

# Jahresbericht

zum 31. März 2023

## UniInstitutional European Corporate Bonds +

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Uninstitutional European Corporate Bonds + Anlagepolitik	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	16
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	17
Prüfungsvermerk	20
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	23
Management und Organisation	29

## 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. April 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

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. 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. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

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

Zum Jahresbeginn 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 kletterten zweijährige 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.

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoaufschlägen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. 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 sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Kriegs wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren

als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an. Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalsergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsaussichten der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsengpässe geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

### **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.

# UnInstitutional European Corporate Bonds +

WKN A116BF  
ISIN LU1078111769

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional European Corporate Bonds + ist ein europäisch orientierter Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird überwiegend in Unternehmensanleihen angelegt, welche von Emittenten mit juristischem Sitz in Europa ausgegeben werden, beziehungsweise von Emittenten, deren Mutterkonzern oder Garantgeber ihren juristischen Sitz in Europa haben. Daneben können für das Fondsvermögen Unternehmensanleihen, Staatsanleihen sowie High-Yield-Anleihen erworben werden. Darüber hinaus kann der Fonds in Geldmarktinstrumente, Bankguthaben und Staatsanleihen investieren, die auf Euro lauten. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die Anlagestrategie bezieht sich nicht auf einen Vergleichsmaßstab und verfolgt auch kein indexgebundenes Ziel. Ziel der Anlagepolitik des UnInstitutional European Corporate Bonds + ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional European Corporate Bonds + investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 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 74 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 19 Prozent. Kleinere Engagements in Nordamerika und in den Emerging Markets Osteuropa ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 93 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 71 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 22 Prozent. Kleinere Engagements in Staatsanleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 20 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 18 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB+. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 6,08 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und sieben Monaten.

Der UnInstitutional European Corporate Bonds + nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 eine Ausschüttung in Höhe von 3,37 Euro pro Anteil vor.

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

### Wertentwicklung in Prozent <sup>1)</sup>

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
5,11	-3,32	3,10	-

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 European Corporate Bonds +

## Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Niederlande	17,82 %
Frankreich	14,63 %
Deutschland	11,73 %
Großbritannien	9,89 %
Luxemburg	8,77 %
Italien	8,70 %
Schweden	4,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,87 %
Finnland	2,95 %
Österreich	1,89 %
Dänemark	1,82 %
Spanien	1,64 %
Russland	1,42 %
Irland	1,39 %
Belgien	1,27 %
Tschechische Republik	1,18 %
Bermudas	0,83 %
Rumänien	0,15 %
Griechenland	0,05 %
Portugal	0,01 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,97 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,35 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,12 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,22 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

## Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Immobilien	12,79 %
Versorgungsbetriebe	10,70 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,55 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	10,14 %
Energie	9,67 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen <sup>2)</sup>	6,77 %
Automobile & Komponenten	5,14 %
Hardware & Ausrüstung	4,57 %
Groß- und Einzelhandel	3,88 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,68 %
Telekommunikationsdienste	3,09 %
Transportwesen	2,97 %
Media & Entertainment	2,48 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,15 %
Investitionsgüter	2,02 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,16 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,16 %
Verbraucherdienste	0,97 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,75 %
Software & Dienste	0,52 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,42 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,39 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>95,97 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,04 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-0,35 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,12 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2,22 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

2) Inkl. Staatsanleihen.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
31.03.2021	845,09	8.184	152,59	103,26
31.03.2022	809,94	8.839	69,04	91,63
31.03.2023	661,51	7.733	-91,02	85,54

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	635.249.550,69
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 784.908.910,79)	
Bankguthaben	14.013.280,65
Sonstige Bankguthaben	38.732.707,71
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	272.375,50
Zinsforderungen	39.267,46
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.062.213,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	988.602,12
Forderungen aus Devisenwechsellkursgeschäften	3.899.250,43
	<b>704.257.248,12</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-24.665.349,45
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-2.335.518,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-11.397.275,54
Verbindlichkeiten aus Devisenwechsellkursgeschäften	-3.900.101,57
Sonstige Passiva	-453.996,97
	<b>-42.752.241,77</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>661.505.006,35</b>
Umlaufende Anteile	7.733.135,935
Anteilwert	85,54 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	809.940.415,91
Ordentliches Nettoergebnis	26.095.713,44
Ertrags- und Aufwandsausgleich	1.498.452,03
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	23.915.951,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-114.938.119,94
Realisierte Gewinne	110.356.185,45
Realisierte Verluste	-118.480.649,16
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-6.435.488,65
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-44.093.634,57
Ausschüttung	-26.353.819,24
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>661.505.006,35</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023

	EUR
Zinsen auf Anleihen	29.273.351,48
Bankzinsen	422.504,10
Erträge aus Wertpapierleihe	197.345,37
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	2.531.158,09
Erträge aus Swing Pricing	177.385,00
Ertragsausgleich	-1.767.545,44
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>30.834.198,60</b>
Zinsaufwendungen	-120.448,18
Verwaltungsvergütung	-3.805.836,15
Pauschalgebühr	-691.970,34
Veröffentlichungskosten	-163,52
Taxe d'abonnement	-330.395,02
Sonstige Aufwendungen	-58.765,36
Aufwandsausgleich	269.093,41
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-4.738.485,16</b>
<b>Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>26.095.713,44</b>
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup></b>	<b>87.132,01</b>
<b>Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup></b>	<b>0,73</b>

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional European Corporate Bonds + wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	8.838.888,674
Ausgegebene Anteile	281.326,940
Zurückgenommene Anteile	-1.387.079,679
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>7.733.135,935</b>

