



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 30. September 2024

## Uninstitutional Global Corporate Bonds +

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

|   | Seite |
|---|-------|
| Vorwort   | 3     |
| Jahresbericht des UnilInstitutional Global<br>Corporate Bonds + zum 30.9.2024 | 5     |
| Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger                                  | 45    |
| Vorteile Wiederanlage   | 46    |
| Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien,<br>Abschluss- und Wirtschaftsprüfer  | 47    |

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 30. September 2024.

## Zinssenkungserwartungen treiben die Rentenmärkte

Im Schlussquartal 2023 setzte die Inflation in den USA und in Europa ihren Abwärtstrend weiter fort. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus zu seinem Ende gekommen ist. Auf den letzten Notenbanksitzungen 2023 stellten sie dementsprechend Zinssenkungen im Verlauf des Jahres 2024 in Aussicht, was zu deutlich fallenden Renditen führte und die Kurse steigen ließ. Zwischenzeitlich waren im Euroraum bis zu sieben Zinsschritte eingepreist. Doch auf die deutlichen Renditerückgänge im vierten Quartal 2023 folgte zu Beginn des neuen Jahres eine Korrektur an den Rentenmärkten, die vor allem auf das Auspreisen überzogener Leitzinssenkungs-Erwartungen zurückzuführen war. Die Risikoaufschläge von Unternehmens-, Peripherie- und Schwellenländeranleihen gaben zwar weiter nach, konnten aber zunächst den generellen Renditeanstieg nicht kompensieren.

Im Frühjahr setzte sich in den USA der Trend zu höheren Renditen fort. Über den Erwartungen liegende Wirtschafts- sowie bestenfalls noch stagnierende Inflationsdaten hatten die Erwartungen an mögliche Zinssenkungen durch die US-Notenbank weiter nach hinten verschoben. Gerade der so wichtige US-Verbraucher zeigte sich weiterhin ausgabefreudig. Ab Mai trübten sich die Konjunkturdaten dann jedoch sukzessive ein und auch der Inflationsdruck ging nach und nach etwas zurück. Die US-Wirtschaft befindet sich zwar noch in einer robusten Verfassung, in den letzten Monaten verlangsamte sich aber die konjunkturelle Dynamik. Der hohe Leitzins schien zu restriktiv zu sein. Daher hatten Wachstumssorgen die Furcht vor einem Anstieg der Arbeitslosenrate geschürt und so die Kurse gestützt. In diesem Umfeld konnten die zwischenzeitlichen Kursverluste wieder aufgeholt werden.

Die US-Notenbank (Fed) beließ die Leitzinsen anfänglich noch unverändert. Die Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung eröffneten der Fed aber zum Ende des Berichtszeitraums die Möglichkeit zu einer ersten Zinssenkung um 50 Basispunkte. Die Renditen kamen im weiteren Verlauf deutlich zurück, bei kurzen Laufzeiten mehr als bei längeren. Zehnjährige US-Schatzanweisungen rentierten im Oktober 2023 bei knapp fünf Prozent und fielen bis Mitte September 2024 auf 3,6 Prozent zurück.

Zuletzt war die US-Zinsstrukturkurve daher nicht mehr invers. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verbuchten US-Staatsanleihen einen beachtlichen Zuwachs von 9,7 Prozent.

Der Euro-Rentenmarkt konnte sich von den Vorgaben aus den USA nicht gänzlich abkoppeln. Auch hier folgte den starken Kursgewinnen zu Beginn der Berichtsperiode eine umfangreiche Korrektur. Steigende Renditen, trotz der eher schwachen Wirtschaftszahlen, zehrten die anfänglichen Kurszuwächse auf. Im Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank dann erstmalig den Leitzins um 25 Basispunkte, weil der Inflationsdruck deutlich nachgelassen hatte. Dies war jedoch keineswegs der Auftakt für einen klassischen Senkungszyklus, der in einer Art Automatismus abläuft und in regelmäßigen Abständen weitere Zinsschritte vorsieht. Im Sommer löste die Europawahl größere Turbulenzen aus, die in Frankreich zu Neuwahlen und bei französischen Staatstiteln zu höheren Risikoaufschlägen führte. Zwischenzeitlich deuteten einige Konjunkturdaten zwar auf eine Stabilisierung in Europa hin. Schnell trübten sich die Wirtschaftszahlen dann aber doch wieder ein. Dies ermöglichte es den europäischen Währungshütern, im September eine erneute Zinssenkung um 25 Basispunkte durchzuführen. In diesem Umfeld kamen die Renditen deutlich zurück. Letztlich gewannen Euro-Staatsanleihen, gemessen am iBoxx Euro Sovereign Index, erfreuliche 9,3 Prozent hinzu.

Die Nachfrage nach europäischen Unternehmensanleihen war hoch. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums waren die Risikoaufschläge deutlich rückläufig. Schwache Wirtschaftsdaten führten in den letzten Monaten jedoch wieder zu einem Anstieg. Per saldo blieben sie weitgehend unverändert. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) verbuchte die Anlageklasse ein Plus von 9,6 Prozent. Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls gesucht und gewannen aufgrund der rückläufigen US-Renditen und der höheren Zinskupons, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, fast 19 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen ebenfalls mit erfreulichen Zuwächsen

Mit den im vierten Quartal 2023 veröffentlichten Konjunkturdaten wurde immer deutlicher, dass die US-Volkswirtschaft aufgrund des stabilen Arbeitsmarkts und des robusten Konsums eine Rezession vermeiden konnte. Die Inflation hatte in den USA und in Europa den Abwärtstrend im vierten Quartal fortgesetzt, sowohl bei der Gesamt- wie auch bei der weniger schwankungsanfälligen Kernrate ohne die volatilen Nahrungsmittel- und Energiepreise. Dadurch wurden die wichtigsten Zentralbanken nach letzten Zinserhöhungen im dritten Quartal in den Schlusswochen des Jahres 2023 überzeugt, dass der Zinsanhebungszyklus sein Ende erreicht hatte.

An den Aktienmärkten sorgte diese Gemengelage vor allem ab Mitte Oktober für substanzielle Kursgewinne.

Im Jahr 2024 hellte sich das Kapitalmarktumfeld weiter auf. Vor allem die US-Wirtschaft zeigte sich unverändert robust. Im Euroraum bestätigte sich hingegen die erwartete Stagnation. Die strafferen Finanzierungsbedingungen lasteten auf der Investitionstätigkeit und der Welthandel lieferte ebenfalls kaum Impulse. Dies lag auch weiterhin an China, wo sich die wirtschaftliche Entwicklung nur auf schwachem Niveau stabilisiert hat.

Die globalen Aktienmärkte verbuchten aufgrund überwiegend positiver volkswirtschaftlicher Daten aus den USA und der guten Unternehmensberichte erfreuliche Zuwächse, auch wenn der Jahresauftakt 2024 zunächst verhalten ausfiel. Auf Unternehmensseite verlief die Berichtssaison zum ersten Quartal 2024 insgesamt erfreulich. Allerdings war das Bild deutlich differenzierter als im Vorjahr, als das Thema Künstliche Intelligenz die Marktentwicklung dominierte. Zuletzt konnte der Markt wieder an Breite gewinnen. Auch die Berichte des zweiten Quartals fielen im Großen und Ganzen freundlich aus.

Nach den deutlichen Kursanstiegen kam es im April 2024 zu einer Konsolidierung. Auslöser war die wachsende Unsicherheit hinsichtlich der geldpolitischen Entwicklung. Das anhaltend robuste Wirtschaftswachstum in den USA, das auch mit unerwartet hohen Inflationsdaten einherging, schürte erneute Zinsängste. Daraufhin zogen die Renditen an den Rentenmärkten spürbar an. Dies nutzten dann auch die Aktienanleger als Gelegenheit zu Gewinnmitnahmen, auch angesichts der häufig schon sehr ambitionierten Kursniveaus.

Von Mai bis September setzten die Börsen ihren Aufwärtstrend weiter fort, da sich in den USA die Inflationsdaten schrittweise schwächer zeigten und auch die Konjunkturindikatoren auf eine moderate Abkühlung der Wirtschaftsleistung hindeuteten. Dies waren gute Nachrichten in Hinblick auf die für September erhofften US-Zinssenkungen. Im Euroraum kam es im Juni, genau wie von den Marktteilnehmern erwartet, zu einer ersten vorsichtigen Leitzinssenkung der Europäischen Zentralbank um 25 Basispunkte. Doch sorgte die überraschende Ankündigung des französischen Präsidenten Macron, im Nachgang der Europawahlen zügig Neuwahlen abzuhalten, kurzfristig für Unsicherheit.

Im Juli entspannte sich die Lage in Frankreich, da nach den Parlamentswahlen der befürchtete Rechtsruck ausgeblieben war. In den USA überschlugen sich die Ereignisse. Nach dem TV-Duell und dem Attentat auf Donald Trump stiegen dessen Wahlchancen stark an. Angesichts seiner wirtschaftspolitischen Agenda kam es zu einer Rotationsbewegung. US-Nebenwerte waren plötzlich gefragt, während die großen Technologietitel unter Druck gerieten. Mit dem Rückzug von Joe Biden als Präsidentschaftskandidat beruhigten sich die Märkte. Anfang August brachen die Börsen vorübergehend stark ein. Schwache US-Arbeitsmarktdaten lösten plötzliche Wachstumsängste aus. Die Aufwertung des Japanischen Yen infolge einer Zinserhöhung in Japan verstärkte den Abwärtsdruck, da Anleger, die sich in Yen verschuldet hatten, ihre sogenannten Carry-Trades auflösen mussten.

Mit der Veröffentlichung guter US-Konjunkturdaten kam es wieder zu einer Erholung. Nachdem Mitte September die Europäische Zentralbank und wenige Tage später auch die US-Notenbank Fed ihre Leitzinsen gesenkt hatten, erreichten viele Leitindizes neue Höchststände.

Vom 1. Oktober 2023 bis Ende September 2024 gewann der MSCI Welt-Index in Lokalwährung per saldo 28,5 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 34,4 Prozent. Beim industrielastigen Dow Jones Industrial Average stand ein Zuwachs von 26,3 Prozent zu Buche. Die europäischen Börsen präsentierten sich über weite Strecken ebenfalls freundlich. Der EURO STOXX 50-Index stieg insgesamt um 19,8 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 25,6 Prozent zu. In Japan verzeichnete der Nikkei 225-Index in Lokalwährung ein Plus von 19 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer verbesserten sich um 21,8 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

### Wichtiger Hinweis:

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

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

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds + ist ein aktiv gemanagter Rentenfonds, der sein Fondsvermögen zu mindestens 51 Prozent in Unternehmensanleihen in- und ausländischer Aussteller investiert. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Zusätzlich werden sämtliche Wertpapiere von Unternehmen, welche an der Produktion von Landminen und Streubomben beteiligt sind, aus dem Investmentuniversum ausgeschlossen. Bis zu 40 Prozent des Fondsvermögens können in Unternehmensanleihen in- und ausländischer Aussteller, deren Bonität vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, investiert werden. Des Weiteren können bis zu 49 Prozent des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens können in Investmentfonds gehalten werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Die im Fonds gehaltenen Vermögensgegenstände lauten entweder auf Euro oder sie werden zu insgesamt mindestens 90 Prozent gegen Währungsrisiken abgesichert. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie strebt eine Rendite an, die im Durchschnitt für die enthaltenen verschiedenen Marktsegmente unter Berücksichtigung der entsprechenden Risiken als repräsentativ angesehen werden kann. Das Fondsmanagement trifft dabei auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen aktive Anlageentscheidungen. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds + investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 98 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 51 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 29 Prozent.

Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone, im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt vollständig auf Unternehmensanleihen (Corporates). Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 77 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 23 Prozent.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 29 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 28 Prozent. Kleinere Engagements im Britischen Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe BBB. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei drei Jahren und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,36 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus US-amerikanischen Unternehmensanleihen des Gesundheitswesens, aus luxemburgischen Bankschuldverschreibungen und aus derivativen Geschäften realisiert.

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

Der UnInstitutional Global Corporate Bonds + erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertzuwachs von 9,55 Prozent (nach BVI-Methode).

Aufgrund einer risikoorientierten sowie juristischen Betrachtungsweise können die dargestellten Werte von der Vermögensaufstellung abweichen.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Vermögensübersicht

|  | Kurswert in<br>EUR    | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens <sup>1)</sup> |
|--|-----------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                   |                       |   |
| <b>1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region</b> |                       |   |
| Norwegen   | 1.015.120,00          | 0,43  |
| Finnland   | 1.881.010,00          | 0,80  |
| Cayman Inseln  | 2.688.681,01          | 1,15  |
| Vereinigte Staaten von Amerika                                   | 65.543.027,00         | 27,94   |
| Niederlande  | 31.733.869,87         | 13,53   |
| Frankreich   | 29.893.267,32         | 12,74   |
| Deutschland  | 19.929.835,00         | 8,50  |
| Großbritannien   | 11.846.989,65         | 5,05  |
| Luxemburg  | 11.200.898,73         | 4,77  |
| Australien   | 10.729.412,87         | 4,57  |
| Italien  | 8.629.473,45          | 3,68  |
| Schweden   | 7.266.111,00          | 3,10  |
| Belgien  | 5.053.055,00          | 2,15  |
| Spanien  | 3.928.489,00          | 1,67  |
| Südkorea   | 3.631.026,53          | 1,55  |
| Japan  | 3.243.557,69          | 1,38  |
| Österreich   | 2.861.776,62          | 1,22  |
| Portugal   | 2.843.200,00          | 1,21  |
| Singapur   | 2.777.796,56          | 1,18  |
| Sonstige <sup>2)</sup>   | 3.949.441,84          | 1,68  |
| <b>Summe</b>   | <b>230.646.039,14</b> | <b>98,30</b>                                    |
| <b>2. Derivate</b>   | <b>108.273,73</b>     | <b>0,05</b>                                     |
| <b>3. Bankguthaben</b>   | <b>3.215.009,86</b>   | <b>1,37</b>                                     |
| <b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>                          | <b>3.580.259,22</b>   | <b>1,53</b>                                     |
| <b>Summe</b>   | <b>237.549.581,95</b> | <b>101,25</b>                                   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>-2.959.810,63</b>  | <b>-1,25</b>                                    |
| <b>III. Fondsvermögen</b>  | <b>234.589.771,32</b> | <b>100,00</b>                                   |

- 1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.
- 2) Werte kleiner oder gleich 0,31 %.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Entwicklung des Sondervermögens

|  | EUR           | EUR            |
|--|---------------|----------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | 210.711.531,27 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr                                  |               | -4.961.292,78  |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |               | 8.730.530,68   |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | 13.887.007,68 |                |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen                         | -5.156.477,00 |                |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | 179.132,03     |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | 19.929.870,12  |
| Davon nicht realisierte Gewinne                                  | 3.509.832,00  |                |
| Davon nicht realisierte Verluste                                 | 14.425.120,31 |                |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | 234.589.771,32 |

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

|  | EUR            |
|--|----------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | 472.169,14     |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 6.850.136,80   |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | 252.246,38     |
| 4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften  | 73.313,45      |
| 5. Sonstige Erträge  | 129.691,42     |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     | 7.777.557,19   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |                |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                | 6.804,10       |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      | 1.246.255,41   |
| 3. Sonstige Aufwendungen                                     | 295.518,91     |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                | 1.548.578,42   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         | 6.228.978,77   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |                |
| 1. Realisierte Gewinne                                       | 22.526.750,10  |
| 2. Realisierte Verluste                                      | -26.760.811,06 |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   | -4.234.060,96  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          | 1.994.917,81   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           | 3.509.832,00   |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          | 14.425.120,31  |
| <b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   | 17.934.952,31  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     | 19.929.870,12  |

