakte						-631.595,53	-0,37
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	5.000.000	0	5.000.000		-183.113,60	-0,11
						-183.113,60	-0,11
USD							
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX North America High Yield S39 5Yr Index CDS v.22(2027)	5.000.000	0	5.000.000		-58.037,70	-0,03
						-58.037,70	-0,03
Gekauft						-241.151,30	-0,14
Verkauft							
EUR							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	0	0	-2.000.000		-33.797,84	-0,02
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Vodafone Group Plc. CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		24.144,32	0,01
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Mercedes-Benz Group AG CDS v.22(2027)	0	0	-3.000.000		49.710,51	0,03
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./BMW Finance NV CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		34.096,78	0,02
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Vivendi SE CDS v.22(2027)	0	0	-1.500.000		3.242,54	0,00
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./ArcelorMittal S.A. CDS v.21(2026)	0	0	-3.000.000		342.762,54	0,21
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v.21(2026)	0	0	-2.000.000		272.737,58	0,16
						692.896,43	0,41
USD							
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Verizon Communications Inc. CDS v.22(2027)	0	0	-2.000.000		5.171,43	0,00
						5.171,43	0,00
Verkauft						698.067,86	0,41
Credit Default Swaps						456.916,56	0,27
Bankguthaben - Kontokorrent						9.059.461,71	5,45
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						1.563.127,48	0,96
Fondsvermögen in EUR						166.320.409,94	100,00

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit

Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen %
			EUR	
CAD/EUR	Währungskäufe	971.318,00	660.270,96	0,40
CHF/EUR	Währungskäufe	817.019,00	824.216,05	0,50
GBP/EUR	Währungskäufe	180.735,00	205.626,03	0,12
USD/EUR	Währungskäufe	5.391.570,00	4.958.289,84	2,98
EUR/CAD	Währungsverkäufe	1.461.924,00	993.769,24	0,60
EUR/CHF	Währungsverkäufe	1.803.902,00	1.819.792,42	1,09
EUR/GBP	Währungsverkäufe	7.243.609,00	8.241.207,12	4,96
EUR/USD	Währungsverkäufe	126.395.238,00	116.237.798,02	69,89

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4700
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und, sofern vorhanden, börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert per Ende März 2023. Sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, werden diese zu deren zuletzt festgestellten Rücknahmepreisen 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 und eventuell vorhandene Festgelder werden 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 der Berichtsperiode.

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, Anteilsscheininhaber 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 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 Fondsvermögens 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.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

In dem ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilnehmer 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.

Sofern vorhanden, enthalten die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ 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 31. März 2023 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.

Soft commissions

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.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Anteilklassen USD hedged acc (WKN: A3CS7Y/ISIN: LU2357615728) und CHF hedged acc RF (WKN: A3CS7Z/ISIN: LU2357615991) wurden mit Wirkung zum 1. März 2023 still liquidiert.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Global Credit folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse I:
2,62 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

Alle unterjährigen Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios des Fonds während der Berichtsperiode sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

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 hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. 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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstitut, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachranganleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Entwicklungen um auch hier mögliche Konsequenzen für das Anlagevermögen zu begrenzen.

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“).

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

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.

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	2.455.453,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	1,48 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.334.231,80	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	701.222,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	419.999,08	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	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	2.455.453,38	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA A- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR SGD	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)	105.745,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	120.333,35	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	2.541.866,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	5.514,95	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	47,90 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	5.998,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3.676,64	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,93 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	2.322,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	20,17 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
--	-----------------	-------------------	--------------------

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

1,58 %

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

1. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.317.454,68
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	501.949,85
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	390.824,37
4. Name	Singapur, Republik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	321.061,81
5. Name	Österreich, Republik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	91.781,96
6. Name	Spanien, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	82.446,36
7. Name	Emissionskonsortium Länderschatzanw. bestehend aus den Ländern HB,HH,RP,SL,SH
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	62.426,17

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	2.767.945,20

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return

Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 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 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
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 Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeanträge 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 Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Nachhaltigkeit 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 Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEM Osteuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	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
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Commodities Transformation	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 Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

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