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Anleihen</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	3.000.000	1.000.000	2.000.000	80,3030	1.606.060,00	0,24
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	2.000.000	0	2.000.000	77,6990	1.553.980,00	0,23
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	0	4.500.000	71,3780	3.212.010,00	0,49
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029) <sup>2)</sup>	0	0	1.400.000	76,8750	1.076.250,00	0,16
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	0	1.000.000	4.100.000	74,8750	3.069.875,00	0,46
XS2332975007	4,000 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	4.000.000	2.500.000	74,7500	1.868.750,00	0,28
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>2)</sup>	6.200.000	2.900.000	3.300.000	102,1745	3.371.758,50	0,51
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	900.000	100.000	94,3270	94.327,00	0,01
FR0013478252	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	86,7500	1.735.000,00	0,26
XS2027946610	2,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.000.000	0	3.400.000	34,0000	1.156.000,00	0,17
XS2287744721	1,625 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	6.800.000	28,0000	1.904.000,00	0,29
XS2023873149	1,450 % Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2028) <sup>2)</sup>	3.000.000	0	3.000.000	62,0000	1.860.000,00	0,28
XS2055106210	3,375 % Arountown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	44,4360	444.360,00	0,07
XS1752984440	2,125 % Arountown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.500.000	0	2.500.000	32,0410	801.025,00	0,12
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	2.000.000	0	2.000.000	80,3940	1.607.880,00	0,24
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	1.500.000	0	1.500.000	77,6050	1.164.075,00	0,18
XS1688199949	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	5.000.000	1.000.000	4.000.000	84,3950	3.375.800,00	0,51
XS2579897633	4,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.500.000	0	1.500.000	98,6010	1.479.015,00	0,22
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	3.400.000	66,0000	2.244.000,00	0,34
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	3.000.000	1.000.000	6.000.000	62,7500	3.765.000,00	0,57
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	600.000	0	600.000	63,7500	382.500,00	0,06
XS2112340679	3,500 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000	100.000	97,0860	97.086,00	0,01
XS2595418679	4,500 % BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2035)	5.500.000	4.100.000	1.400.000	104,9850	1.469.790,00	0,22
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	11.000.000	6.000.000	5.000.000	97,7140	4.885.700,00	0,74
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	5.100.000	1.000.000	86,6250	866.250,00	0,13
XS2281343686	1,000 % Bayer AG Reg.S. v.21(2036)	0	1.000.000	2.500.000	68,3880	1.709.700,00	0,26
XS2560753936	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	1.000.000	900.000	100.000	98,6210	98.621,00	0,01
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	1.000.000	0	1.000.000	108,6240	1.086.240,00	0,16
XS2388557998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	2.000.000	0	2.000.000	64,8030	1.296.060,00	0,20
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	5.000.000	10.100.000	87,1250	8.799.625,00	1,33
XS2081016763	1,104 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	0	1.000.000	72,4430	724.430,00	0,11
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	6.000.000	4.400.000	74,5100	3.278.440,00	0,50
DE0001134922	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024) <sup>2)</sup>	25.000.000	14.000.000	11.000.000	102,4430	11.268.730,00	1,70
DE0001135044	6,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.97(2027) <sup>2)</sup>	10.000.000	3.000.000	7.000.000	116,5840	8.160.880,00	1,23
DE0001135069	5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	14.000.000	0	14.000.000	114,5340	16.034.760,00	2,42
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	87,5360	875.360,00	0,13
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	0	3.000.000	2.000.000	82,0000	1.640.000,00	0,25
FR0011765825	4,498 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2024)	2.000.000	3.200.000	800.000	49,6960	397.568,00	0,06
FR0012074284	4,048 % Casino Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. v.14(2026) <sup>2)</sup>	0	2.400.000	2.600.000	25,5000	663.000,00	0,10
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	65,5000	1.310.000,00	0,20
XS2385393587	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032)	0	2.000.000	2.600.000	77,3240	2.010.424,00	0,30
XS2495084621	5,625 % Ceske Drahly AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	10.300.000	5.300.000	5.000.000	102,4700	5.123.500,00	0,77
XS2343000241	3,500 % Chrome Bidco S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	2.300.000	83,3940	1.918.062,00	0,29
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	1.000.000	900.000	100.000	63,5440	63.544,00	0,01
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	1.000.000	0	1.000.000	50,5000	505.000,00	0,08
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	2.300.000	40,1410	923.243,00	0,14
XS2432162654	1,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	0	0	5.300.000	57,1250	3.027.625,00	0,46
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	1.200.000	0	1.800.000	87,8060	1.580.508,00	0,24
FR001400CJG3	3,071 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.000.000	900.000	100.000	96,1300	96.130,00	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v. 03(2033)	0	900.000	100.000	128,7850	128.785,00	0,02
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	600.000	0	600.000	76,2610	457.566,00	0,07
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	500.000	0	2.000.000	87,5000	1.750.000,00	0,26
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	4.800.000	100.000	74,0000	74.000,00	0,01