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

|   | EUR insgesamt  | EUR je Anteil |
|---|----------------|---------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>          |                |               |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                        | -13.651.186,06 | -5,30         |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres      | 1.994.917,81   | 0,77          |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>1)</sup> | 6.205.606,34   | 2,41          |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>   |                |               |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung                      | -11.656.268,25 | -4,53         |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                    | 6.205.606,34   | 2,41          |
| 1. Endausschüttung                                | 6.205.606,34   | 2,41          |
| a) Barausschüttung                                | 6.205.606,34   | 2,41          |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

|            | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|---|----------------|
| 30.09.2021 | 255.726.476,77                                | 105,61         |
| 30.09.2022 | 209.753.797,84                                | 83,85          |
| 30.09.2023 | 210.711.531,27                                | 85,13          |
| 30.09.2024 | 234.589.771,32                                | 91,10          |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Stammdaten des Fonds

|   | UnInstitutional Global Corporate Bonds + |
|---|--|
| Auflegungsdatum                         | 27.03.2018                               |
| Fondswährung                            | EUR                                      |
| Erstrücknahmepreis (in Fondswährung)    | 99,00                                    |
| Ertragsverwendung                       | Ausschüttend                             |
| Anzahl der Anteile                      | 2.574.940,388                            |
| Anteilwert (in Fondswährung)            | 91,10                                    |
| Anleger                                 | Institutionelle Anleger                  |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | -  |
| Rücknahmegebühr (in Prozent)            | 1,00                                     |
| Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)  | 0,55                                     |
| Mindestanlagesumme (in Fondswährung)    | 100.000,00                               |

## Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 30.09.24 | Käufe Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fondsvermögen |
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|------|-----------------|---------------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

|              |  |     |              |              |                |          |              |      |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|----------------|----------|--------------|------|
| FR0014000J02 | 3,875% Accor S.A. Reg.S. v.24(2031)  | EUR | 700.000,00   | 700.000,00   | 0,00 %         | 101,8500 | 712.950,00   | 0,30 |
| ES0205046008 | 4,250% Aena SME S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)  | EUR | 900.000,00   | 900.000,00   | 0,00 %         | 106,1200 | 955.080,00   | 0,41 |
| XS2228897158 | 1,000% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2028)                    | EUR | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 91,8000  | 275.400,00   | 0,12 |
| XS1757377400 | 1,625% Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                                | EUR | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 98,1140  | 196.228,00   | 0,08 |
| XS2772266420 | 3,375% American Medical Systems Europe BV v. 24(2029)                                      | EUR | 800.000,00   | 1.700.000,00 | 900.000,00 %   | 101,7650 | 814.120,00   | 0,35 |
| XS2711801287 | 7,125% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) <sup>2)</sup>           | EUR | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 | 0,00 %         | 108,4000 | 1.409.200,00 | 0,60 |
| XS1879112495 | 2,000% Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2030)   | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 95,1920  | 475.960,00   | 0,20 |
| FR001400FAZ5 | 3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)  | EUR | 600.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 101,6850 | 610.110,00   | 0,26 |
| XS2023872174 | 0,625% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)   | EUR | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 97,5720  | 195.144,00   | 0,08 |
| XS2273810510 | 0,000% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)   | EUR | 800.000,00   | 0,00         | 800.000,00 %   | 93,7180  | 749.744,00   | 0,32 |
| XS2860457071 | 4,800% Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.24(2029)   | EUR | 300.000,00   | 300.000,00   | 0,00 %         | 101,3470 | 304.041,00   | 0,13 |
| XS2799473637 | 3,384% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.24(2029)   | EUR | 900.000,00   | 900.000,00   | 0,00 %         | 101,5390 | 913.851,00   | 0,39 |
| XS1765875718 | 1,625% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)  | EUR | 700.000,00   | 0,00         | 200.000,00 %   | 95,7360  | 670.152,00   | 0,29 |
| XS2590758822 | 4,300% AT & T Inc. v.23(2034)  | EUR | 700.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 107,0600 | 749.420,00   | 0,32 |
| XS2308313860 | 1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>2)</sup> | EUR | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 94,8750  | 189.750,00   | 0,08 |
| XS2624503509 | 4,375% Australia Pacific Airports [Melbourne] Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)              | EUR | 900.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 106,4100 | 957.690,00   | 0,41 |
| XS2825539617 | 3,500% Avinor AS EMTN Reg.S. v.24(2034) <sup>4)</sup>                                      | EUR | 1.000.000,00 | 2.000.000,00 | 1.000.000,00 % | 101,5120 | 1.015.120,00 | 0,43 |
| XS2288925568 | 1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)   | EUR | 1.000.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 88,9580  | 889.580,00   | 0,38 |
| XS2684826014 | 6,625% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083) <sup>2)</sup>                               | EUR | 1.800.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 104,0530 | 1.872.954,00 | 0,80 |
| XS2900282133 | 5,500% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) <sup>2)</sup>                               | EUR | 1.600.000,00 | 2.600.000,00 | 1.000.000,00 % | 100,0000 | 1.600.000,00 | 0,68 |
| XS2397447025 | 4,750% BCP V Modular Services Finance II Plc. Reg.S. Stufenzinsanleihe v.21(2028)          | EUR | 700.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 96,5200  | 675.640,00   | 0,29 |
| XS2247718435 | 1,250% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)        | EUR | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 %         | 94,8450  | 1.422.675,00 | 0,61 |
| XS2887901325 | 3,000% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2027)                            | EUR | 700.000,00   | 700.000,00   | 0,00 %         | 100,5920 | 704.144,00   | 0,30 |
| XS2679767082 | 6,250% Boels Topholding B.V. Reg.S. v.23(2029)   | EUR | 1.000.000,00 | 0,00         | 0,00 %         | 103,4000 | 1.034.000,00 | 0,44 |
| FR001400DNF5 | 5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)   | EUR | 1.000.000,00 | 100.000,00   | 0,00 %         | 117,3210 | 1.173.210,00 | 0,50 |
| XS2902720171 | 3,360% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v. 24(2031)                                     | EUR | 700.000,00   | 1.600.000,00 | 900.000,00 %   | 100,4490 | 703.143,00   | 0,30 |
| XS2193661324 | 3,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                     | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 99,0280  | 495.140,00   | 0,21 |
| XS2193662728 | 3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                     | EUR | 800.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 98,1210  | 784.968,00   | 0,33 |
| XS2675225531 | 4,250% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)                              | EUR | 800.000,00   | 0,00         | 0,00 %         | 106,2960 | 850.368,00   | 0,36 |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| XS2751688826 | 4,125% Carrier Global Corporation v.23(2028)  | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00 %  | 103,7380 | 726.166,00         | 0,31                              |
| XS2895710783 | 4,125% Castellum AB EMTN Reg.S. v.24(2030)  | EUR                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00 %  | 100,6760 | 302.028,00         | 0,13                              |
| XS2461785185 | 2,000% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.22(2025)                                | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 1.000.000,00 %                                | 99,1430  | 991.430,00         | 0,42                              |
| XS1713474671 | 1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 900.000,00 %                                  | 99,1190  | 991.190,00         | 0,42                              |
| XS1806124753 | 1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2025)                                      | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,7150  | 197.430,00         | 0,08                              |
| XS2874384279 | 3,250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)  | EUR                               | 400.000,00          | 1.100.000,00                               | 700.000,00 %                                  | 100,8860 | 403.544,00         | 0,17                              |
| XS2393323667 | 1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v. 21(2031)  | EUR                               | 2.100.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 84,1810  | 1.767.801,00       | 0,75                              |
| XS1991114858 | 3,000% Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)  | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,3160  | 196.632,00         | 0,08                              |
| XS2852136063 | 3,625% DSM B.V. EMTN Reg.S. v.24(2034)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00 %  | 102,8440 | 1.028.440,00       | 0,44                              |
| XS2800020112 | 3,750% Duke Energy Corporation v.24(2031)   | EUR                               | 400.000,00          | 1.500.000,00                               | 1.100.000,00 %                                | 101,1200 | 404.480,00         | 0,17                              |
| XS2306601746 | 1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 96,1260  | 961.260,00         | 0,41                              |
| XS2783118131 | 3,750% easyJet Plc. EMTN Reg.S. v.24(2031)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00 %  | 100,7320 | 1.007.320,00       | 0,43                              |
| PTEDP40M0025 | 5,943% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2083) <sup>2)</sup> | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00 %  | 105,5320 | 844.256,00         | 0,36                              |
| PTEDPLOM0017 | 1,700% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) <sup>2)</sup>      | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,2360  | 392.944,00         | 0,17                              |
| FR001400MS8  | 5,125% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>  | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00 %  | 100,2500 | 601.500,00         | 0,26                              |
| FR001400SMT6 | 5,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>  | EUR                               | 200.000,00          | 200.000,00                                 | 0,00 %  | 100,8750 | 201.750,00         | 0,09                              |
| FR0011697028 | 5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>             | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 100,9190 | 201.838,00         | 0,09                              |
| FR0011401751 | 5,375% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>             | EUR                               | 1.300.000,00        | 1.300.000,00                               | 0,00 %  | 100,3680 | 1.304.784,00       | 0,56                              |
| FR0013449972 | 1,000% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)   | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,8930  | 296.679,00         | 0,13                              |
| XS2035564629 | 1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) <sup>2)</sup>    | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 93,5230  | 187.046,00         | 0,08                              |
| XS2381277008 | 2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>2)</sup>               | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00 %  | 83,0000  | 498.000,00         | 0,21                              |
| XS2862984601 | 4,000% EnBW International Finance BV Reg.S. Green Bond v.24(2036)                                   | EUR                               | 800.000,00          | 1.300.000,00                               | 500.000,00 %                                  | 102,9140 | 823.312,00         | 0,35                              |
| XS2589260996 | 4,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 23(2043)  | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 103,9260 | 623.556,00         | 0,27                              |
| XS2576550086 | 6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                                     | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 107,0000 | 535.000,00         | 0,23                              |
| XS1713463559 | 3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>  | EUR                               | 100.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,6180  | 98.618,00          | 0,04                              |
| FR0013398229 | 3,250% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>                                | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 99,9470  | 199.894,00         | 0,09                              |
| FR001400QOL3 | 5,125% Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>                                | EUR                               | 1.500.000,00        | 1.500.000,00                               | 0,00 %  | 102,1200 | 1.531.800,00       | 0,65                              |
| XS2623956773 | 4,250% ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 105,6630 | 1.056.630,00       | 0,45                              |
| XS2334857138 | 2,750% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>   | EUR                               | 1.200.000,00        | 1.200.000,00                               | 0,00 %  | 91,6250  | 1.099.500,00       | 0,47                              |
| XS2242931603 | 3,375% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>   | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00 %  | 96,2110  | 962.110,00         | 0,41                              |
| XS2895631641 | 3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2038)   | EUR                               | 1.400.000,00        | 1.400.000,00                               | 0,00 %  | 100,6290 | 1.408.806,00       | 0,60                              |
| XS2579482006 | 3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)   | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 97,6920  | 293.076,00         | 0,12                              |
| XS2756342122 | 3,915% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2034)   | EUR                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00 %  | 102,9720 | 308.916,00         | 0,13                              |
| XS2050448336 | 1,125% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.19(2027)  | EUR                               | 800.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 94,8040  | 758.432,00         | 0,32                              |
| BE0390128917 | 3,875% Fluvius System Operator CVBA EMTN Reg.S. v. 24(2034)   | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00 %  | 103,4500 | 724.150,00         | 0,31                              |
| XS2586123965 | 4,867% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2027)   | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 103,4160 | 620.496,00         | 0,26                              |
| XS2029713349 | 1,125% GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2029)  | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 89,6330  | 448.165,00         | 0,19                              |
| XS2587352340 | 4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)                                     | EUR                               | 1.300.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 103,1460 | 1.340.898,00       | 0,57                              |
| XS2806377268 | 4,250% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v. 24(2030)  | EUR                               | 1.400.000,00        | 1.400.000,00                               | 0,00 %  | 103,8920 | 1.454.488,00       | 0,62                              |
| XS2721465271 | 4,875% Heidelberg Materials Finance Luxembourg S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)                          | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00 %  | 108,9720 | 871.776,00         | 0,37                              |
| XS2435603571 | 0,625% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)   | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 96,8530  | 484.265,00         | 0,21                              |
| DE000A383PT8 | 3,875% HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft mbH Social Bond v.24(2030)                                    | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00 %  | 102,4970 | 819.976,00         | 0,35                              |
| XS2909822517 | 3,625% IHG Finance LLC EMTN Reg.S. v.24(2031)   | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00 %  | 99,9580  | 999.580,00         | 0,43                              |
| XS2606019383 | 0,000% IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.23(2028)   | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 104,7500 | 209.500,00         | 0,09                              |
| FR001400FV85 | 5,625% Iliad S.A. Reg.S. v.23(2030)   | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 400.000,00 %                                  | 105,4800 | 421.920,00         | 0,18                              |
| FR0014003GX7 | 1,000% IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)  | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 500.000,00 %                                  | 83,8630  | 503.178,00         | 0,21                              |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| XS2056730323 | 2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                    |                                   | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 99,4860  | 497.430,00         | 0,21                              |
| ES0239140025 | 0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. EUR v.21(2029)                             |                                   | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 90,2910  | 451.455,00         | 0,19                              |
| FR0014008226 | 1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)  | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 500.000,00                                    | % | 90,8400  | 454.200,00         | 0,19                              |
| FR0013331949 | 3,125% La Poste Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>   | EUR                               | 800.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % | 98,6000  | 788.800,00         | 0,34                              |
| XS2264074647 | 2,375% Louis Dreyfus Company Finance BV Reg.S. v. 20(2025)                                      | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 98,9310  | 296.793,00         | 0,13                              |
| XS2834367729 | 3,875% Medtronic Inc. v.24(2036)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | % | 104,3630 | 1.043.630,00       | 0,44                              |
| XS2011260531 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) <sup>2)</sup>                                  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 99,7080  | 997.080,00         | 0,43                              |
| XS2218405772 | 1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) <sup>2)</sup>                                  | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 400.000,00                                    | % | 96,5640  | 579.384,00         | 0,25                              |
| XS2879811987 | 3,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) <sup>2)</sup>                                  | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % | 100,1250 | 600.750,00         | 0,26                              |
| XS2825485852 | 3,500% MSD Netherlands Capital B.V. v.24(2037)  | EUR                               | 1.100.000,00        | 1.100.000,00                               | 0,00  | % | 101,3770 | 1.115.147,00       | 0,48                              |
| XS1558491855 | 1,625% Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)   | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 99,6130  | 996.130,00         | 0,42                              |
| XS258341501  | 3,530% National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)       | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 101,5910 | 406.364,00         | 0,17                              |
| XS2680745382 | 4,668% National Grid North America Inc. EMTN Reg.S. v.23(2033)                                  | EUR                               | 800.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 107,1420 | 857.136,00         | 0,37                              |
| XS2576067081 | 4,275% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)  | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 105,0400 | 525.200,00         | 0,22                              |
| XS2550063478 | 7,500% Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v. 22(2026)   | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00  | % | 103,5230 | 724.661,00         | 0,31                              |
| XS2224439385 | 2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>   | EUR                               | 1.400.000,00        | 600.000,00                                 | 0,00  | % | 97,4400  | 1.364.160,00       | 0,58                              |
| XS1294343337 | 6,250% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>   | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 102,7180 | 205.436,00         | 0,09                              |
| FR0014000M36 | 4,000% Orano S.A. EMTN Reg.S. v.24(2031)  | EUR                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00  | % | 102,0090 | 408.036,00         | 0,17                              |
| XS2051788219 | 1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)                                       | EUR                               | 1.200.000,00        | 1.200.000,00                               | 0,00  | % | 88,7660  | 1.065.192,00       | 0,45                              |
| XS2778385240 | 5,125% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup>                            | EUR                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00  | % | 103,1250 | 309.375,00         | 0,13                              |
| FR001400PX40 | 3,375% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)  | EUR                               | 1.100.000,00        | 3.600.000,00                               | 2.500.000,00                                  | % | 101,6900 | 1.118.590,00       | 0,48                              |
| FR0013457967 | 0,875% Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.19(2029)   | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 87,4300  | 612.010,00         | 0,26                              |
| XS2439004412 | 1,000% Prologis Euro Finance LLC EMTN v.22(2029)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 91,8450  | 918.450,00         | 0,39                              |
| XS1734066811 | 3,125% PVH Corporation Reg.S. v.17(2027)  | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 300.000,00                                    | % | 99,9490  | 499.745,00         | 0,21                              |
| XS2332889778 | 4,250% Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                               | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 86,0000  | 860.000,00         | 0,37                              |
| FR001400QY14 | 5,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 24(2034) <sup>2)</sup>                       | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00  | % | 102,2980 | 716.086,00         | 0,31                              |
| FR001400H203 | 4,500% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)   | EUR                               | 1.600.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 102,5590 | 1.640.944,00       | 0,70                              |
| FR0013428414 | 1,250% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.19(2025)  | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 98,3220  | 294.966,00         | 0,13                              |
| XS1207058733 | 4,500% Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075) <sup>2)</sup>             | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 100,1870 | 500.935,00         | 0,21                              |
| XS1405780617 | 1,875% Revvity Inc. v.16(2026)  | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 200.000,00                                    | % | 98,4320  | 590.592,00         | 0,25                              |
| XS2901969902 | 3,375% Royal Schiphol Group NV EMTN Reg.S. v. 24(2036)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | % | 99,6520  | 996.520,00         | 0,42                              |
| XS2511906310 | 3,750% SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)                                  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 101,3280 | 1.013.280,00       | 0,43                              |
| XS2898762864 | 5,500% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054) <sup>2)</sup>                                    | EUR                               | 1.300.000,00        | 1.300.000,00                               | 0,00  | % | 94,0000  | 1.222.000,00       | 0,52                              |
| XS1812887443 | 1,625% Stockland Trust Management Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2026)                                   | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 96,9670  | 678.769,00         | 0,29                              |
| XS2732952838 | 3,375% Stryker Corporation v.23(2028)   | EUR                               | 200.000,00          | 200.000,00                                 | 0,00  | % | 101,9000 | 203.800,00         | 0,09                              |
| FR001400DQ92 | 5,000% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)  | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 109,6280 | 548.140,00         | 0,23                              |
| FR001400LZ04 | 4,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)  | EUR                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00  | % | 106,3360 | 319.008,00         | 0,14                              |
| XS2613209670 | 4,375% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.23(2033)                               | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 400.000,00                                    | % | 106,0750 | 1.060.750,00       | 0,45                              |
| XS2582501925 | 5,618% TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)   | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 106,2520 | 318.756,00         | 0,14                              |
| XS2288109676 | 1,625% Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.21(2029)                         | EUR                               | 165.000,00          | 0,00                                       | 335.000,00                                    | % | 91,5590  | 151.072,35         | 0,06                              |
| XS2725836410 | 5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)                      | EUR                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00  | % | 106,5230 | 426.092,00         | 0,18                              |
| XS1795406658 | 3,875% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                             | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 99,6500  | 398.600,00         | 0,17                              |
| FR001400ASK0 | 3,750% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029) <sup>3)</sup>                                  | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 1.000.000,00                                  | % | 100,1170 | 500.585,00         | 0,21                              |
| FR001400M2G2 | 5,750% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031) <sup>3)</sup>                                  | EUR                               | 1.600.000,00        | 2.100.000,00                               | 500.000,00                                    | % | 106,5620 | 1.704.992,00       | 0,73                              |
| FR0013486834 | 0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)  | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 91,8070  | 550.842,00         | 0,23                              |
| XS2437854487 | 2,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>2)</sup> | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 95,1250  | 951.250,00         | 0,41                              |
| XS2874154946 | 3,375% The Coca-Cola Co. v.24(2037)   | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % | 101,2300 | 607.380,00         | 0,26                              |
| XS2387675395 | 1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) <sup>2)</sup>                                   | EUR                               | 1.400.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 92,2250  | 1.291.150,00       | 0,55                              |
| XS1195202822 | 2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                            | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 99,4400  | 397.760,00         | 0,17                              |
| XS2432130610 | 2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                                 | EUR                               | 1.900.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % | 96,0000  | 1.824.000,00       | 0,78                              |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| XS1997077364 | 1,450% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)                       | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 93,2320  | 466.160,00            | 0,20                              |
| FR0014000087 | 0,878% Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)                                 | EUR                               | 1.500.000,00        | 1.500.000,00                               | 0,00  | % 80,1980  | 1.202.970,00          | 0,51                              |
| FR001400SIM9 | 3,500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)               | EUR                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00  | % 100,5930 | 402.372,00            | 0,17                              |
| FR0013330537 | 2,875% Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>         | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | % 97,3750  | 973.750,00            | 0,42                              |
| FR00140007L3 | 2,500% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>            | EUR                               | 800.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 93,1760  | 745.408,00            | 0,32                              |
| FR001400KKC3 | 5,993% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.                          | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00  | % 106,4900 | 745.430,00            | 0,32                              |
| XS2204842384 | 3,875% Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)  | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 99,3950  | 198.790,00            | 0,08                              |
| XS2287912450 | 5,250% Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)                                     | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % 99,3000  | 595.800,00            | 0,25                              |
| XS1854166078 | 2,000% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2026)                                    | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 98,3540  | 491.770,00            | 0,21                              |
| XS2535725159 | 4,625% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2032)                               | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 108,3230 | 433.292,00            | 0,18                              |
| XS2187689034 | 3,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup> | EUR                               | 1.300.000,00        | 2.500.000,00                               | 1.200.000,00                                  | % 99,1330  | 1.288.729,00          | 0,55                              |
| XS2187689380 | 3,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup> | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00  | % 93,2890  | 746.312,00            | 0,32                              |
| XS1206541366 | 3,500% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup> | EUR                               | 1.100.000,00        | 1.100.000,00                               | 0,00  | % 89,8750  | 988.625,00            | 0,42                              |
| XS2887185127 | 3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2027)                                     | EUR                               | 900.000,00          | 900.000,00                                 | 0,00  | % 100,9970 | 908.973,00            | 0,39                              |
| DE000A3MP4U9 | 0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)  | EUR                               | 1.500.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % 89,0920  | 1.336.380,00          | 0,57                              |
| FR0012516417 | 2,500% Wendel SE Reg.S. v.15(2027)  | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | % 98,5910  | 985.910,00            | 0,42                              |
| XS2433361719 | 1,000% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.22(2026)                           | EUR                               | 1.400.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % 95,3720  | 1.335.208,00          | 0,57                              |
| XS2757520965 | 4,750% ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2029)                     | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % 97,1950  | 583.170,00            | 0,25                              |
| XS2338564870 | 2,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2027)                            | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 93,2930  | 186.586,00            | 0,08                              |
|              |   |                                   |                     |  |   |            | <b>106.723.400,35</b> | <b>45,48</b>                      |
| <b>GBP</b>   |   |                                   |                     |  |   |            |                       |                                   |
| XS2193663619 | 4,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>              | GBP                               | 900.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 97,0340  | 1.049.899,01          | 0,45                              |
| XS0147048762 | 6,250% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v.02(2030)                         | GBP                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 106,8330 | 385.307,77            | 0,16                              |
| XS2607040792 | 5,750% National Gas Transmission Plc. Reg.S. v.23(2035)                             | GBP                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 101,5770 | 244.234,19            | 0,10                              |
|              |   |                                   |                     |  |   |            | <b>1.679.440,97</b>   | <b>0,71</b>                       |
| <b>USD</b>   |   |                                   |                     |  |   |            |                       |                                   |
| US00287YDT38 | 4,950% AbbVie Inc. v.24(2031)   | USD                               | 100.000,00          | 100.000,00                                 | 0,00  | % 103,8890 | 93.098,84             | 0,04                              |
| US02665WFL00 | 5,050% American Honda Finance Corporation v.24(2031)                                | USD                               | 2.000.000,00        | 2.000.000,00                               | 0,00  | % 102,8800 | 1.843.892,82          | 0,79                              |
| USG0446NAS39 | 2,625% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)                                | USD                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 89,2370  | 159.937,27            | 0,07                              |
| USG0446NAU84 | 2,250% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)                                | USD                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 92,7460  | 166.226,36            | 0,07                              |
| US075887CL11 | 1,957% Becton, Dickinson & Co. v.21(2031)   | USD                               | 1.500.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % 86,3600  | 1.160.856,71          | 0,49                              |
| US10373QAE08 | 4,234% BP Capital Markets America Inc. v.18(2028)                                   | USD                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 100,4380 | 630.043,91            | 0,27                              |
| US111021AE12 | 9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)                                   | USD                               | 800.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % 126,6130 | 907.701,41            | 0,39                              |
| US12592BAR50 | 5,500% CNH Industrial Capital v.23(2029)  | USD                               | 1.900.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % 104,3120 | 1.776.080,29          | 0,76                              |
| US532457CK20 | 4,500% Eli Lilly and Company v.24(2029)   | USD                               | 500.000,00          | 500.000,00                                 | 0,00  | % 101,8660 | 456.429,79            | 0,19                              |
| US532457CR72 | 4,600% Eli Lilly and Company v.24(2034)   | USD                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00  | % 101,5450 | 545.989,78            | 0,23                              |
| US370334CW20 | 5,500% General Mills Inc. v.23(2028)  | USD                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | % 104,6740 | 938.023,12            | 0,40                              |
| US373334KH31 | 3,250% Georgia Power Co. v.17(2027)   | USD                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % 98,1120  | 879.218,57            | 0,37                              |
| US42824CBS70 | 4,400% Hewlett Packard Enterprise Co. v.24(2027)                                    | USD                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00  | % 100,0850 | 269.069,81            | 0,11                              |
| US42824CBU27 | 4,850% Hewlett Packard Enterprise Co. v.24(2031)                                    | USD                               | 2.000.000,00        | 2.000.000,00                               | 0,00  | % 99,8440  | 1.789.479,34          | 0,76                              |
| US449276AD68 | 4,750% IBM International Capital Pte Ltd. v.24(2031)                                | USD                               | 2.500.000,00        | 2.500.000,00                               | 0,00  | % 102,0460 | 2.286.181,56          | 0,97                              |
| US494550AJ57 | 7,400% Kinder Morgan Energy Partners LP v.01(2031)                                  | USD                               | 100.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 113,3950 | 101.617,53            | 0,04                              |
| US50066RAR75 | 1,750% Korea National Oil Corporation Reg.S. v.22(2025)                             | USD                               | 2.800.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | % 98,3710  | 2.468.310,78          | 1,05                              |
| XS1308713723 | 4,500% MAF Sukuk Ltd. Reg.S. v.15(2025)   | USD                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 100,0130 | 268.876,24            | 0,11                              |
| US636274AE20 | 5,809% National Grid Plc. v.23(2033)  | USD                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 106,6310 | 668.892,37            | 0,29                              |
| US66989HAW88 | 4,700% Novartis Capital Corporation v.24(2054)                                      | USD                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | % 97,5500  | 874.182,27            | 0,37                              |
| USJ5539RAD65 | 1,591% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2028)                                    | USD                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 91,2700  | 327.161,93            | 0,14                              |
| US68389XBN49 | 3,250% Oracle Corporation v.17(2027)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 97,3860  | 436.356,30            | 0,19                              |
| US68389XCH61 | 6,150% Oracle Corporation v.22(2029)  | USD                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 108,0970 | 581.218,75            | 0,25                              |
| US68389XCP87 | 4,900% Oracle Corporation v.23(2033)  | USD                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % 101,9590 | 365.477,19            | 0,16                              |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN                               | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|------------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|------|
| XS2396900685                       | 0,000% Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)   | USD                               | 1.700.000,00        | 0,00                                       | 0,00  | %    | 5,0000             | 76.171,70                         | 0,03 |
| USY72596BU56                       | 4,125% Reliance Industries Ltd. Reg.S. v.15(2025)                                    | USD                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 99,6140            | 357.071,42                        | 0,15 |
| US74949LAC63                       | 4,000% RELX Capital Inc. v.19(2029)  | USD                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 99,1640            | 355.458,37                        | 0,15 |
| US714046AM14                       | 1,900% Revvity Inc. v.21(2028)   | USD                               | 900.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 91,1140            | 734.856,17                        | 0,31 |
| US714046AH29                       | 2,550% Revvity Inc. v.21(2031)   | USD                               | 800.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 87,4290            | 626.787,35                        | 0,27 |
| US80386WAC91                       | 4,375% Sasol Financing USA LLC v.21(2026)  | USD                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 97,3180            | 348.841,29                        | 0,15 |
| XS1457527015                       | 3,250% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. USD 16(2026)                  | USD                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 98,0900            | 175.804,28                        | 0,07 |
| XS1642641812                       | 3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. USD 17(2027)                  | USD                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 97,8350            | 175.347,25                        | 0,07 |
| US828807DC85                       | 3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)  | USD                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 98,4860            | 529.542,07                        | 0,23 |
| US828807DY06                       | 4,750% Simon Property Group LP v.24(2034)  | USD                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00  | %    | 98,8050            | 354.171,52                        | 0,15 |
| USG82016AN96                       | 2,150% Sinopec Group Overseas Development [2018] Reg.S. v.20(2025)                   | USD                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 98,4390            | 441.074,47                        | 0,19 |
| US78392BAC19                       | 2,375% SK Hynix Inc. 144A Green Bond v.21(2031)                                      | USD                               | 1.500.000,00        | 1.500.000,00                               | 0,00  | %    | 86,4983            | 1.162.715,75                      | 0,50 |
| XS255677215                        | 5,950% Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Sustainability Linked Bond v.23(2026) | USD                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 101,9600           | 456.850,97                        | 0,19 |
| US191216DR86                       | 5,000% The Coca-Cola Co. v.24(2034)  | USD                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00  | %    | 104,8560           | 281.896,23                        | 0,12 |
| US501044DU22                       | 4,900% The Kroger Co. v.24(2031)   | USD                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00  | %    | 100,6950           | 902.365,80                        | 0,38 |
| US902133AZ06                       | 4,500% Tyco Electronics Group S.A. v.23(2026)  | USD                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | %    | 100,4707           | 270.106,73                        | 0,12 |
| US92857WBQ24                       | 7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2029) <sup>2)</sup>                     | USD                               | 1.700.000,00        | 700.000,00                                 | 0,00  | %    | 105,5940           | 1.608.654,90                      | 0,69 |
| US98956PAZ53                       | 5,200% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.24(2034)  | USD                               | 2.000.000,00        | 2.000.000,00                               | 0,00  | %    | 101,9350           | 1.826.955,82                      | 0,78 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere     |  |                                   |                     |  |   |      | 30.678.995,03      | 13,06                             |      |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere |  |                                   |                     |  |   |      | 139.081.836,35     | 59,25                             |      |
|                                    |  |                                   |                     |  |   |      | 139.081.836,35     | 59,25                             |      |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |              |              |            |   |              |              |      |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|------------|---|--------------|--------------|------|
| PTEDPOM0002  | 4,625% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.24(2054) <sup>2)</sup> | EUR | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00       | % | 100,3750     | 1.606.000,00 | 0,68 |
| XS2796660384 | 9,750% Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029) <sup>3)</sup>   | EUR | 800.000,00   | 800.000,00   | 0,00       | % | 103,2500     | 826.000,00   | 0,35 |
| XS2832873355 | 4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)                       | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00       | % | 104,0150     | 1.040.150,00 | 0,44 |
| XS2908178119 | 0,000% Naturgy Finance Iberia S.A. EMTN Reg.S. v. 24(2034)                                     | EUR | 700.000,00   | 700.000,00   | 0,00       | % | 99,0720      | 693.504,00   | 0,30 |
| XS2886118079 | 3,250% OMV AG EMTN Reg.S. v.24(2031)   | EUR | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00       | % | 101,1140     | 1.011.140,00 | 0,43 |
| XS2852970016 | 6,375% Picard Groupe S.A.S. Reg.S. v.24(2029)  | EUR | 600.000,00   | 600.000,00   | 0,00       | % | 102,5000     | 615.000,00   | 0,26 |
| XS2746662696 | 3,550% T-Mobile USA Inc. v.24(2029)  | EUR | 1.200.000,00 | 1.400.000,00 | 200.000,00 | % | 102,2600     | 1.227.120,00 | 0,52 |
| XS2778764006 | 3,713% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)                                  | EUR | 600.000,00   | 600.000,00   | 0,00       | % | 102,2480     | 613.488,00   | 0,26 |
| XS2721621154 | 4,693% WarnerMedia Holdings Inc. v.24(2033)  | EUR | 500.000,00   | 1.100.000,00 | 600.000,00 | % | 99,3100      | 496.550,00   | 0,21 |
|              |  |     |              |              |            |   | 8.128.952,00 | 3,45         |      |