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	89,5000	895.000,00	0,14
FR001400EFQ6	7,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.400.000	1.200.000	200.000	97,6250	195.250,00	0,03
FR001400FDC8	4,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2043)	2.700.000	0	2.700.000	94,4870	2.551.149,00	0,39
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	700.000	600.000	100.000	99,9470	99.947,00	0,02
FR0013510179	2,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	800.000	200.000	94,3470	188.694,00	0,03
FR001400EHH1	4,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	7.200.000	1.000.000	6.200.000	95,4040	5.915.048,00	0,89
XS2582774225	7,750 % Emerica Europe SAS Reg.S. v.23(2028)	2.500.000	1.300.000	1.200.000	94,9810	1.139.772,00	0,17
XS2324364251	3,375 % Emerica SASU Reg.S. v.21(2028)	0	3.500.000	2.386.000	79,3890	1.894.221,54	0,29
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) <sup>2)</sup>	0	0	2.000.000	83,5000	1.670.000,00	0,25
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	4.000.000	69,7500	2.790.000,00	0,42
XS2558395278	4,049 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	1.900.000	1.800.000	100.000	102,0230	102.023,00	0,02
XS2579293536	4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	4.000.000	3.900.000	100.000	99,3890	99.389,00	0,02
XS2589260723	4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	3.000.000	2.900.000	100.000	99,1550	99.155,00	0,01
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	71,5000	3.217.500,00	0,49
FR0011022474	5,950 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.11(2111)	0	0	5.435.000	114,0610	6.199.215,35	0,94
FR00140046Y4	1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>	0	0	5.000.000	73,7500	3.687.500,00	0,56
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	0	2.300.000	100.000	62,6950	62.695,00	0,01
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.500.000	3.000.000	10.500.000	77,0000	8.085.000,00	1,22
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031) <sup>2)</sup>	2.000.000	0	2.000.000	65,2260	1.304.520,00	0,20
XS0350890470	6,025 % GE Capital European Funding Unlimited Company EMTN v. 08(2038)	0	1.000.000	2.000.000	120,7230	2.414.460,00	0,36
SE0016278352	6,750 % Heimstaden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	4.000.000	6.800.000	47,0000	3.196.000,00	0,48
SE0016589105	4,375 % Heimstaden AB Reg.S. v.21(2027)	2.000.000	0	2.000.000	69,2500	1.385.000,00	0,21
XS2599169922	4,125 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	6.500.000	5.500.000	1.000.000	102,3350	1.023.350,00	0,15
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.a.r.l. Reg.S. v.21(2026)	500.000	3.200.000	2.750.000	50,5520	1.390.180,00	0,21
XS2337308741	8,404 % HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021 (21/26) Reg.S	400.000	0	400.000	51,6120	206.448,00	0,03
XS2558966953	3,375 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	3.700.000	3.600.000	100.000	98,7400	98.740,00	0,01
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	4.000.000	0	4.000.000	72,8690	2.914.760,00	0,44
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	6.000.000	2.400.000	93,1250	2.235.000,00	0,34
FR001400EIJ5	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	800.000	200.000	99,2500	198.500,00	0,03
FR001400FV85	5,625 % Iliad S.A. Reg.S. v.23(2030)	1.100.000	1.000.000	100.000	97,2500	97.250,00	0,01
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2033) <sup>2)</sup>	4.000.000	2.000.000	11.000.000	72,1100	7.932.100,00	1,20
XS2586739729	5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	8.100.000	2.000.000	6.100.000	98,7420	6.023.262,00	0,91
XS2262839603	8,216 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	450.000	99,8400	449.280,00	0,07
FR001400G412	3,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	3.500.000	3.400.000	100.000	98,8680	98.868,00	0,01
FR001400CN54	3,125 % La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	1.000.000	900.000	100.000	95,2870	95.287,00	0,01
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	2.500.000	0	2.500.000	96,0100	2.400.250,00	0,36
FR0013482841	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2031)	1.000.000	900.000	100.000	80,5000	80.500,00	0,01
DE000A169G15	1,400 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	1.650.000	1.400.000	250.000	98,5240	246.310,00	0,04
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	1.600.000	400.000	87,3160	349.264,00	0,05
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	400.000	88,3750	353.500,00	0,05
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v. 19(2034)	0	2.000.000	5.200.000	67,1930	3.494.036,00	0,53
XS2486461523	3,245 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2034)	4.000.000	0	4.000.000	90,4820	3.619.280,00	0,55
XS2576067081	4,275 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	2.300.000	0	2.300.000	99,1260	2.279.898,00	0,34
XS2462321303	1,250 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2031)	1.000.000	900.000	100.000	85,9280	85.928,00	0,01
XS2550063478	7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	2.995.000	0	2.995.000	97,6250	2.923.868,75	0,44
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	0	0	5.700.000	82,0000	4.674.000,00	0,71
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	102,5000	3.587.500,00	0,54
XS1720192696	2,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017) <sup>2)</sup>	1.100.000	0	1.100.000	94,3750	1.038.125,00	0,16
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	2.200.000	73,1250	1.608.750,00	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
							EUR
XS2563353361	5,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022)	1.100.000	0	1.100.000	98,5000	1.083.500,00	0,16
XS2363232930	6,342 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S <sup>2)</sup>	0	1.000.000	2.200.000	98,5000	2.167.000,00	0,33
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	0	2.000.000	3.500.000	90,5000	3.167.500,00	0,48
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	93,5000	280.500,00	0,04
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	0	900.000	100.000	92,7500	92.750,00	0,01
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	2.400.000	2.300.000	100.000	101,2410	101.241,00	0,02
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	7.500.000	4.000.000	3.500.000	100,5020	3.517.570,00	0,53
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	600.000	600.000	94,5540	567.324,00	0,09
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	83,8750	419.375,00	0,06
FR0014002OL8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	100.000	85,8330	85.833,00	0,01
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	5.000.000	200.000	89,6250	179.250,00	0,03
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	900.000	100.000	80,0810	80.081,00	0,01
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	17.000.000	36,5000	6.205.000,00	0,94
XS2584685387	4,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	2.300.000	0	2.300.000	98,0300	2.254.690,00	0,34
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2030)	1.000.000	900.000	100.000	88,6300	88.630,00	0,01
XS2113253210	3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)	0	3.500.000	1.500.000	90,8750	1.363.125,00	0,21
FR001400DT99	3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	1.700.000	1.600.000	100.000	99,8300	99.830,00	0,02
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.à.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	5.000.000	0	5.000.000	76,1800	3.809.000,00	0,58
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	4.000.000	3.000.000	1.000.000	89,5320	895.320,00	0,14
XS2526839506	3,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2033)	1.000.000	900.000	100.000	96,7450	96.745,00	0,01
XS2589792220	3,500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2036)	400.000	300.000	100.000	99,2640	99.264,00	0,02
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	90,2500	1.805.000,00	0,27
XS2597110027	4,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	1.300.000	1.200.000	100.000	101,4340	101.434,00	0,02
XS2199351375	4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	1.000.000	900.000	100.000	102,7450	102.745,00	0,02
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.à.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	400.000	2.000.000	87,5480	1.750.960,00	0,26
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	7.600.000	0	7.600.000	98,7500	7.505.000,00	1,13
XS0161100515	7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	106,9220	1.069.220,00	0,16
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	0	1.300.000	80,6220	1.048.086,00	0,16
XS2345996743	1,000 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	4.000.000	1.000.000	3.000.000	78,1760	2.345.280,00	0,35
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	87,5520	1.751.040,00	0,26
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0	0	100.000	78,5000	78.500,00	0,01
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	1.700.000	1.600.000	100.000	98,7840	98.784,00	0,01
XS2549543499	4,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	3.000.000	2.900.000	100.000	107,5850	107.585,00	0,02
XS2244837162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	101,5130	913.617,00	0,14
XS2413862108	4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	0	900.000	900.000	92,2500	830.250,00	0,13
XS2532478430	7,250 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)	1.900.000	500.000	1.400.000	98,1250	1.373.750,00	0,21
XS2592301365	4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.500.000	0	2.500.000	99,0120	2.475.300,00	0,37
XS0295018070	5,125 % Tesco Plc. EMTN Reg.S. v.07(2047)	4.465.000	2.000.000	5.465.000	98,5120	5.383.680,80	0,81
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.200.000	2.100.000	100.000	99,4140	99.414,00	0,02
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	8.000.000	11.700.000	73,1250	8.555.625,00	1,29
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	5.000.000	3.000.000	4.300.000	72,0630	3.098.709,00	0,47
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	4.000.000	0	4.000.000	70,0000	2.800.000,00	0,42
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	700.000	300.000	56,0300	168.090,00	0,03
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	76,4470	76.447,00	0,01
FR0013330529	2,125 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.000.000	0	2.000.000	84,8750	1.697.500,00	0,26
XS2147133578	1,750 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.20(2030)	1.000.000	900.000	100.000	90,1700	90.170,00	0,01
XS2591848192	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	2.100.000	2.000.000	100.000	100,2650	100.265,00	0,02
XS2434794363	7,357 % United Group B.V. EO-FLR Notes 2022(22/29) Reg.S <sup>2)</sup>	0	0	1.700.000	83,2500	1.415.250,00	0,21
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	1.400.000	90,7360	1.270.304,00	0,19
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	0	900.000	100.000	121,8950	121.895,00	0,02
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	81,7500	163.500,00	0,02
XS2010032295	7,288 % Verisure Holding AB Reg.S. FRN v.20(2025)	0	0	1.500.000	100,1250	1.501.875,00	0,23
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	3.000.000	300.000	92,5000	277.500,00	0,04
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	0	3.000.000	3.700.000	88,5000	3.274.500,00	0,50
XS2535725159	4,625 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2032)	3.500.000	2.700.000	800.000	103,3400	826.720,00	0,12
FR001400D8K2	3,375 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	2.000.000	1.900.000	100.000	97,7260	97.726,00	0,01
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	3.000.000	250.000	79,6250	199.062,50	0,03