#### USD

|   |                                  |     |              |              |      |   |              |              |      |
|---|----------------------------------|-----|--------------|--------------|------|---|--------------|--------------|------|
| USG59669AE46  | 0,000% Meituan Reg.S. v.24(2028) | USD | 1.600.000,00 | 1.600.000,00 | 0,00 | % | 99,3710      | 1.424.801,51 | 0,61 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere                            |                                  |     |              |              |      |   | 1.424.801,51 | 0,61         |      |
| Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind |                                  |     |              |              |      |   | 9.553.753,51 | 4,06         |      |
|   |                                  |     |              |              |      |   | 9.553.753,51 | 4,06         |      |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |              |              |      |   |          |              |      |
|--------------|--|-----|--------------|--------------|------|---|----------|--------------|------|
| XS2256949749 | 3,248% Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup> | EUR | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | % | 98,5870  | 1.971.740,00 | 0,84 |
| XS2864442376 | 6,000% Affilelou S.A.S. Reg.S. v.24(2029)  | EUR | 200.000,00   | 200.000,00   | 0,00 | % | 102,5000 | 205.000,00   | 0,09 |
| XS2857868942 | 6,625% Amber Finco PLC Reg.S. v.24(2029)   | EUR | 300.000,00   | 300.000,00   | 0,00 | % | 104,5000 | 313.500,00   | 0,13 |
| DE000A383BP6 | 3,625% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031) <sup>4)</sup>                 | EUR | 800.000,00   | 800.000,00   | 0,00 | % | 102,4690 | 819.752,00   | 0,35 |
| DE000A383QR0 | 3,850% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2039)                               | EUR | 300.000,00   | 300.000,00   | 0,00 | % | 100,4300 | 301.290,00   | 0,13 |
| XS2103218538 | 2,000% Ashland Services B.V. Reg.S. v.20(2028)                                       | EUR | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 93,3750  | 466.875,00   | 0,20 |
| XS2118213888 | 0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)                      | EUR | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 86,6180  | 259.854,00   | 0,11 |
| XS2690055996 | 7,000% Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.23(2029)                                | EUR | 700.000,00   | 700.000,00   | 0,00 | % | 105,3970 | 737.779,00   | 0,31 |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--|---|----------|--------------------|-----------------------------------|
| XS2726461986 | 3,875% BNI [Finance] B.V. Reg.S. v.23(2030)                                     | EUR                               | 1.300.000,00        | 1.300.000,00                               | 0,00 %  | 103,7750 | 1.349.075,00       | 0,58                              |
| XS2197770279 | 1,750% Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd. Reg.S. v.20(2025)               | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,3230  | 491.615,00         | 0,21                              |
| XS2380124227 | 3,125% Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                     | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00 %  | 95,5920  | 669.144,00         | 0,29                              |
| XS2243548273 | 4,375% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v. 20(2028)                         | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00 %  | 98,2210  | 785.768,00         | 0,33                              |
| XS2084759757 | 0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)  | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 95,6160  | 669.312,00         | 0,29                              |
| BE0002838192 | 1,000% Cofinimmo S.A. Reg.S. Sustainability Bond v. 22(2028)                    | EUR                               | 1.100.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 92,2710  | 1.014.981,00       | 0,43                              |
| XS2382953789 | 0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)     | EUR                               | 900.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 87,5870  | 788.283,00         | 0,34                              |
| XS2623221228 | 3,875% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)            | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 102,9660 | 514.830,00         | 0,22                              |
| XS2332689681 | 0,375% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2028)                            | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 89,6740  | 627.718,00         | 0,27                              |
| XS2351382473 | 2,250% Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v. 21(2028)                          | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 94,4470  | 188.894,00         | 0,08                              |
| XS2010039035 | 0,950% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                  | EUR                               | 1.000.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,3720  | 983.720,00         | 0,42                              |
| XS2802883731 | 4,750% Dufry One BV Reg.S. v.24(2031)   | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00 %  | 103,1250 | 618.750,00         | 0,26                              |
| BE6352705782 | 3,875% Elia Group Reg.S. v.24(2031)   | EUR                               | 700.000,00          | 1.300.000,00                               | 600.000,00 %                                  | 101,4020 | 709.814,00         | 0,30                              |
| XS2761223127 | 6,750% Goldstory S.A.S. Reg.S. v.24(2030)                                       | EUR                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00 %  | 101,6250 | 304.875,00         | 0,13                              |
| XS2337703537 | 4,125% Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)  | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 99,8750  | 199.750,00         | 0,09                              |
| XS2294155739 | 2,625% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>             | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 85,0440  | 595.308,00         | 0,25                              |
| XS2010037765 | 3,248% Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>             | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 91,6420  | 458.210,00         | 0,20                              |
| DE000A30VGD9 | 2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)  | EUR                               | 1.400.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 99,1610  | 1.388.254,00       | 0,59                              |
| XS2275090749 | 3,750% I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)           | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 97,6280  | 292.884,00         | 0,12                              |
| XS2068065163 | 1,250% Informa Plc. EMTN Reg.S. v.19(2028)                                      | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 94,1900  | 376.760,00         | 0,16                              |
| XS2397198487 | 5,125% Kaixo Bondco Telecom S.A. Reg.S. v.21(2029)                              | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00 %  | 99,7500  | 997.500,00         | 0,43                              |
| XS2010034077 | 3,375% Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)                                   | EUR                               | 100.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 99,0140  | 99.014,00          | 0,04                              |
| XS2027364327 | 1,625% Logikor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v. 19(2027)                       | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 300.000,00 %                                  | 95,3750  | 381.500,00         | 0,16                              |
| XS2286012849 | 0,875% Logikor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v. 21(2031)                       | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 83,2850  | 416.425,00         | 0,18                              |
| XS2860968085 | 4,250% Logikor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v. 24(2029)                       | EUR                               | 300.000,00          | 300.000,00                                 | 0,00 %  | 101,7590 | 305.277,00         | 0,13                              |
| XS2618428077 | 6,375% Loxam S.A.S. EMTN Reg.S. v.23(2028)                                      | EUR                               | 197.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 104,0700 | 205.017,90         | 0,09                              |
| XS2732357525 | 6,375% Loxam S.A.S. Reg.S. v.23(2029)   | EUR                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00 %  | 104,5000 | 418.000,00         | 0,18                              |
| XS2810867742 | 6,500% MAHLE GmbH Reg.S. v.24(2031)   | EUR                               | 700.000,00          | 700.000,00                                 | 0,00 %  | 96,8750  | 678.125,00         | 0,29                              |
| XS2270406452 | 0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 20(2031)                             | EUR                               | 800.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 83,7580  | 670.064,00         | 0,29                              |
| XS2834462983 | 4,250% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 24(2034)                             | EUR                               | 600.000,00          | 600.000,00                                 | 0,00 %  | 103,8570 | 623.142,00         | 0,27                              |
| XS1801129286 | 2,125% Mylan Inc. Reg.S. v.18(2025)   | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 99,9370  | 699.559,00         | 0,30                              |
| XS2289797248 | 0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)             | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.000.000,00                               | 0,00 %  | 83,0950  | 830.950,00         | 0,35                              |
| BE6329443962 | 3,500% Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)   | EUR                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00 %  | 99,3120  | 397.248,00         | 0,17                              |
| XS2804501208 | 1,625% Optics Bidco S.p.A. EMTN v.24(2029)                                      | EUR                               | 335.000,00          | 335.000,00                                 | 0,00 %  | 91,5260  | 306.612,10         | 0,13                              |
| XS2212959352 | 2,375% PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v. 20(2025)                          | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,6820  | 592.092,00         | 0,25                              |
| XS2856820704 | 4,875% PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v. 24(2029)                          | EUR                               | 400.000,00          | 400.000,00                                 | 0,00 %  | 103,0170 | 412.068,00         | 0,18                              |
| XS2078976805 | 2,125% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v. 19(2025)                             | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 99,4040  | 298.212,00         | 0,13                              |
| DE000A383CQ2 | 5,125% Progroup AG Reg.S. v.24(2029)  | EUR                               | 1.500.000,00        | 1.500.000,00                               | 0,00 %  | 98,1510  | 1.472.265,00       | 0,63                              |
| XS2589820294 | 4,625% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035) | EUR                               | 900.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 106,2390 | 956.151,00         | 0,41                              |
| XS2679898184 | 4,875% REWE International Finance B.V. Sustainability Linked Bond v.23(2030)    | EUR                               | 900.000,00          | 0,00                                       | 300.000,00 %                                  | 107,0560 | 963.504,00         | 0,41                              |
| XS1961852750 | 3,125% Sappi Papier Holding GmbH Reg.S. v.19(2026)                              | EUR                               | 100.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,7250  | 98.725,00          | 0,04                              |
| XS2676395077 | 4,375% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2029)                                 | EUR                               | 400.000,00          | 0,00                                       | 400.000,00 %                                  | 104,4980 | 417.992,00         | 0,18                              |
| XS1968706520 | 1,450% Scentre Management Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029)                          | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 92,6750  | 556.050,00         | 0,24                              |
| XS1806368897 | 1,750% Scentre Management Ltd./RE1 Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2028)                  | EUR                               | 100.000,00          | 0,00                                       | 0,00 %  | 95,4870  | 95.487,00          | 0,04                              |
| XS2644942737 | 9,500% SCIL IV LLC Reg.S. v.23(2028)  | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00 %  | 107,5000 | 860.000,00         | 0,37                              |
| XS2010028343 | 2,875% SES S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>                         | EUR                               | 1.000.000,00        | 1.500.000,00                               | 500.000,00 %                                  | 95,1930  | 951.930,00         | 0,41                              |
| BE0002850312 | 2,875% Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)  | EUR                               | 1.400.000,00        | 0,00                                       | 0,00 %  | 98,2210  | 1.375.094,00       | 0,59                              |
| BE0390149152 | 5,125% Silfin N.V. Reg.S. v.24(2030)  | EUR                               | 800.000,00          | 800.000,00                                 | 0,00 %  | 103,9710 | 831.768,00         | 0,35                              |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR   | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|--------------|--|-----------------------------------|---------------------|--|---|---|----------|----------------------|-----------------------------------|
| XS2234516164 | 2,625% SPCM S.A. Reg.S. v.20(2029)   | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 94,3450  | 660.415,00           | 0,28                              |
| XS2010025836 | 7,250% Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)                                  | EUR                               | 200.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 104,0100 | 208.020,00           | 0,09                              |
| XS2901990429 | 6,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float<br>Green Bond Perp. <sup>2)</sup>  | EUR                               | 1.600.000,00        | 2.100.000,00                               | 500.000,00                                    | % | 110,3640 | 1.765.824,00         | 0,75                              |
| XS2462605671 | 7,125% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float<br>Green Bond Perp. <sup>2)</sup>  | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 109,8750 | 329.625,00           | 0,14                              |
| XS2082429890 | 1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green<br>Bond v.20(2081) <sup>2)</sup> | EUR                               | 900.000,00          | 900.000,00                                 | 0,00  | % | 95,9440  | 863.496,00           | 0,37                              |
| XS2592804434 | 7,375% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II<br>B.V. v.23(2029)               | EUR                               | 500.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 112,5130 | 562.565,00           | 0,24                              |
| XS2152883406 | 3,000% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S.<br>v.20(2030)                   | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 99,0950  | 594.570,00           | 0,25                              |
| XS2389688875 | 1,000% Vitrera Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)                                   | EUR                               | 800.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 92,1380  | 737.104,00           | 0,31                              |
| XS2345035963 | 1,250% Wabtec Transportation Netherlands B.V.<br>Green Bond v.21(2027)             | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 94,4740  | 661.318,00           | 0,28                              |
| XS2681940297 | 7,000% Webuild S.p.A. Reg.S. v.23(2028)  | EUR                               | 700.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 108,2700 | 757.890,00           | 0,32                              |
| XS2286041947 | 3,000% Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-<br>Float Perp. <sup>2)</sup>    | EUR                               | 600.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 92,5380  | 555.228,00           | 0,24                              |
| XS2819335311 | 4,250% W.P. Carey Inc. v.24(2032)  | EUR                               | 500.000,00          | 500.000,00                                 | 0,00  | % | 103,2690 | 516.345,00           | 0,22                              |
| XS2626022573 | 4,125% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)                                     | EUR                               | 300.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 103,5680 | 310.704,00           | 0,13                              |
| XS2782803147 | 4,000% WPP Finance 2013 EMTN Reg.S. v.24(2033)                                     | EUR                               | 900.000,00          | 900.000,00                                 | 0,00  | % | 102,3870 | 921.483,00           | 0,39                              |
| XS2069016165 | 2,875% Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)  | EUR                               | 100.000,00          | 0,00                                       | 0,00  | % | 92,5820  | 92.582,00            | 0,04                              |
|              |  |                                   |                     |  |   |   |          | <b>44.550.676,00</b> | <b>19,01</b>                      |