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2560495116	3,750 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v.22(2034)	2.700.000	2.500.000	200.000	97,4690	194.938,00	0,03
XS2604697891	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	5.300.000	0	5.300.000	99,8580	5.292.474,00	0,80
XS2187689380	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	5.000.000	85,5000	4.275.000,00	0,65
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	82,8030	1.656.060,00	0,25
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	3.000.000	6.600.000	83,5000	5.511.000,00	0,83
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	0	0	4.900.000	48,4540	2.374.246,00	0,36
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	1.000.000	4.000.000	44,9890	1.799.560,00	0,27
DE000A3MQ572	2,375 % Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	0	0	2.400.000	77,4980	1.859.952,00	0,28
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v.22(2032)	0	1.500.000	2.700.000	79,7500	2.153.250,00	0,33
XS2417090789	3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)	0	2.500.000	700.000	87,0000	609.000,00	0,09
XS2582404724	5,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	2.500.000	2.400.000	100.000	100,3750	100.375,00	0,02
						<b>323.842.233,44</b>	<b>48,89</b>
<b>GBP</b>							
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	0	1.000.000	3.000.000	57,8600	1.976.092,90	0,30
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	0	4.000.000	40,6870	1.852.777,78	0,28
XS0522408599	5,750 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.10(2040)	0	0	1.700.000	83,6180	1.618.290,07	0,24
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027) 2)	0	1.400.000	800.000	72,8300	663.296,90	0,10
XS0085732716	7,250 % Hammerson Plc. Reg.S. v.98(2028)	0	0	1.000.000	92,4000	1.051.912,57	0,16
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	1.100.000	68,8750	862.505,69	0,13
						<b>8.024.875,91</b>	<b>1,21</b>
<b>USD</b>							
XS2010030919	0,000 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	10,0000	92.055,60	0,01
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	0	0	2.578.000	98,0000	2.325.729,54	0,35
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	7.000.000	131,0870	8.447.104,85	1,28
US03523TBW71	5,800 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2059)	0	6.000.000	3.000.000	109,3040	3.018.613,64	0,46
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	1.000.000	4.000.000	125,5590	4.623.363,71	0,70
US12636YAD40	4,500 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2048)	0	1.000.000	3.000.000	86,5750	2.390.914,11	0,36
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.000.000	121,9430	1.122.553,62	0,17
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.590.000	129,8340	1.900.359,57	0,29
USL47909AA11	4,750 % Herens Holdco S.à r.l. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	79,6250	732.992,73	0,11
US500472AC95	6,875 % Koninklijke Philips NV v.08(2038)	0	1.000.000	3.884.000	115,5760	4.132.350,03	0,62
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	100.000	124,8116	114.896,07	0,02
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	5.200.000	60,4840	2.895.303,32	0,44
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	0	4.500.000	1.500.000	65,1680	899.861,92	0,14
USN7163RAQ67	3,832 % Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	0	3.000.000	2.000.000	63,3200	1.165.792,14	0,18
US761713BB19	5,850 % Reynolds American Inc. v.15(2045)	0	1.000.000	3.000.000	89,9121	2.483.073,74	0,38
RU000A0JXU14	0,000 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	8.000.000	42,7940	3.151.541,93	0,48
US822582AD40	6,375 % Shell International Finance BV v.08(2038)	0	1.000.000	1.000.000	115,5420	1.063.628,83	0,16
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	86,8000	1.598.085,24	0,24
US87164KAJ34	5,676 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2048)	0	200.000	7.300.000	90,0420	6.050.875,45	0,91
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	0	700.000	92,2500	594.449,05	0,09
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	3.000.000	1.560.000	109,7790	1.576.500,41	0,24
US881575AC87	6,150 % Tesco Plc. 144A v.07(2037)	0	0	746.000	102,4940	703.861,95	0,11
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group S.A. v.07(2037)	0	1.000.000	2.105.000	118,7903	2.301.883,87	0,35
US92334NAC74	6,750 % Veolia Environnement S.A. v.08(2038)	0	500.000	2.500.000	114,2430	2.629.177,02	0,40
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	100.000	116,2430	107.008,19	0,02
						<b>56.121.976,53</b>	<b>8,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>387.989.085,88</b>	<b>58,61</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2576550243	6,625 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	9.000.000	1.000.000	8.000.000	100,7500	8.060.000,00	1,22
XS2606019383	8,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.23(2028)	1.500.000	0	1.500.000	102,3750	1.535.625,00	0,23
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	3.300.000	2.000.000	1.300.000	99,3290	1.291.277,00	0,20
XS2463546007	7,982 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027)	400.000	0	400.000	100,2500	401.000,00	0,06
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.100.000	0	2.100.000	100,5230	2.110.983,00	0,32
FR001400H2O3	0,000 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	5.500.000	0	5.500.000	99,7080	5.483.940,00	0,83
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	4.100.000	0	4.100.000	107,0000	4.387.000,00	0,66
XS2581647091	7,125 % Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028) <sup>2)</sup>	3.200.000	0	3.200.000	99,7500	3.192.000,00	0,48
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	1.400.000	0	1.400.000	100,5850	1.408.190,00	0,21
						<b>27.870.015,00</b>	<b>4,21</b>
						<b>27.870.015,00</b>	<b>4,21</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.500.000	1.400.000	100.000	97,8080	97.808,00	0,01
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	0	3.700.000	100.000	80,7500	80.750,00	0,01
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	0	0	1.200.000	89,5000	1.074.000,00	0,16
XS2342910689	4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	0	1.300.000	92,5500	1.203.150,00	0,18
XS2319950130	3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	0	1.000.000	83,7580	837.580,00	0,13
DE000A30VPM1	3,971 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2032)	3.800.000	3.700.000	100.000	101,8050	101.805,00	0,02
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	500.000	2.400.000	74,7700	1.794.480,00	0,27
XS2403031912	7,232 % BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026)	0	2.000.000	2.200.000	98,8750	2.175.250,00	0,33
XS2390292303	6,538 % Business Integration Partners S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	3.500.000	3.500.000	98,7020	3.454.570,00	0,52
XS2276596538	6,625 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	0	200.000	1.800.000	30,0000	540.000,00	0,08
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	0	4.700.000	3.000.000	66,3750	1.991.250,00	0,30
XS2337061670	0,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	1.000.000	900.000	100.000	81,9850	81.985,00	0,01
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	3.700.000	1.000.000	2.700.000	69,9910	1.889.757,00	0,29