## USD

|              |   |     |              |              |      |   |          |              |      |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|------|---|----------|--------------|------|
| US0231358Z81 | 2,100% Amazon.com Inc. v.21(2031)   | USD | 3.000.000,00 | 0,00         | 0,00 | % | 88,5790  | 2.381.369,30 | 1,02 |
| US031162DP23 | 5,150% Amgen Inc. v.23(2028)  | USD | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 103,0610 | 277.070,53   | 0,12 |
| US00206RGQ92 | 4,300% AT & T Inc. v.17(2030)   | USD | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 99,9190  | 447.705,89   | 0,19 |
| US085770AA31 | 4,875% Berry Global Escrow Corporation 144A v.<br>19(2026)                    | USD | 1.500.000,00 | 0,00         | 0,00 | % | 99,6540  | 1.339.555,52 | 0,57 |
| USU09513KC24 | 4,600% BMW US Capital LLC Reg.S. v.24(2027)                                   | USD | 500.000,00   | 500.000,00   | 0,00 | % | 101,2010 | 453.450,13   | 0,19 |
| US10510KAC18 | 4,125% Brambles USA Inc. 144A v.15(2025)                                      | USD | 230.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 99,5070  | 205.095,53   | 0,09 |
| US111021AL54 | 5,125% British Telecommunications Plc. v.18(2028)                             | USD | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 102,9170 | 368.911,19   | 0,16 |
| USU1109MAY22 | 4,000% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)  | USD | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 98,5290  | 441.477,73   | 0,19 |
| USU1109MBA37 | 4,926% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)  | USD | 600.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 99,9810  | 537.580,43   | 0,23 |
| USP2205JAT71 | 5,950% Cencosud S.A. Reg.S. v.24(2031)  | USD | 300.000,00   | 300.000,00   | 0,00 | % | 103,8750 | 279.258,89   | 0,12 |
| USG2181LAA10 | 2,500% CK Hutchison International [20] Ltd. Reg.S. v.<br>20(2030)             | USD | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 90,4660  | 162.139,98   | 0,07 |
| US20030NEC11 | 4,650% Comcast Corporation Green Bond v.23(2033)                              | USD | 1.000.000,00 | 0,00         | 0,00 | % | 101,4590 | 909.212,30   | 0,39 |
| US20030NCT63 | 4,150% Comcast Corporation v.18(2028)   | USD | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 100,1780 | 448.866,39   | 0,19 |
| US224044BV89 | 8,375% Cox Communications Inc. 144A v.09(2039)                                | USD | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | % | 124,0730 | 1.667.797,29 | 0,71 |
| US25470DAR08 | 3,950% Discovery Communications LLC v.17(2028)                                | USD | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 95,4710  | 427.775,79   | 0,18 |
| US26441CCG87 | 6,450% Duke Energy Corporation Fix-to-Float v.<br>24(2054) <sup>2)</sup>      | USD | 800.000,00   | 800.000,00   | 0,00 | % | 104,2010 | 747.027,51   | 0,32 |
| US26444HAQ48 | 5,875% Duke Energy Florida LLC v.23(2033)                                     | USD | 500.000,00   | 500.000,00   | 0,00 | % | 109,5340 | 490.787,71   | 0,21 |
| US278642BB85 | 6,300% eBay Inc. v.22(2032)   | USD | 100.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 110,9218 | 99.401,20    | 0,04 |
| US283695BK98 | 8,375% El Paso Natural Gas Company, LLC v.02(2032)                            | USD | 105.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 120,6940 | 113.566,36   | 0,05 |
| US268317AU88 | 4,500% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.<br>18(2028)                | USD | 250.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 100,2580 | 224.612,42   | 0,10 |
| USU2920CAA19 | 7,100% Enel Finance America LLC Reg.S. Fix-to-Float v.USD<br>22(2027)         | USD | 200.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 107,4560 | 192.590,73   | 0,08 |
| USN30706VE76 | 2,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v.<br>21(2031)                    | USD | 1.200.000,00 | 0,00         | 0,00 | % | 87,0930  | 936.567,79   | 0,40 |
| US29278GAF54 | 3,500% ENEL Finance International NV 144A v.<br>17(2028)                      | USD | 700.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 97,1240  | 609.255,31   | 0,26 |
| USU3010DAH36 | 6,250% Expedia Group Inc. Reg.S. v.20(2025)                                   | USD | 100.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 100,4230 | 89.992,83    | 0,04 |
| US30212PAP09 | 3,800% Expedia Group Inc. v.17(2028)  | USD | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 98,1070  | 351.669,50   | 0,15 |
| US30212PBK03 | 4,625% Expedia Group Inc. v.20(2027)  | USD | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 100,8220 | 271.051,17   | 0,12 |
| US30212PBH73 | 2,950% Expedia Group Inc. v.21(2031)  | USD | 108.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 91,0520  | 88.122,74    | 0,04 |
| US37045VAZ31 | 5,600% General Motors Co. v.22(2032)  | USD | 800.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 103,4620 | 741.729,55   | 0,32 |
| US37045XEZ50 | 4,900% General Motors Financial Co. Inc. v.24(2029)                           | USD | 400.000,00   | 400.000,00   | 0,00 | % | 100,2370 | 359.304,60   | 0,15 |
| US38239JAA97 | 3,700% Goodman US Finance Three LLC 144A v.<br>17(2028)                       | USD | 300.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 96,8050  | 260.251,81   | 0,11 |
| USV3856JAA17 | 5,500% Greenko Wind Projects (Mauritius) Ltd. Reg.S.<br>Green Bond v.22(2025) | USD | 500.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 99,4000  | 445.380,41   | 0,19 |
| USP4R53VAB95 | 7,850% Grupo Energía Bogotá S.A. ES Reg.S.<br>Sustainability Bond v.23(2033)  | USD | 200.000,00   | 200.000,00   | 0,00 | % | 115,8380 | 207.613,59   | 0,09 |
| USU4034GAA14 | 4,250% GUSAP III L.P. Reg.S. v.19(2030)                                       | USD | 400.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 97,2490  | 348.593,96   | 0,15 |
| US44891ABD81 | 3,500% Hyundai Capital America 144A v.19(2026)                                | USD | 600.000,00   | 0,00         | 0,00 | % | 98,1000  | 527.466,62   | 0,22 |

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN   | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe                             | Verkäufe                          | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % -Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |      |
|--|---|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|------|--------------------|------------------------------------|------|
|  |   |                                   |                     | Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum |      |                    |                                    |      |
| US44891ABK25   | 5,875% Hyundai Capital America 144A v.20(2025)  | USD                               | 700.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 100,3790           | 629.673,81                         | 0,27 |
| US44891ACP03   | 6,200% Hyundai Capital America 144A v.23(2030)  | USD                               | 700.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 107,8810           | 676.733,58                         | 0,29 |
| US459200JZ55   | 3,300% International Business Machines Corporation v.19(2026)   | USD                               | 400.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 98,7340            | 353.917,02                         | 0,15 |
| USP58072AL66   | 4,375% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 99,1700            | 444.349,85                         | 0,19 |
| US571903BN26   | 5,550% Marriott International Inc. v.23(2028)   | USD                               | 600.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 104,6830           | 562.862,26                         | 0,24 |
| US609207AX34   | 1,500% Mondelez International Inc. v.20(2031)   | USD                               | 100.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 84,5500            | 75.768,44                          | 0,03 |
| US609207BE44   | 4,750% Mondelez International Inc. v.24(2034)   | USD                               | 500.000,00          | 500.000,00                        | 0,00                              | %    | 100,8330           | 451.801,24                         | 0,19 |
| US654744AB77   | 3,522% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2025)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 98,4500            | 441.123,76                         | 0,19 |
| US681919BC93   | 4,200% Omnicom Group Inc. v.20(2030)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 99,3960            | 445.362,49                         | 0,19 |
| US68233JCQ58   | 4,300% Oncor Electric Delivery Co. LLC v.23(2028)   | USD                               | 700.000,00          | 700.000,00                        | 0,00                              | %    | 100,3024           | 629.193,30                         | 0,27 |
| US68389XC527   | 4,200% Oracle Corporation v.24(2029)  | USD                               | 1.300.000,00        | 1.300.000,00                      | 0,00                              | %    | 99,7340            | 1.161.880,10                       | 0,50 |
| US92556HAE71   | 6,375% Paramount Global Fix-to-Float v.22(2062) <sup>2)</sup>   | USD                               | 600.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 92,2610            | 496.071,33                         | 0,21 |
| US124857AZ68   | 4,200% Paramount Global v.19(2029)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 94,8580            | 425.029,12                         | 0,18 |
| US713448FY94   | 4,800% PepsiCo Inc. v.24(2034)  | USD                               | 2.000.000,00        | 2.000.000,00                      | 0,00                              | %    | 103,1330           | 1.848.427,28                       | 0,79 |
| US720186AR65   | 5,100% Piedmont Natural Gas Co. Inc. v.24(2035)   | USD                               | 800.000,00          | 800.000,00                        | 0,00                              | %    | 101,8120           | 729.900,53                         | 0,31 |
| US72650RBJ05   | 4,650% Plains All American Pipeline LP/Plains All American Finance Corporation v.15(2025)                                     | USD                               | 300.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 99,9170            | 268.618,16                         | 0,11 |
| USQ8053LAA28   | 4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) <sup>2)</sup> | USD                               | 600.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 99,3110            | 533.977,96                         | 0,23 |
| US828807DE42   | 3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)   | USD                               | 250.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 98,1000            | 219.777,76                         | 0,09 |
| USC86068AC47   | 5,750% St. Marys Cement Inc. Sustainability Linked Bond v.24(2034)  | USD                               | 200.000,00          | 200.000,00                        | 0,00                              | %    | 102,7600           | 184.174,21                         | 0,08 |
| USU85861AB58   | 2,691% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)   | USD                               | 600.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 85,3710            | 459.025,00                         | 0,20 |
| US05674XAA90   | 5,750% Suzano Austria GmbH 144A Green Bond v.16(2026)   | USD                               | 200.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 101,7230           | 182.315,62                         | 0,08 |
| US87124VAF67   | 3,625% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 144A v.16(2026)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 98,8320            | 442.835,38                         | 0,19 |
| US874054AM15   | 5,400% Take-Two Interactive Software Inc. v.24(2029)  | USD                               | 600.000,00          | 600.000,00                        | 0,00                              | %    | 103,6410           | 557.259,61                         | 0,24 |
| US87264ADM45   | 4,700% T-Mobile USA Inc. v.24(2035)   | USD                               | 800.000,00          | 800.000,00                        | 0,00                              | %    | 99,4880            | 713.239,54                         | 0,30 |
| US893574AP88   | 3,250% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2030)  | USD                               | 100.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 93,7490            | 84.012,01                          | 0,04 |
| US92343VES97   | 3,875% Verizon Communications Inc. Green Bond v.19(2029)  | USD                               | 300.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 98,5880            | 265.045,26                         | 0,11 |
| US55903VBA08   | 3,755% WarnerMedia Holdings Inc. v.22(2027)   | USD                               | 900.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 96,7460            | 780.279,59                         | 0,33 |
| US92928QAH11   | 2,875% WEA Finance LLC 144A v.19(2027)  | USD                               | 500.000,00          | 0,00                              | 0,00                              | %    | 95,6770            | 428.698,81                         | 0,18 |
| USG76098AA37   | 8,625% Zegona Finance Plc. Reg.S. v.24(2029)  | USD                               | 250.000,00          | 250.000,00                        | 0,00                              | %    | 106,9560           | 239.618,25                         | 0,10 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere   |   |                                   |                     |                                   |                                   |      | 32.183.223,97      | 13,74                              |      |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |   |                                   |                     |                                   |                                   |      | 76.733.899,97      | 32,75                              |      |
|  |   |                                   |                     |                                   |                                   |      | 76.733.899,97      | 32,75                              |      |

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|  |   |     |              |              |            |   |          |              |      |
|--|---|-----|--------------|--------------|------------|---|----------|--------------|------|
| XS2776511730   | 3,625% Booking Holdings Inc. v.24(2032)   | EUR | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 0,00       | % | 103,0300 | 1.133.330,00 | 0,48 |
| XS2776512035   | 3,750% Booking Holdings Inc. v.24(2036)   | EUR | 800.000,00   | 1.200.000,00 | 400.000,00 | % | 101,9700 | 815.760,00   | 0,35 |
| XS2891034063   | 3,533% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2036)                 | EUR | 700.000,00   | 1.600.000,00 | 900.000,00 | % | 100,2030 | 701.421,00   | 0,30 |
| XS2719293826   | 10,000% Flos B&B Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)                                | EUR | 700.000,00   | 700.000,00   | 0,00       | % | 107,3750 | 751.625,00   | 0,32 |
| XS2908897742   | 0,000% ProLogis International Funding II S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034) | EUR | 700.000,00   | 700.000,00   | 0,00       | % | 99,4830  | 696.381,00   | 0,30 |
| Summe verzinsliche Wertpapiere   |   |     |              |              |            |   |          | 4.098.517,00 | 1,75 |
| Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind |   |     |              |              |            |   |          | 4.098.517,00 | 1,75 |
|  |   |     |              |              |            |   |          | 4.098.517,00 | 1,75 |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Bestand<br>30.09.24 | Käufe<br>Zugänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Verkäufe<br>Abgänge<br>im<br>Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %-Anteil<br>am Fonds-<br>vermögen |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|------|--------------------|-----------------------------------|

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |              |              |              |   |         |                   |             |
|--------------|---|-----|--------------|--------------|--------------|---|---------|-------------------|-------------|
| XS2892321501 | 3,650% Equinix Europe 2 Financing Co. LLC Green Bond v.24(2033) | EUR | 1.000.000,00 | 2.200.000,00 | 1.200.000,00 | % | 99,9450 | 999.450,00        | 0,43        |
|              |   |     |              |              |              |   |         | <b>999.450,00</b> | <b>0,43</b> |

#### USD

|              |  |     |            |      |      |   |         |                   |             |
|--------------|--|-----|------------|------|------|---|---------|-------------------|-------------|
| US88032WAD83 | 3,800% Tencent Holdings Ltd. 144A v.15(2025) | USD | 200.000,00 | 0,00 | 0,00 | % | 99,6400 | 178.582,31        | 0,08        |
|              |  |     |            |      |      |   |         | <b>178.582,31</b> | <b>0,08</b> |

#### Summe verzinsliche Wertpapiere

#### Summe nicht notierte Wertpapiere

#### Summe Wertpapiervermögen

|  |  |  |  |  |  |  |  |                       |              |
|--|--|--|--|--|--|--|--|-----------------------|--------------|
|  |  |  |  |  |  |  |  | <b>1.178.032,31</b>   | <b>0,51</b>  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | <b>1.178.032,31</b>   | <b>0,51</b>  |
|  |  |  |  |  |  |  |  | <b>230.646.039,14</b> | <b>98,32</b> |

## Derivate

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

### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Zins-Terminkontrakte

|  |     |     |             |  |  |  |  |                    |              |
|--|-----|-----|-------------|--|--|--|--|--------------------|--------------|
| CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2024    | CBT | USD | 8.800.000   |  |  |  |  | -9.857,51          | 0,00         |
| CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2024     | CBT | USD | 600.000     |  |  |  |  | 882,13             | 0,00         |
| CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2024 | CBT | USD | -1.100.000  |  |  |  |  | 4.620,71           | 0,00         |
| CBT 5YR US T-Bond Future Dezember 2024     | CBT | USD | 5.000.000   |  |  |  |  | 5.250,83           | 0,00         |
| EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2024    | EUX | EUR | -17.100.000 |  |  |  |  | -356.535,00        | -0,15        |
| EUX 2YR Euro-Schatz Future Dezember 2024   | EUX | EUR | 1.400.000   |  |  |  |  | 8.260,00           | 0,00         |
| EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2024     | EUX | EUR | -11.100.000 |  |  |  |  | -144.854,89        | -0,06        |
| <b>Summe der Zins-Derivate</b>             |     |     |             |  |  |  |  | <b>-492.233,73</b> | <b>-0,21</b> |

### Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

#### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

#### Offene Positionen (OTC) <sup>1)</sup>

|                                   |  |  |                |  |  |  |  |                   |             |
|-----------------------------------|--|--|----------------|--|--|--|--|-------------------|-------------|
| GBP                               |  |  | -1.600.000,00  |  |  |  |  | -26.337,46        | -0,01       |
| USD                               |  |  | -73.700.000,00 |  |  |  |  | 626.844,92        | 0,27        |
| <b>Summe der Devisen-Derivate</b> |  |  |                |  |  |  |  | <b>600.507,46</b> | <b>0,26</b> |

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>4)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

|   |     |              |  |  |  |  |  |                     |             |
|---|-----|--------------|--|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank   | EUR | 573.517,61   |  |  |  |  |  | 573.517,61          | 0,24        |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | GBP | 206.633,56   |  |  |  |  |  | 248.417,36          | 0,11        |
| Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen  | USD | 2.670.432,27 |  |  |  |  |  | 2.393.074,89        | 1,02        |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>   |     |              |  |  |  |  |  | <b>3.215.009,86</b> | <b>1,37</b> |
| <b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |     |              |  |  |  |  |  | <b>3.215.009,86</b> | <b>1,37</b> |

#### Sonstige Vermögensgegenstände

|  |     |              |  |  |  |  |  |                     |             |
|--|-----|--------------|--|--|--|--|--|---------------------|-------------|
| Forderungen WP-Geschäfte                   | EUR | 625.277,47   |  |  |  |  |  | 625.277,47          | 0,27        |
| Zinsansprüche                              | EUR | 2.954.981,75 |  |  |  |  |  | 2.954.981,75        | 1,26        |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b> |     |              |  |  |  |  |  | <b>3.580.259,22</b> | <b>1,53</b> |

#### Sonstige Verbindlichkeiten

|   |     |               |  |  |  |  |  |                       |               |
|---|-----|---------------|--|--|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Verbindlichkeiten WP-Geschäfte                          | EUR | -2.815.197,55 |  |  |  |  |  | -2.815.197,55         | -1,20         |
| Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -108.971,30   |  |  |  |  |  | -108.971,30           | -0,05         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                              | EUR | -35.641,78    |  |  |  |  |  | -35.641,78            | -0,01         |
| <b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |     |               |  |  |  |  |  | <b>-2.959.810,63</b>  | <b>-1,26</b>  |
| <b>Fondsvermögen</b>                                    |     |               |  |  |  |  |  | <b>234.589.771,32</b> | <b>100,00</b> |

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

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 91,10         |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.574.940,388 |

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 98,32 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,05  |

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                  | Stück<br>bzw.<br>Währung | Stück<br>bzw.<br>Nominal | Wertpapier-Darlehen<br>Kurswert in EUR |                     | Gesamt              |
|---|--|--------------------------|--------------------------|--|---------------------|---------------------|
|   |  |                          |                          | befristet                              | unbefristet         |                     |
| FR0014000087  | 0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) | EUR                      | 1.500.000                |  | 1.202.970,00        | 1.202.970,00        |
| FR001400AASK0   | 3,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029)    | EUR                      | 500.000                  |  | 500.585,00          | 500.585,00          |
| FR001400M2G2  | 5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031)    | EUR                      | 1.600.000                |  | 1.704.992,00        | 1.704.992,00        |
| XS2796660384  | 9,750 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.24(2029)              | EUR                      | 800.000                  |  | 826.000,00          | 826.000,00          |
| <b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b> |  |                          |                          |  | <b>4.234.547,00</b> | <b>4.234.547,00</b> |

- Gemäß der Verordnung "European Market Infrastructure Regulation" (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.
- Variabler Zinssatz
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Diese Vermögensgegenstände dienen ganz oder teilweise als Sicherheit für Derivategeschäfte.

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

|                                   |   |  |
|-----------------------------------|---|--|
| Wertpapierkurse                   | Kurse per 30.09.2024 oder letztbekannte |  |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 30.09.2024                    |  |
| Devisenkurse                      | Kurse per 30.09.2024                    |  |

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                          |     |                         |
|--------------------------|-----|-------------------------|
| Britisches Pfund         | GBP | 0,831800 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,115900 = 1 Euro (EUR) |

## Marktschlüssel

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |   |     |  |              |              |
|--------------|---|-----|--|--------------|--------------|
| XS2125914833 | 2,625 % AbbVie Inc. v.19(2028)  | EUR |  | 0,00         | 500.000,00   |
| XS2610209129 | 3,750 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030) | EUR |  | 0,00         | 700.000,00   |
| XS2698998593 | 5,125 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2031) | EUR |  | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 |
| FR0013505633 | 2,750 % Aéroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2030)                                     | EUR |  | 0,00         | 500.000,00   |
| XS2166122304 | 0,500 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2028)                                 | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| FR0013425170 | 2,750 % Arkema S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                      | EUR |  | 0,00         | 1.300.000,00 |
| XS2027946610 | 2,875 % Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                     | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |
| XS1812905526 | 1,250 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)                               | EUR |  | 0,00         | 700.000,00   |
| XS2391430837 | 0,875 % Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)                               | EUR |  | 0,00         | 1.000.000,00 |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--------------|--|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| XS1191877452 | 1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)                                | EUR                               |                     | 0,00                     | 550.000,00                  |
| XS2077670003 | 2,375% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) <sup>1)</sup>                                   | EUR                               |                     | 1.000.000,00             | 1.000.000,00                |
| XS2839004368 | 3,828% Becton, Dickinson & Co. v.24(2032)  | EUR                               |                     | 900.000,00               | 900.000,00                  |
| XS2093881030 | 1,500% Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2027)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| XS2615199093 | 3,625% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| XS2887901911 | 3,375% BMW International Investment B.V. EMTN Reg.S. v.24(2034)                                | EUR                               |                     | 700.000,00               | 700.000,00                  |
| XS2070192591 | 0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2620585906 | 4,323% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.23(2035)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.300.000,00                |
| XS1901137361 | 2,125% Celanese US Holdings LLC v.18(2027)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS1391086987 | 2,000% CK Hutchison Finance [16] Ltd. Reg.S. v.16(2028)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| XS2688529135 | 5,750% Coty Inc. Reg.S. v.23(2028)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 700.000,00                  |
| XS2488626610 | 3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 700.000,00                  |
| PTEDPYOM0020 | 1,875% EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082) <sup>1)</sup> | EUR                               |                     | 0,00                     | 900.000,00                  |
| FR001400QR62 | 4,125% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)                   | EUR                               |                     | 700.000,00               | 700.000,00                  |
| FR0013367612 | 4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>             | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| BE0002597756 | 2,750% Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                                      | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| FR0013413556 | 1,750% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| FR0013449998 | 1,625% Elis S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| FR001400PIA0 | 5,875% ELO S.A. EMTN Reg.S. v.24(2028)   | EUR                               |                     | 800.000,00               | 800.000,00                  |
| XS2589260723 | 4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| XS2574873183 | 3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2791959906 | 3,500% E.ON SE EMTN Reg.S. v.24(2032)  | EUR                               |                     | 1.500.000,00             | 1.500.000,00                |
| XS1811024543 | 1,659% EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.400.000,00                |
| XS2697983869 | 4,000% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2028)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.400.000,00                |
| XS2615183501 | 3,722% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. v.23(2030)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 900.000,00                  |
| XS1959498160 | 3,021% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.19(2024)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| XS2229875989 | 3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2025)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS2724457457 | 5,125% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.23(2029)   | EUR                               |                     | 800.000,00               | 800.000,00                  |
| XS1956037664 | 1,625% Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| XS1623615546 | 1,500% Global Switch Holdings Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2024)                                      | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| XS1811181566 | 5,901% Grand City Properties S.A. Reg.S. FRN Perp. <sup>1)</sup>                               | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS1713466495 | 3,000% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| XS2861000235 | 3,625% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)                               | EUR                               |                     | 1.100.000,00             | 1.100.000,00                |
| XS2823909903 | 3,375% Illinois Tool Works Inc. v.24(2032)   | EUR                               |                     | 1.100.000,00             | 1.100.000,00                |
| XS2194283839 | 1,625% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2029)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| XS2767979052 | 3,375% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.24(2027)   | EUR                               |                     | 1.100.000,00             | 1.100.000,00                |
| XS1808395930 | 2,000% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2115091808 | 0,650% International Business Machines Corporation v.20(2032)                                  | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2583742585 | 3,750% International Business Machines Corporation v.23(2035)                                  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.300.000,00                |
| XS2063268754 | 1,250% International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)                             | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS2845057780 | 3,300% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.24(2029)   | EUR                               |                     | 700.000,00               | 700.000,00                  |
| XS2856698126 | 3,450% John Deere Capital Corporation EMTN Reg.S. v.24(2032)                                   | EUR                               |                     | 600.000,00               | 600.000,00                  |
| XS2811886584 | 3,750% Kellanova Co. v.24(2034)  | EUR                               |                     | 500.000,00               | 500.000,00                  |
| XS2764455619 | 3,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.24(2036)  | EUR                               |                     | 500.000,00               | 500.000,00                  |
| FR001400CN54 | 3,125% La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.300.000,00                |
| XS2597677090 | 4,375% Magna International Inc. v.23(2032)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.200.000,00                |
| FR001400Q4A7 | 3,375% Michelin et Cie S.C.p.A. EMTN Reg.S. v.24(2036)   | EUR                               |                     | 900.000,00               | 900.000,00                  |
| XS2590621103 | 4,125% NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.800.000,00                |
| XS2820455678 | 3,250% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.24(2031)                            | EUR                               |                     | 1.800.000,00             | 1.800.000,00                |
| XS2716710756 | 3,875% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                                | EUR                               |                     | 400.000,00               | 400.000,00                  |
| XS2591029876 | 3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.200.000,00                |
| XS1720192696 | 2,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(2024) <sup>1)</sup>                      | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| FR001400KP84 | 3,750% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.200.000,00                |
| XS2200172653 | 4,625% PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| DE000A2G8WA3 | 3,000% Progroup AG Reg.S. v.18(2026)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS2801962155 | 4,125% PVH Corporation Green Bond v.24(2029)   | EUR                               |                     | 600.000,00               | 600.000,00                  |
| FR0013250693 | 1,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| XS2771494940 | 3,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)  | EUR                               |                     | 300.000,00               | 300.000,00                  |
| FR0014002OL8 | 2,500% Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.100.000,00                |
| FR001400P5S1 | 3,500% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.24(2033)                       | EUR                               |                     | 800.000,00               | 800.000,00                  |
| FR0013426376 | 2,625% Spie S.A. Reg.S. v.19(2026)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2510903862 | 2,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| XS2841150316 | 3,625% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2031)                                     | EUR                               |                     | 1.000.000,00             | 1.000.000,00                |
| XS2356040357 | 0,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2087639626 | 0,750% Stryker Corporation v.19(2029)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 800.000,00                  |
| XS2087643651 | 1,000% Stryker Corporation v.19(2031)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS2067263850 | 5,750% Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| XS2809670172 | 3,750% Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.24(2032)                               | EUR                               |                     | 1.100.000,00             | 1.100.000,00                |
| FR0013346822 | 1,875% Teleperformance SE v.18(2025)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| XS1907150780 | 2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| FR0013534500 | 0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |
| XS2413862108 | 4,750% Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS2655852726 | 3,875% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)                  | EUR                               |                     | 0,00                     | 800.000,00                  |
| XS2607193435 | 3,625% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)                             | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.300.000,00                |
| XS2798269069 | 4,750% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup> | EUR                               |                     | 1.200.000,00             | 1.200.000,00                |
| XS2587306403 | 3,820% The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.200.000,00                |
| XS2010032451 | 2,375% Thermo Fisher Scientific Inc. v.20(2032)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 800.000,00                  |
| XS2557526006 | 3,200% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2026)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS1974787480 | 1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                            | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.600.000,00                |
| XS2597093009 | 4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)                                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| XS2114807691 | 0,000% Tyco Electronics Group S.A. v.20(2025)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| FR0013252061 | 2,875% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>                        | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS2289588837 | 3,250% Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS2320759538 | 0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.700.000,00                |
| XS1888179477 | 3,100% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2024) <sup>1)</sup>                         | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.000.000,00                |
| XS225204010  | 3,000% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) <sup>1)</sup>                         | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS2554487905 | 4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 900.000,00                  |
| XS2604697891 | 3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)                   | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.400.000,00                |
| DE000A3829J7 | 4,250% Vonovia SE Social Bond v.24(2034)  | EUR                               |                     | 700.000,00               | 700.000,00                  |
| XS2288097483 | 1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)                                       | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.200.000,00                |
| XS2592516210 | 3,750% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS2010040124 | 1,250% ZF Europe Finance BV v.19(2023)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| XS2079105891 | 1,164% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.19(2027)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 800.000,00                  |

## GBP

|              |  |     |  |      |            |
|--------------|--|-----|--|------|------------|
| XS2272365078 | 2,748% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN v.20(2024) | GBP |  | 0,00 | 500.000,00 |
|--------------|--|-----|--|------|------------|

## USD

|              |  |     |  |            |              |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| US009158BF29 | 4,800% Air Products & Chemicals Inc. Green Bond v.23(2033)                     | USD |  | 0,00       | 1.000.000,00 |
| XS2011969651 | 3,375% CNAC [HK] Finbridge Co. Ltd. Reg.S. v.19(2024)                          | USD |  | 0,00       | 300.000,00   |
| XS1077883012 | 3,500% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) Reg.S. v.14(2024) | USD |  | 0,00       | 200.000,00   |
| US656531AM27 | 7,250% Equinor ASA v.00(2027)  | USD |  | 0,00       | 300.000,00   |
| US337738BK34 | 5,350% Fiserv Inc. v.24(2031)  | USD |  | 100.000,00 | 100.000,00   |
| US24422EWS44 | 5,150% John Deere Capital Corporation v.23(2025)                               | USD |  | 0,00       | 4.000.000,00 |
| XS1992985694 | 3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)                                    | USD |  | 0,00       | 400.000,00   |

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |              |              |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2901993019 | 3,750% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.24(2034)  | EUR |  | 600.000,00   | 600.000,00   |
| XS2723575879 | 4,125% Carrier Global Corporation Reg.S. v.23(2028)                                | EUR |  | 700.000,00   | 700.000,00   |
| XS2730661100 | 4,750% Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2029)                              | EUR |  | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 |
| XS2815984732 | 4,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030)                                    | EUR |  | 2.100.000,00 | 2.100.000,00 |
| XS2623496085 | 6,125% Ford Motor Credit Co. LLC v.23(2028)  | EUR |  | 0,00         | 1.300.000,00 |
| XS2698713695 | 0,000% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.23(2030)                              | EUR |  | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 |
| XS2894895684 | 0,000% Scottish Hydro-Electric Transmission Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032) | EUR |  | 1.300.000,00 | 1.300.000,00 |
| FR001400SGZ5 | 0,000% Teréga S.A.S. Reg.S. v.24(2034)   | EUR |  | 1.500.000,00 | 1.500.000,00 |