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	0	1.500.000	2.500.000	93,3670	2.334.175,00	0,35
XS2033245023	6,271 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.19(2025)	0	0	1.000.000	97,8360	978.360,00	0,15
XS2550380104	10,375 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027)	1.900.000	0	1.900.000	105,5000	2.004.500,00	0,30
BE6325493268	0,875 % Cofinimmo S.A. Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	3.000.000	0	4.000.000	69,1700	2.766.800,00	0,42
XS2389334124	7,490 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	0	2.900.000	87,3340	2.532.686,00	0,38
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	900.000	0	900.000	68,7780	619.002,00	0,09
XS2541394750	3,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2042)	1.000.000	700.000	300.000	101,1240	303.372,00	0,05
XS2577042893	3,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	1.300.000	1.000.000	300.000	99,7790	299.337,00	0,05
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	0	900.000	100.000	94,5000	94.500,00	0,01
XS0612879576	6,125 % e-netz Südhessen AG v.11(2041)	0	1.400.000	130.000	127,6210	165.907,30	0,03
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Floater v.21(2081)	0	4.500.000	200.000	67,0000	134.000,00	0,02
XS2553825949	7,250 % Faurecia SE Reg.S. v.22(2026) <sup>2)</sup>	2.000.000	1.000.000	1.000.000	103,1250	1.031.250,00	0,16
XS2436585355	5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v. 2022 2027 <sup>2)</sup>	0	4.115.000	3.285.000	88,3820	2.903.348,70	0,44
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	0	1.300.000	81,0230	1.053.299,00	0,16
XS2271225281	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	3.000.000	0	5.000.000	35,0000	1.750.000,00	0,26
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	500.000	2.900.000	78,0000	2.262.000,00	0,34
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	90,5000	1.810.000,00	0,27
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	0	0	5.000.000	50,0000	2.500.000,00	0,38
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Floater Perp.	0	0	3.100.000	51,4130	1.593.803,00	0,24
FR0013510823	2,500 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	1.900.000	100.000	94,0880	94.088,00	0,01
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	2.000.000	99,0000	1.980.000,00	0,30
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Floater Green Bond Perp.	0	0	3.300.000	76,5000	2.524.500,00	0,38
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,1250	881.250,00	0,13
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	0	1.800.000	400.000	85,5000	342.000,00	0,05
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	97,5000	975.000,00	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds-
							vermögen
							% <sup>1)</sup>
							EUR
XS2389112736	4,625 % Itelyum Regeneration S.p.A. Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	0	2.000.000	87,7500	1.755.000,00	0,27
XS2354444379	1,125 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2033)	667.000	0	667.000	72,1800	481.440,60	0,07
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	87,6910	1.403.056,00	0,21
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027) <sup>2)</sup>	0	1.500.000	2.100.000	84,5900	1.776.390,00	0,27
XS2391865305	1,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2051)	2.000.000	1.900.000	100.000	54,5260	54.526,00	0,01
XS2431319107	2,000 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2034)	1.000.000	2.000.000	3.900.000	59,8750	2.335.125,00	0,35
XS2286012849	0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	3.100.000	62,3160	1.931.796,00	0,29
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	500.000	1.600.000	91,6250	1.466.000,00	0,22
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	4.700.000	4.100.000	1.900.000	76,0700	1.445.330,00	0,22
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	1.000.000	2.900.000	2.500.000	82,2500	2.056.250,00	0,31
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0	500.000	2.700.000	87,5000	2.362.500,00	0,36
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	700.000	0	2.900.000	80,2270	2.326.583,00	0,35
XS2499278724	8,288 % PrestigeBidCo GmbH FRN Reg.S. v.22(2027)	1.000.000	0	1.000.000	99,2080	992.080,00	0,15
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	2.100.000	0	2.100.000	85,8590	1.803.039,00	0,27
XS2589820294	4,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2035)	4.100.000	0	4.100.000	93,2830	3.824.603,00	0,58
XS2363203089	1,985 % Prosus NV Reg.S. v.21(2033)	0	5.500.000	2.500.000	68,6250	1.715.625,00	0,26
XS2430287875	2,778 % Lorca NV Reg.S. v.22(2034)	0	4.000.000	1.900.000	73,7190	1.400.661,00	0,21
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	0	2.200.000	400.000	86,2500	345.000,00	0,05
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	0	0	1.300.000	87,5200	1.137.760,00	0,17
XS2272358024	2,625 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	0	0	3.300.000	37,0000	1.221.000,00	0,18
DE000A3K55R1	5,500 % SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	0	3.900.000	3.900.000	60,7500	2.369.250,00	0,36
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	5.700.000	2.000.000	3.700.000	86,6910	3.207.567,00	0,48
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	1.800.000	0	1.800.000	99,7500	1.795.500,00	0,27
XS2295691633	6,038 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	0	0	800.000	97,8070	782.456,00	0,12
XS2295690742	3,500 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	550.000	87,9880	483.934,00	0,07
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025) <sup>2)</sup>	1.278.000	0	1.278.000	73,6660	941.451,48	0,14
XS2582389156	6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.700.000	0	1.700.000	96,6250	1.642.625,00	0,25
XS2462605671	7,125 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	400.000	0	400.000	102,1000	408.400,00	0,06
XS2443749648	2,750 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2083)	0	0	2.700.000	87,9000	2.373.300,00	0,36
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	0	2.900.000	100.000	101,0000	101.000,00	0,02
XS2406607171	4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	3.500.000	5.000.000	5.600.000	84,4160	4.727.296,00	0,71
XS2592804194	7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2031) <sup>2)</sup>	3.200.000	0	3.200.000	103,5000	3.312.000,00	0,50
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027) <sup>2)</sup>	0	3.500.000	3.100.000	90,7660	2.813.746,00	0,43
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	800.000	100.000	91,7500	91.750,00	0,01
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	73,2500	586.000,00	0,09
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	71,1250	853.500,00	0,13
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.000.000	77,0390	1.540.780,00	0,23
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2034)	1.000.000	900.000	100.000	67,8540	67.854,00	0,01
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	2.000.000	3.400.000	82,0680	2.790.312,00	0,42
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	2.200.000	2.100.000	100.000	93,1620	93.162,00	0,01
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026) <sup>2)</sup>	0	1.800.000	900.000	86,3750	777.375,00	0,12
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027) <sup>2)</sup>	600.000	1.900.000	1.900.000	82,7500	1.572.250,00	0,24
XS2055079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	4.300.000	3.000.000	5.900.000	77,6130	4.579.167,00	0,69
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	6.000.000	100.000	74,0000	74.000,00	0,01
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	77,3750	464.250,00	0,07
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	81,7500	817.500,00	0,12
						<b>120.355.753,08</b>	<b>18,15</b>
<b>USD</b>							
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	127,9121	2.355.005,06	0,36
USU07265AZ15	4,700 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2064)	0	0	560.000	80,2900	413.904,08	0,06
US07274NBH52	4,700 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2064)	0	2.000.000	2.238.000	83,0250	1.710.484,67	0,26
US12626PAN33	5,125 % CRH America Inc. 144A v.15(2045)	0	1.000.000	2.000.000	93,2109	1.716.116,78	0,26
US268317AL89	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.14(2114)	0	3.000.000	5.475.000	95,3570	4.806.034,94	0,73
USU2920CAB91	2,875 % Enel Finance America LLC Reg.S. v.22(2041)	500.000	0	500.000	65,7090	302.444,08	0,05
US29268BAC54	6,800 % ENEL Finance International NV 144A v.07(2037)	0	1.000.000	4.384.000	106,2290	4.287.102,42	0,65
US29278GAC24	4,750 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2047)	0	0	2.000.000	85,8010	1.579.692,53	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
US26874RAC25	5,700 % ENI S.p.A. v.10(2040)	0	0	5.715.000	93,1141	4.898.711,98	0,74
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	0	2.000.000	4.400.000	110,3120	4.468.127,29	0,68
US423012AG85	4,350 % Heineken NV 144A v.17(2047)	0	0	1.170.000	87,0380	937.443,25	0,14
US43475DAA54	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.13(2043)	0	0	2.000.000	98,9869	1.822.459,73	0,28
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.800.000	56,6030	937.912,18	0,14
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	4.350.000	108,7408	4.354.436,90	0,66
US714264AK45	5,500 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2042)	0	2.000.000	2.000.000	103,3290	1.902.402,65	0,29
USN7163RAY91	4,987 % Prosus NV Reg.S. v.22(2052)	0	5.000.000	1.000.000	74,0480	681.653,32	0,10
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	3.000.000	113,4786	3.133.901,41	0,47
US803070AB74	7,500 % Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032)	0	1.085.000	3.915.000	92,7650	3.343.229,08	0,51
US78413KAB89	5,300 % SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	0	0	3.000.000	78,5431	2.169.099,23	0,33
US78413HAB50	5,300 % SES S.A. 144A v.13(2043)	0	0	1.000.000	78,3360	721.126,76	0,11
US11778BAB80	6,500 % SKY Group Finance Ltd. 144A v.05(2035)	0	0	1.940.000	109,6400	1.958.037,37	0,30
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	4.506.000	104,9760	4.354.431,15	0,66
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	0	0	3.500.000	105,5194	3.399.776,86	0,51
US92928QAD07	4,625 % WEA Finance LLC 144A v.18(2048)	0	0	4.000.000	71,4160	2.629.697,14	0,40
US92890HAD44	4,750 % WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A v.14(2044)	0	0	2.000.000	73,6450	1.355.886,96	0,20
US92936MAE75	5,625 % WPP Fin 2010 v.13(2043)	0	0	4.190.000	86,4341	3.333.875,35	0,50
						<b>63.572.993,17</b>	<b>9,63</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>183.928.746,25</b>	<b>27,78</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2582796541	8,040 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)	1.700.000	0	1.700.000	96,0000	1.632.000,00	0,25
XS2582788100	10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	102,0000	1.224.000,00	0,19
XS2536848448	9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027) <sup>2)</sup>	1.900.000	0	1.900.000	105,8750	2.011.625,00	0,30
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.600.000	0	1.600.000	102,0000	1.632.000,00	0,25
						<b>6.499.625,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>						<b>6.499.625,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>GBP</b>							
XS2210014788	8,250 % Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.000.000	93,1810	1.060.803,73	0,16
						<b>1.060.803,73</b>	<b>0,16</b>
<b>USD</b>							
US358070AB61	4,250 % Fresnillo Plc. 144A v.20(2050)	0	1.000.000	2.200.000	74,9470	1.517.844,06	0,23
XS0970680111	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2043)	0	0	3.970.000	100,0506	3.656.456,61	0,55
						<b>5.174.300,67</b>	<b>0,78</b>
						<b>6.235.104,40</b>	<b>0,94</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>612.522.576,53</b>	<b>92,53</b>
<b>Anleihen</b>							
<b>Credit Linked Notes</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	0	0	600.000	52,9680	317.808,00	0,05
						<b>317.808,00</b>	<b>0,05</b>
<b>GBP</b>							
XS0609017917	0,000 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zheleznnye Dorogi Reg.S. LPN v.11(2031)	0	0	4.950.000	55,0000	3.099.385,25	0,47
						<b>3.099.385,25</b>	<b>0,47</b>
<b>USD</b>							
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.04(2034)	0	0	9.000.000	88,5000	7.332.228,67	1,11
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037)	0	0	8.000.000	82,2730	6.058.952,41	0,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>
XS2363250833	3,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2031)	0	0	8.700.000	65,6250	5.255.799,50	0,79
						<b>18.646.980,58</b>	<b>2,82</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>22.064.173,83</b>	<b>3,34</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>USD</b>							
XS2393505008	2,800 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	0	1.000.000	72,0000	662.800,33	0,10
						<b>662.800,33</b>	<b>0,10</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>662.800,33</b>	<b>0,10</b>
<b>Credit Linked Notes</b>						<b>22.726.974,16</b>	<b>3,44</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>635.249.550,69</b>	<b>95,97</b>
<b>Terminkontrakte</b>							
<b>Short-Positionen</b>							
<b>EUR</b>							
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2023	0	1	-1		-3.894,99	0,00
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	2.334	2.556	-222		281.450,49	0,04
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2023	0	1	-1		-4.400,00	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2023	488	489	-1		-780,00	0,00
						<b>272.375,50</b>	<b>0,04</b>
<b>Short-Positionen</b>						<b>272.375,50</b>	<b>0,04</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>272.375,50</b>	<b>0,04</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							
<b>Gekauft</b>							
<b>EUR</b>							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	22.000.000	0	22.000.000		-592.180,60	-0,09
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	22.000.000	0	22.000.000		-805.699,84	-0,12
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	55.000.000	0	55.000.000		-416.705,85	-0,06
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	55.000.000	0	55.000.000		-520.931,95	-0,08
						<b>-2.335.518,24</b>	<b>-0,35</b>
<b>Gekauft</b>						<b>-2.335.518,24</b>	<b>-0,35</b>
<b>Credit Default Swaps</b>						<b>-2.335.518,24</b>	<b>-0,35</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>						<b>14.013.280,65</b>	<b>2,12</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>14.305.317,75</b>	<b>2,22</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>						<b>661.505.006,35</b>	<b>100,00</b>