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

|              |  |     |  |            |              |
|--------------|--|-----|--|------------|--------------|
| XS2054539627 | 2,500% Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)                  | EUR |  | 0,00       | 100.000,00   |
| XS2390152986 | 4,250% Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)                  | EUR |  | 0,00       | 800.000,00   |
| XS2168307333 | 0,750% Amphenol Technologies Holding GmbH Reg.S. v.20(2026)  | EUR |  | 0,00       | 400.000,00   |
| DE000A383QQ2 | 3,125% Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2030)        | EUR |  | 600.000,00 | 600.000,00   |
| XS1418788599 | 3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)       | EUR |  | 0,00       | 900.000,00   |
| XS2621007231 | 3,625% Booking Holdings Inc. v.23(2028)                      | EUR |  | 0,00       | 400.000,00   |
| BE6295011025 | 1,000% Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024) | EUR |  | 0,00       | 500.000,00   |
| XS2385398206 | 0,250% Comcast Corporation v.21(2029)                        | EUR |  | 0,00       | 1.200.000,00 |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--------------|---|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| XS2847684938 | 3,125% DSB SOV EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)  | EUR                               |                     | 900.000,00               | 900.000,00                  |
| XS2310748483 | 0,577% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2030)                                      | EUR                               |                     | 0,00                     | 1.500.000,00                |
| XS2823261834 | 3,802% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.24(2036)                                      | EUR                               |                     | 700.000,00               | 700.000,00                  |
| XS1797138960 | 2,625% Iberdrola International BV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup> | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| XS2408491947 | 0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.100.000,00                |
| XS2765559799 | 3,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.24(2028)  | EUR                               |                     | 1.100.000,00             | 1.100.000,00                |
| XS2031870921 | 3,250% Loxam S.A.S. Reg.S. v.19(2025)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS2362994068 | 2,250% Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)                  | EUR                               |                     | 0,00                     | 2.000.000,00                |
| XS2813774341 | 3,500% Oncor Electric Delivery Co. LLC Reg.S. Green Bond v.24(2031)                       | EUR                               |                     | 800.000,00               | 800.000,00                  |
| XS2247301794 | 4,375% Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025)                                      | EUR                               |                     | 0,00                     | 600.000,00                  |
| XS1963553919 | 0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS2238777374 | 3,250% PPF Telecom Group BV EMTN Reg.S. v.20(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS2314265237 | 4,375% Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2026)                                    | EUR                               |                     | 0,00                     | 700.000,00                  |
| XS2676395408 | 4,875% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2035)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS1562623584 | 2,625% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.17(2024)                                     | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| DE000A3K55R1 | 5,500% SIGMA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)                      | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| XS1117298759 | 2,750% Smurfit Kappa Acquisitions Unlimited Co. Reg.S. v.15(2025)                         | EUR                               |                     | 0,00                     | 200.000,00                  |
| XS1165756633 | 2,450% State Grid Europe Development [2014] Plc. Reg.S. v.15(2027)                        | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS1402177601 | 1,750% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. Reg.S. v.16(2025)                        | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS2767965853 | 5,375% Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH Reg.S. v.24(2029)                           | EUR                               |                     | 1.200.000,00             | 1.200.000,00                |
| XS2798884131 | 1,625% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.24(2024)  | EUR                               |                     | 335.000,00               | 335.000,00                  |
| XS2646608401 | 6,750% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>            | EUR                               |                     | 0,00                     | 700.000,00                  |
| XS2582389156 | 6,135% Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>1)</sup>            | EUR                               |                     | 0,00                     | 400.000,00                  |
| XS2193982803 | 1,362% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 900.000,00                  |
| XS1492457665 | 2,250% Utah Acquisition Sub Inc. Reg.S. v.16(2024)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 500.000,00                  |
| XS2355515516 | 3,125% Versuni Group B.V. Reg.S. v.21(2028)   | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS2760217880 | 3,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.24(2029)   | EUR                               |                     | 800.000,00               | 800.000,00                  |
| DE000A254QCS | 6,800% Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v.19(19/26)Reg.S <sup>1)</sup>               | EUR                               |                     | 0,00                     | 100.000,00                  |
| XS2176562812 | 2,375% WPP Finance S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)  | EUR                               |                     | 0,00                     | 300.000,00                  |

## USD

|              |  |     |  |      |              |
|--------------|--|-----|--|------|--------------|
| US00287YBF51 | 4,250% AbbVie Inc. v.18(2028)                          | USD |  | 0,00 | 400.000,00   |
| USG0446NAY07 | 5,500% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.23(2033)   | USD |  | 0,00 | 1.100.000,00 |
| US00206RGD89 | 6,762% AT & T Inc. FRN v.18(2024) <sup>1)</sup>        | USD |  | 0,00 | 400.000,00   |
| USY75638AF67 | 5,500% Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)             | USD |  | 0,00 | 400.000,00   |
| US279158AK55 | 4,125% Ecopetrol S.A. v.14(2025)                       | USD |  | 0,00 | 800.000,00   |
| USL5831KAC01 | 4,700% Kenbourne Invest S.A. Reg.S. v.21(2028)         | USD |  | 0,00 | 200.000,00   |
| USG5825AAC65 | 3,950% MARB BondCo Plc. Reg.S. v.21(2031)              | USD |  | 0,00 | 500.000,00   |
| US68233JCN28 | 4,300% Oncor Electric Delivery Co. LLC 144A v.23(2028) | USD |  | 0,00 | 700.000,00   |
| XS1805474951 | 5,625% Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2023)       | USD |  | 0,00 | 500.000,00   |
| USP8674JAE93 | 4,125% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2024)  | USD |  | 0,00 | 500.000,00   |
| US834423AB16 | 4,450% Solvay Finance [America] LLC 144A v.15(2025)    | USD |  | 0,00 | 300.000,00   |
| USC86068AA80 | 5,750% St. Marys Cement Inc. Reg.S. v.16(2024)         | USD |  | 0,00 | 300.000,00   |
| US87264ABD63 | 3,750% T-Mobile USA Inc. v.20(2027)                    | USD |  | 0,00 | 400.000,00   |
| US25155FAB22 | 5,000% Vonovia Finance BV 144A v.13(2023)              | USD |  | 0,00 | 1.750.000,00 |

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

## EUR

|              |  |     |  |              |              |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|
| XS2900306171 | 0,000% Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.24(2028) | EUR |  | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 |
|--------------|--|-----|--|--------------|--------------|

## Derivate

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

### Terminkontrakte

### Zins-Terminkontrakte

### Gekaufte Kontrakte

|  |     |         |
|--|-----|---------|
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe  | EUR | 501.205 |
| Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 6.339   |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe      | USD | 103.582 |
| Basiswert(e) US T-Bond 2Yr 6% Synth. Anleihe       | USD | 1.837   |
| Basiswert(e) US T-Bond 5Yr 6% Synth. Anleihe       | USD | 17.876  |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
|------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|

## Verkaufte Kontrakte

|   |     |         |
|---|-----|---------|
| Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe  | EUR | 44.410  |
| Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe | EUR | 500.067 |
| Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe  | USD | 4.109   |
| Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe     | USD | 53.753  |

## Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Verkauf von Devisen auf Termin

|     |     |         |
|-----|-----|---------|
| GBP | EUR | 19.443  |
| USD | EUR | 442.396 |

## Devisenterminkontrakte (Kauf)

### Kauf von Devisen auf Termin

|     |     |         |
|-----|-----|---------|
| GBP | EUR | 5.567   |
| USD | EUR | 168.155 |

## Swaps

### Protection Seller

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR<br>BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe<br>Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover<br>S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr<br>Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover<br>S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index<br>CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029) | EUR | 20.000 |
|--|-----|--------|

### Protection Buyer

|  |     |         |
|--|-----|---------|
| Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR<br>BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe<br>Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover<br>S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr<br>Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover<br>S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index<br>CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029) | EUR | 167.000 |
|--|-----|---------|

## Wertpapier-Darlehen

(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäft vereinbarten Wertes):

### Befristet

|   |     |       |
|---|-----|-------|
| Basiswert(e)  |     |       |
| 1,625 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)                                | EUR | 361   |
| 4,750 % Crown European Holdings S.A. Reg.S. v.23(2029)                    | EUR | 699   |
| 2,250 % Derichebourg S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2028)                    | EUR | 1.169 |
| 3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026)                           | EUR | 789   |
| 4,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.24(2030)                          | EUR | 2.089 |
| 3,750 % Duke Energy Corporation v.24(2031)                                | EUR | 2.475 |
| 1,250 % International Distributions Services Plc. Reg.S. v.19(2026)       | EUR | 1.684 |
| 4,375 % Magna International Inc. v.23(2032)                               | EUR | 1.221 |
| 3,875 % Medtronic Inc. v.24(2036)   | EUR | 1.224 |
| 1,625 % Mundys S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)                              | EUR | 996   |
| 2,250 % Nemak S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028) | EUR | 1.940 |
| 3,375 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                         | EUR | 5.250 |
| 2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)                               | EUR | 1.997 |
| 3,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.22(2029)                         | EUR | 3.751 |
| 5,750 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.23(2031)                         | EUR | 6.927 |
| 0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)                      | EUR | 1.295 |
| 5,993 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.               | EUR | 740   |
| 0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)                                 | EUR | 1.268 |

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

| ISIN   | Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. WHG | Volumen<br>in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge |
|--|---------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Unbefristet                                  |                     |                                   |                     |                          |                             |
| Basiswert(e)                                 |                     |                                   |                     |                          |                             |
| 3,125 % Versuni Group B.V. Reg.S. v.21(2028) |                     | EUR                               | 88                  |                          |                             |

1) Variabler Zinssatz

## Sonstige Erläuterungen

### Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 6,33 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 12.387.000.265,31 Euro.

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

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 113.296.288,92 |
|---|-----|----------------|

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

|  |            | Kurswert          |
|--|------------|-------------------|
| <b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>557.313,26</b> |
| Davon:   |            |                   |
| Bankguthaben   | EUR        | 557.313,26        |
| Schuldverschreibungen  | EUR        | 0,00              |
| Aktien   | EUR        | 0,00              |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>                       |            | <b>98,32</b>      |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>                          |            | <b>0,05</b>       |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

Gemäß § 10 Derivateverordnung wurden für das Investmentvermögen nachstehende potenzielle Risikobeträge für das Marktrisiko im Berichtszeitraum ermittelt.

Kleinsten potenzieller Risikobetrag: 1,08 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 2,35 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,37 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

- Haltedauer: 10 Tage; Konfidenzniveau: 99%; historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

219,27 %

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

Bloomberg Barclays Global Credit Industrial EUR Hedged

|   |     |              |
|---|-----|--------------|
| Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure | EUR | 4.234.547,00 |
|---|-----|--------------|

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin

BNP Paribas S.A., Paris

Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt

Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

|  |            | Kurswert            |
|--|------------|---------------------|
| <b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b> | <b>EUR</b> | <b>4.927.317,07</b> |
| Davon:   |            |                     |
| Bankguthaben   | EUR        | 0,00                |
| Schuldverschreibungen  | EUR        | 3.686.082,23        |
| Aktien   | EUR        | 1.241.234,84        |

#### Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

#### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

n.a.

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich | EUR | 48.878,04 |
|---|-----|-----------|

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

# Uninstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

|                    |     |               |
|--------------------|-----|---------------|
| Anteilwert         | EUR | 91,10         |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.574.940,388 |

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft. Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet. Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

|                   |        |
|-------------------|--------|
| Gesamtkostenquote | 0,68 % |
|-------------------|--------|

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

|  |        |
|--|--------|
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes <sup>1)</sup> | 0,00 % |
|--|--------|

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich | EUR | -226.591,92 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft   |     | 0,00 %      |
| Davon für die Verwahrstelle  |     | 38,86 %     |
| Davon für Dritte   |     | 69,64 %     |

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile  
n.a.

|   |     |             |
|---|-----|-------------|
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup>   | EUR | 0,00        |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich <sup>2)</sup>  | EUR | -226.591,92 |
| Pauschalgebühr  | EUR | -226.591,92 |
| Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): | EUR | 57.165,47   |

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)  
Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten. Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlfhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

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

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

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

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

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

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

- 1) Fixe Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter sowie des 13. Tarifgebietes.
- 2) Variable Vergütungen: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten variablen Vergütungsbestandteile. Hierunter fallen die variable Leistungsvergütung sowie Sonderzahlungen aufgrund des Geschäftsergebnisses.

Risk-Taker:

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

- 1) Grundgehalt: Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr gezahlten monatlichen Grundgehälter.
  - 2) Variable Vergütungen Risk-Taker: Die Risk-Taker erhalten neben dem Grundgehalt eine variable Vergütung nach dem "Risk-Taker Modell"
- Basis für die Berechnung des Modells ist ein Zielbonus, welcher jährlich neu festgelegt wird. Dieser wird mit dem erreichten Zielerreichungsgrad multipliziert. Der Zielerreichungsgrad generiert sich aus mehrjährigen Kennzahlen, bei denen sowohl das Gesamtergebnis der Union Investment Gruppe (UIG), aber auch die Segmentergebnisse der UIG und die individuelle Leistung des Risk-Taker mit einfließen.
- Das Vergütungsmodell beinhaltet einen mehrjährigen Bemessungszeitraum in die Vergangenheit sowie eine zeitverzögerte Auszahlung der variablen Vergütung auf mehrere, mindestens aber drei Jahre. Ein Teil dieser zeitverzögerten Auszahlung ist mit einer Wertentwicklung hinterlegt, welche sich am Unternehmenserfolg bemisst. Ziel dieses Vergütungsmodells ist es, die Risikobereitschaft zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen.
- Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>71.700.000,00</b> |
| Davon feste Vergütung  | EUR        | 44.900.000,00        |
| Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>   | EUR        | 26.800.000,00        |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft  |            | 516                  |

|  |            |             |
|--|------------|-------------|
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|--|------------|-------------|

## Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

|  |     |              |
|--|-----|--------------|
| Gesamtvergütung  | EUR | 5.300.000,00 |
| davon Geschäftsleiter  | EUR | 1.500.000,00 |
| davon andere Risk-Taker  | EUR | 3.300.000,00 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>   | EUR | 0,00         |
| davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker | EUR | 500.000,00   |

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>31.000.000,00</b> |
| davon feste Vergütung  | EUR        | 25.000.000,00        |
| davon variable Vergütung   | EUR        | 6.000.000,00         |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen  | EUR        | 0,00                 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens  |            | 325                  |

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2023 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

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

|  | Wertpapier-Darlehen             | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|--|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>   |                                 |                   |                    |
| absolut  | 4.234.547,00                    | n.a.              | n.a.               |
| in % des Fondsvermögen   | 1,81 %                          | n.a.              | n.a.               |
| <b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>   |                                 |                   |                    |
| 1. Name  | Barclays Bank Ireland PLC       | n.a.              | n.a.               |
| 1. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.202.970,00                    | n.a.              | n.a.               |
| 1. Sitzstaat   | Irland                          | n.a.              | n.a.               |
| 2. Name  | Goldman Sachs Bank Europe SE    | n.a.              | n.a.               |
| 2. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.139.957,00                    | n.a.              | n.a.               |
| 2. Sitzstaat   | Deutschland                     | n.a.              | n.a.               |
| 3. Name  | Morgan Stanley Europe SE        | n.a.              | n.a.               |
| 3. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 1.065.620,00                    | n.a.              | n.a.               |
| 3. Sitzstaat   | Deutschland                     | n.a.              | n.a.               |
| 4. Name  | BNP Paribas S.A., Paris         | n.a.              | n.a.               |
| 4. Bruttovolumen offene Geschäfte  | 826.000,00                      | n.a.              | n.a.               |
| 4. Sitzstaat   | Frankreich                      | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>           |                                 |                   |                    |
|  | zweiseitig                      | n.a.              | n.a.               |
|  | dreiseitig                      |                   |                    |
| <b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                       |                                 |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | 4.234.547,00                    | n.a.              | n.a.               |
| <b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>  |                                 |                   |                    |
| Arten  | Aktien<br>Schuldverschreibungen | n.a.              | n.a.               |
| Qualitäten <sup>2)</sup>   | AAA<br>AA-<br>A-<br>BBB         | n.a.              | n.a.               |
| <b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>   |                                 |                   |                    |
|  | EUR                             | n.a.              | n.a.               |
| <b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>                                    |                                 |                   |                    |
| unter 1 Tag  | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)   | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)  | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 1 bis 3 Monate   | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| 3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)   | n.a.                            | n.a.              | n.a.               |
| über 1 Jahr  | 3.686.082,23                    | n.a.              | n.a.               |
| unbefristet  | 1.241.234,84                    | n.a.              | n.a.               |
| <b>Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich</b>   |                                 |                   |                    |
| <b>Ertragsanteil des Fonds</b>   |                                 |                   |                    |
| absolut  | 48.878,04                       | n.a.              | 0,00               |
| in % der Bruttoerträge   | 66,67 %                         | n.a.              | n.a.               |
| Kostenanteil des Fonds   | 24.435,41                       | n.a.              | 0,00               |
| <b>davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft</b> |                                 |                   |                    |
| absolut  | 24.435,41                       | n.a.              | n.a.               |
| in % der Bruttoerträge   | 33,33 %                         | n.a.              | n.a.               |
| <b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>  |                                 |                   |                    |

# UnInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

|                        | Wertpapier-Darlehen | Pensionsgeschäfte | Total Return Swaps |
|------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| absolut                | 0,00                | n.a.              | 0,00               |
| in % der Bruttoerträge | 0,00 %              | n.a.              | n.a.               |

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

|  |      |
|--|------|
|  | n.a. |
|--|------|

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

|  |        |
|--|--------|
|  | 1,84 % |
|--|--------|

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

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| 1. Name                                      | European Investment Bank (EIB) |
| 1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.457.427,12                   |
| 2. Name                                      | ENI S.p.A.                     |
| 2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.222.808,84                   |
| 3. Name                                      | Frankreich, Republik           |
| 3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.155.477,16                   |
| 4. Name                                      | KommuneKredit                  |
| 4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 1.073.177,95                   |
| 5. Name                                      | Christian Dior SE              |
| 5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.268,00                       |
| 6. Name                                      | Rheinmetall AG                 |
| 6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut) | 9.158,00                       |

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

|  |   |
|--|---|
|  | keine wiederangelegten Sicherheiten;<br>gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich |
|--|---|

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

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer | 1   |
| 1. Name                            | DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank |
| 1. Verwahrter Betrag absolut       | 4.927.317,07                                    |

## Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

|  |      |
|--|------|
| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps |      |
| gesonderte Konten / Depots   | n.a. |
| Sammelkonten / Depots  | n.a. |
| andere Konten / Depots   | n.a. |
| Verwahrart bestimmt Empfänger  | n.a. |

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

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

**Name des Produkts:** UniInstitutional Global Corporate Bonds +

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900NIJX42GH752H39

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☒ ☐ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

☒ Es wurden damit **ökologische/ soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 3,93 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

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

Der Fonds investierte auch in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO<sub>2</sub>-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Im Rahmen der Anlagestrategie wurden keine Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung angestrebt.

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

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

#### Erfüllungsquote

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

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

Hierbei handelt es sich um

- festgelegte Ausschlusskriterien.

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

### Nachhaltigkeitsindikatoren

**2024**

bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde

93,83 %

davon:

Erfüllungsquote

100,00 %

### ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der nachfolgenden Tabelle ist zu entnehmen, wie die Nachhaltigkeitsindikatoren im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen abgeschnitten haben.

| Nachhaltigkeitsindikatoren   | 2023     |
|--|----------|
| bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde | 93,58 %  |
| davon:   |          |
| Erfüllungsquote  | 100,00 % |
| Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr   | 0,00     |

### Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Fonds hat kein nachhaltiges Investitionsziel und beabsichtigt nicht nachhaltige Investments zu tätigen.

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

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, wurde bei dem Anteil dieser Investitionen keinem ökologisch oder sozial nachhaltigem Anlageziel erheblich geschadet, da deren Einhaltung bereits im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 2 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, war es bei dem Anteil dieser Investitionen nicht erforderlich, die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen dieser Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1 zu berücksichtigen. Dies liegt daran, dass gemäß Punkt 4 der Bekanntmachung der Kommission 2023/C 211/01 der Begriff „nachhaltige Investitionen“, so wie er in der Offenlegungsverordnung verwendet wird, Investitionen in „ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten“ im Sinne der Taxonomie-Verordnung umfasst und der in der Offenlegungsverordnung formulierte Grundsatz der Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen, gemäß Artikel 18 Ziffer 2 Taxonomie-Verordnung bei Investitionen in taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten als erfüllt gilt, da diese den Vorgaben der Taxonomie bezüglich des Mindestschutzes entsprechen.

## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Insofern Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung getätigt wurden, die die Kriterien von Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung erfüllten, waren diese Investitionen in Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, da die Einhaltung dieser im Rahmen von Artikel 18 Ziffer 1 der Taxonomie-Verordnung vorausgesetzt war und von den Unternehmen bei der Einstufung ihrer Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt werden musste.

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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 - 30. September 2024

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

| Größte Investitionen  | Sektor                         | In % der Vermögenswerte | Land                           |
|---|--------------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| John Deere Capital Corporation v.23(2025)                       | Industrie                      | 1,79 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Korea National Oil Corporation Reg.S. v. 22(2025)               | Energie                        | 1,12 %                  | Südkorea                       |
| EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.18(2024)                        | Versorgungsbetriebe            | 1,10 %                  | Tschechische Republik          |
| Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)    | Versorgungsbetriebe            | 1,07 %                  | Italien                        |
| Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.24(2030)                       | Basiskonsumgüter               | 1,07 %                  | Frankreich                     |
| Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.  | Nicht-Basiskonsumgüter         | 1,06 %                  | Niederlande                    |
| Amazon.com Inc. v. 21(2031)                                     | Nicht-Basiskonsumgüter         | 1,05 %                  | Vereinigte Staaten von Amerika |
| Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)              | Industrie                      | 1,03 %                  | Niederlande                    |
| IBM International Capital Pte Ltd. v. 24(2031)                  | IT                             | 1,01 %                  | Singapur                       |
| BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2024)                           | Nicht-Basiskonsumgüter         | 0,95 %                  | Niederlande                    |
| JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)                             | Basiskonsumgüter               | 0,93 %                  | Niederlande                    |
| Holcim Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.      | Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 0,92 %                  | Luxemburg                      |
| ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2028)                          | Versorgungsbetriebe            | 0,89 %                  | Irland                         |
| Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp. | Industrie                      | 0,87 %                  | Niederlande                    |
| NBN Co Ltd. Reg.S. Green Bond v.23(2029)                        | IT                             | 0,85 %                  | Australien                     |



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

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitrugen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“).

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

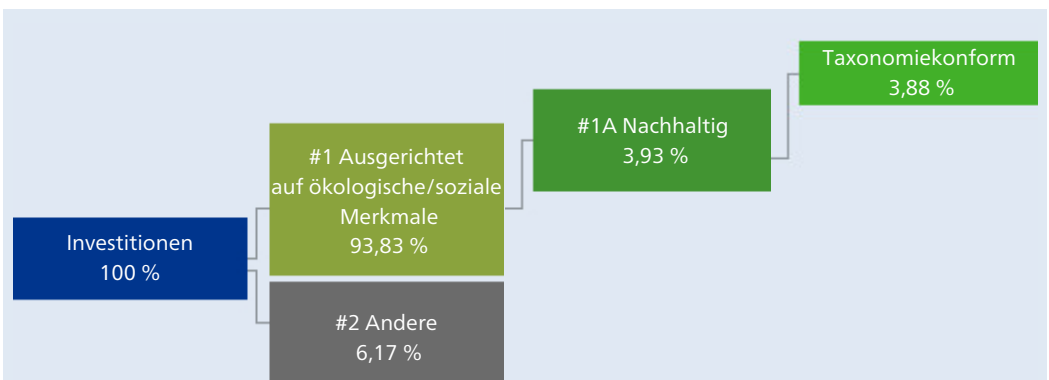
Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie "Taxonomiekonform", bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen Anteil am Fondsvermögen.

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

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

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

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



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische/soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                         | Industrie-Zweig                                   | Anteil<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------|---|-------------------------|
| Energie                        |   | 6,79 %                  |
|                                | Energie*  | 6,79 %                  |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe |   | 6,07 %                  |
|                                | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe                     | 6,07 %                  |
| Industrie                      |   | 11,73 %                 |
|                                | Investitionsgüter                                 | 6,02 %                  |
|                                | Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe              | 1,14 %                  |
|                                | Transportwesen                                    | 4,58 %                  |
| Nicht-Basiskonsumgüter         |   | 14,85 %                 |
|                                | Automobile & Komponenten                          | 8,60 %                  |
|                                | Gebrauchsgüter & Bekleidung                       | 0,53 %                  |
|                                | Verbraucherdienste                                | 2,17 %                  |
|                                | Groß- und Einzelhandel                            | 3,54 %                  |
| Basiskonsumgüter               |   | 5,23 %                  |
|                                | Lebensmittel, Getränke & Tabak                    | 5,06 %                  |
|                                | Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte           | 0,17 %                  |
| Gesundheitswesen               |   | 9,25 %                  |
|                                | Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste           | 2,88 %                  |
|                                | Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften | 6,37 %                  |
| Finanzwesen                    |   | 0,83 %                  |
|                                | Diversifizierte Finanzdienste                     | 0,83 %                  |
| IT                             |   | 10,60 %                 |
|                                | Software & Dienste                                | 4,99 %                  |
|                                | Hardware & Ausrüstung                             | 4,49 %                  |
|                                | Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion      | 1,13 %                  |
| Telekommunikationsdienste      |   | 6,53 %                  |
|                                | Telekommunikationsdienste                         | 2,60 %                  |
|                                | Media & Entertainment                             | 3,93 %                  |
| Versorgungsbetriebe            |   | 14,93 %                 |
|                                | Versorgungsbetriebe                               | 14,93 %                 |
| Immobilien                     |   | 11,18 %                 |
|                                | Immobilien  | 8,14 %                  |
|                                | Real Estate Management & Development (New)        | 3,04 %                  |
| Multisektor                    |   | -0,21 %                 |
|                                | Multisektor                                       | -0,21 %                 |
| Sonstige                       |   | 0,34 %                  |
|                                | Sonstige  | 0,34 %                  |

\* Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden keine nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten nachhaltigen Investitionen konnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben. Insofern solche Investitionen durchgeführt wurden, wurden diese auf Grundlage der Umsatzerlöse berechnet und waren nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds, sondern wurden zufällig im Rahmen dieser Strategie getätigt.

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

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

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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen, die mit einem Umweltziel nach EU-Taxonomie konform sind, ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.

## Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1)</sup>?



Ja



In fossiles Gas



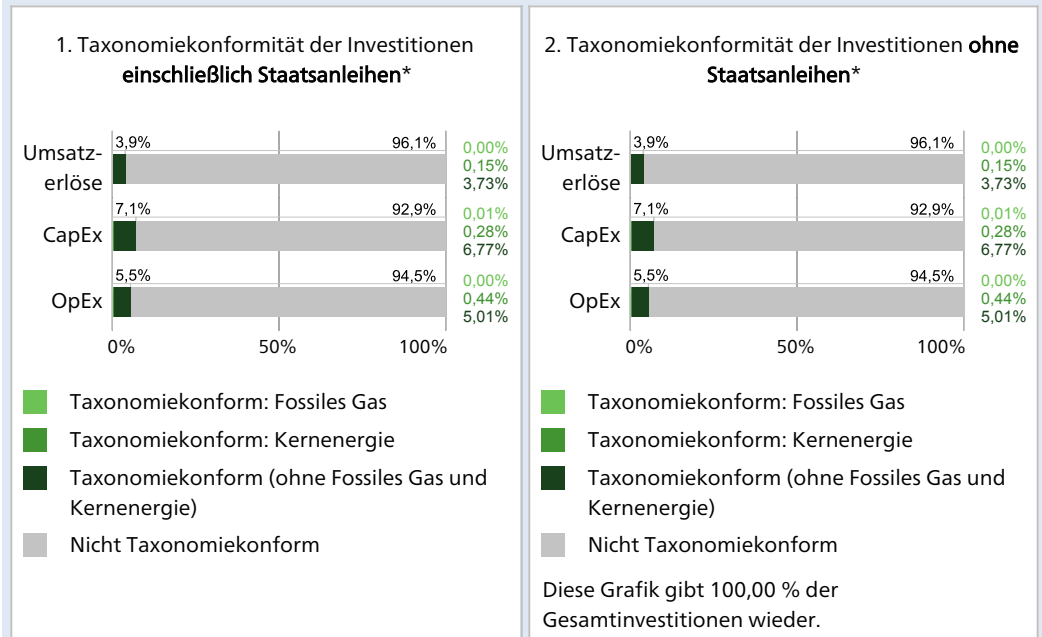
In Kernenergie



Nein

<sup>1)</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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



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

Insofern angegeben wurde, dass der Fonds in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investierte kann es vorkommen, dass Quoten aufgrund von Abrundungen als 0,00% im Balkendiagramm ausgewiesen werden.

Die folgende Tabelle verdeutlicht die Verteilung EU-taxonomiekonformer Investitionen auf die entsprechenden Umweltziele. Gegebenenfalls kann es aufgrund von Validierungsprozessen der Datenprovider zu den von den Unternehmen berichteten taxonomiekonformen Investitionen dazu kommen, dass die Summe der Umweltziele pro Leistungsindikator (Umsatz, CapEx oder OpEx) nicht dem Wert entspricht, der im Balkendiagramm aufgeführt ist. Dies liegt daran, dass die Datenprovider lediglich jene Beiträge der berichteten taxonomiekonformen Wirtschaftsaktivitäten zu den Umweltzielen berücksichtigen, bei denen ein wesentlicher Beitrag zu einem Umweltziel gemäß Artikel 10 bis 16 Taxonomie-Verordnung, eine positive DNSH-Prüfung gemäß Artikel 17 Taxonomie-Verordnung und ein vorhandener Mindestschutz gemäß Artikel 18 Taxonomie-Verordnung klar aus den Jahresberichten ersichtlich ist.

### Klimaschutz

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Klimaschutz taxonomiekonform Umsatz | 2,87 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform CapEx  | 4,63 % |
| Klimaschutz taxonomiekonform OpEx   | 3,59 % |

### Anpassung an den Klimawandel

|  |        |
|--|--------|
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform Umsatz | 0,00 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform CapEx  | 0,01 % |
| Anpassung an den Klimawandel taxonomiekonform OpEx   | 0,01 % |

Der Fonds war zum Berichtsstichtag zu folgendem Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen investiert.

Es gibt bisher keine anerkannte Methode, um den Anteil der Taxonomie-konformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

|  |        |
|--|--------|
| Prozentsatz des Gesamtportfolios in Staatsanleihen | 0,00 % |
|--|--------|

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

|  |        |
|--|--------|
| Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit       | 0,24 % |
| Anteil der Investitionen in ermöglichender Tätigkeit | 1,89 % |

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

| Jahr           | Umfang Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit in % | Vergleich zu aktuellem Geschäftsjahr |
|----------------|--|--------------------------------------|
| aktuelles Jahr | 3,88   | 0,00                                 |
| 2023           | 0,00   | 3,88                                 |



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

**An die Union Investment Privatfonds GmbH,  
Frankfurt am Main**

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Global Corporate Bonds + – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft. Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs sind im Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf den Inhalt der Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ des Anhangs des Jahresberichts nach § 7 KARBV.

Die sonstigen Informationen umfassen zudem die übrigen Teile der Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

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

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

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

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV**

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

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

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, 9. Januar 2025

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat  
Wirtschaftsprüfer

# Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

## Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

## Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

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

## Wiederanlage im Bankdepot

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

## Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:  
EUR 936,516 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

### Aufsichtsrat

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

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

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

### Geschäftsführung

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Carola Schroeder  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

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

Carola Schroeder ist Mitglied der Geschäftsführung der Union Investment Institutional GmbH.

### Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main

### Verwahrstelle

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main  
gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
EUR 4.926 Millionen  
Eigenmittel:  
EUR 21.751 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2023)

### Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2024,  
soweit nicht anders angegeben

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