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

2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

## Devisentermingeschäfte

Zum 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
GBP/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	1.137.721,14	0,17
USD/EUR	Währungskäufe	171.100.000,00	155.621.425,19	23,53
EUR/GBP	Währungsverkäufe	12.200.000,00	13.880.197,96	2,10
EUR/USD	Währungsverkäufe	320.000.000,00	287.643.008,09	43,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional European Corporate Bonds +

## 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
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 Jahresabschluss 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 zum Ende des Geschäftsjahres. 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 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 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.

#### **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 gewichteten Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fonds- volumens 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.

#### **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.

#### **Ertrags- und Aufwandsausgleich**

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber 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.

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional European Corporate Bonds + folgende Ausschüttung vorgenommen:

3,01 Euro pro Anteil, Ex-Tag 12.05.2022

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr**

Nach dem Geschäftsjahr 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 ein geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

## **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-Nachrangdarlehen 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“).

## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilhaber des  
**Uninstitutional European Corporate Bonds +**

---

### **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 European Corporate Bonds + (der „Fonds“) zum 31. März 2023 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 31. März 2023;
- 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 31. März 2023; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

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

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

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

---

### **Sonstige Informationen**

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

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

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, 19. Juli 2023

Andreas Drossel

# 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. April 2022 bis 31. März 2023 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 9,55 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 6.250.421.731,73 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 3,08%; Limitauslastung 15%,

Maximum VaR 5,80%; Limitauslastung 29%,

Durchschnittlicher VaR 4,86%; Limitauslastung 24%.

## Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 196%.

## 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 2022 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 2022)

Personalbestand		84
Feste Vergütung	EUR	6.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.600.000,00
Gesamtvergütung	EUR	7.900.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.500.000,00

### 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 2022)

Personalbestand		521
Feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Variable Vergütung	EUR	33.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	77.700.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2022)

Personalbestand		366
Feste Vergütung	EUR	36.500.000,00
Variable Vergütung	EUR	22.800.000,00
Gesamtvergütung	EUR	59.300.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2022): 129 UCITS und 32 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den UniInstitutional European Corporate Bonds +

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 642.768.363,28

#### Identität der Gegenpartei(en) bei diesen Derivategeschäften:

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

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 740.000,00

Davon:

Bankguthaben	EUR	740.000,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 79.824.685,39

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
 BNP Paribas S.A., Paris  
 Credit Suisse International, London  
 Deutsche Bank AG, Frankfurt  
 Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
 J.P. Morgan Securities PLC, London  
 Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand  
 Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
 Société Générale S.A., Paris

Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind: EUR 84.473.300,10

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	76.342.013,99
Aktien	EUR	8.131.286,11

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 197.345,37

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

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

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

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

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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Uninstitutional European Corporate Bonds +**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	79.824.685,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	12,07 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.675.190,60	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	16.268.444,29	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.626.172,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.064.075,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	8.350.875,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA, Mailand	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.313.608,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.923.070,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Name	Société Générale S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	520.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
8. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Bruttovolumen offene Geschäfte	82.750,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
9. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	815.625,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	909.883,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	78.099.177,39	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	CNY DKK EUR GBP HKD	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	JPY		
	SGD		
	USD		

#### 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)	29.922,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	5.289.360,32	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	71.022.731,67	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	8.131.286,11	nicht zutreffend	nicht zutreffend

#### Ertrags- und Kostenanteile

<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	197.345,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	49,63 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	200.285,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	131.563,45	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	33,09 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	68.722,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	17,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

#### Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

13,03 %

#### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps<sup>3)</sup>

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	16.960.854,81
2. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.761.637,48
3. Name	Société du Grand Paris
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	9.652.973,69
4. Name	Deutschland, Bundesrepublik
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.824.312,59
5. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.685.873,45
6. Name	Berlin, Land
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.700.296,04
7. Name	Assicurazioni Generali S.p.A.
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.628.635,00
8. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.563.087,70
9. Name	Belgien, Königreich
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.182.976,72
10. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.335.737,09

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	84.473.300,10

**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.

## 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 Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Covered Bonds
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Credit
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](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

