



# **Jahresbericht zum 30. September 2024 Unilnstitutional Global Corporate Bonds +**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:  
Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Global	5
Corporate Bonds + zum 30.9.2024	
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	45
Vorteile Wiederanlage	46
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, 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 substanzelle 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 präsentierte 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.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional 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 UniInstitutional 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 Industrieanleihen 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 Kapitalbindungsduer (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 UniInstitutional 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, ändert 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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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 UniInstitutional 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 EUR	% des Fonds- vermö- gens <sup>1)</sup>
--	--------------------	---

### I. Vermögensgegenstände

#### 1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

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>	<b>210.711.531,27</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-4.961.292,78	
2. Mittelzufluss (netto)	8.730.530,68	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	13.887.007,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-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>	<b>234.589.771,32</b>	

## 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>	<b>7.777.557,19</b>
<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>	<b>1.548.578,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>6.228.978,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	22.526.750,10
2. Realisierte Verluste	-26.760.811,06
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-4.234.060,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.994.917,81</b>
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>	<b>17.934.952,31</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>19.929.870,12</b>

## 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>		
1. Endausschüttung	6.205.606,34	2,41
a) Barausschüttung	6.205.606,34	2,41

1) 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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Stammdaten des Fonds

UniInstitutional 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)	-
Rücknahmegerühr (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		Verkäufe		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Abgänge	im			

### 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% Arundtown 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% Arundtown 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% Arundtown 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. EUR 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. EUR v.23(2033)	EUR	800.000,00	0,00	0,00	%	106,2960	850.368,00	0,36	

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	im				
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. EUR 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. EUR 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
FR001400SMS8	5,125% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. EUR 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. EUR 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. EUR 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. EUR 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. EUR 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. EUR 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. EUR 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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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 Fonds- vermögen
XS2056730323	2,875% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. Fix-to-EUR 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
FR00140082Z6	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
XS2528341501	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
XS129434337	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	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	%	103,1250	309.375,00	0,13
FR0014000PX0	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	919.450,00	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	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. EUR 2)		400.000,00	0,00	0,00	%	99,6500	398.600,00	0,17
FR001400ASK0	3,750% Téléréalisation SE EMTN Reg.S. v.22(2029) 3)	EUR	500.000,00	0,00	1.000.000,00	%	100,1170	500.585,00	0,21
FR001400M2G2	5,750% Téléréalisation SE EMTN Reg.S. v.23(2031) 3)	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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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 Fonds- 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) 3)	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. 2)	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. 2)	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. 2)	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. 2)	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. 2)	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. 2)	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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	im Berichtszeitraum	Abgänge	im Berichtszeitraum			
XS2396900685	0,000% Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.700.000,00	0,00	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	0,00	%	99,6140	357.071,42	0,15
US744949LAC63	4,000% RELX Capital Inc. v.19(2029)	USD	400.000,00	0,00	0,00	0,00	%	99,1640	355.458,37	0,15
US714046AM14	1,900% Revity Inc. v.21(2028)	USD	900.000,00	0,00	0,00	0,00	%	91,1140	734.856,17	0,31
US714046AH29	2,550% Revity Inc. v.21(2031)	USD	800.000,00	0,00	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	0,00	%	97,3180	348.841,29	0,15
XS1457527015	3,250% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. USD 16(2026)		200.000,00	0,00	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)		200.000,00	0,00	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	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	0,00	%	98,8050	354.171,52	0,15
USG82016AN96	2,150% Sinopec Group Overseas Development [2018] USD Reg.S. v.20(2025)		500.000,00	0,00	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	0,00	%	86,4983	1.162.715,75	0,50
XS2555677215	5,950% Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. Sustainability Linked Bond v.23(2026)	USD	500.000,00	0,00	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	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	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	0,00	%	100,4707	270.106,73	0,12
US92857WBQ24	7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) <sup>2)</sup> USD		1.700.000,00	700.000,00	0,00	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	0,00	%	101,9350	1.826.955,82	0,78
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>									<b>30.678.995,03</b>	<b>13,06</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>									<b>139.081.836,35</b>	<b>59,25</b>
									<b>139.081.836,35</b>	<b>59,25</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

PTEDPSON0002	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	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	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	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	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	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	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	0,00	%	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	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	0,00	%	99,3100	496.550,00	0,21
									<b>8.128.952,00</b>	<b>3,45</b>

#### USD

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

## 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	0,00	%	98,5870	1.971.740,00	0,84
XS2864442376	6,000% Afflelou S.A.S. Reg.S. v.24(2029)	EUR	200.000,00	200.000,00	0,00	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	0,00	%	104,5000	313.500,00	0,13
DE000A383BP6	3,625% Ampriion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2031) <sup>4)</sup>	EUR	800.000,00	800.000,00	0,00	0,00	%	102,4690	819.752,00	0,35
DE000A383QR0	3,850% Ampriion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 24(2039)	EUR	300.000,00	300.000,00	0,00	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	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	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	0,00	%	105,3970	737.779,00	0,31

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge	im Berichtszeitraum				
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 EUR Reg.S. v.23(2029)		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)		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% Logicor 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% Logicor 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% Logicor 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 Distrubucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)		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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum			
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 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 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 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 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. v.20(2030)	EUR	600.000,00	0,00	0,00	%	99,0950	594.570,00	0,25	
XS2389688875	1,000% Viterra 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. 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-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>	
<b>USD</b>										
US023135BZ81	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. 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. 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. 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	
US27864BB85	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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. 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. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.24	Käufe im Berichtszeitraum		Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
				Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	Berichtszeitraum	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	
US68389XCS27	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	
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>32.183.223,97</b>	<b>13,74</b>	
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>76.733.899,97</b>	<b>32,75</b>	
								<b>76.733.899,97</b>	<b>32,75</b>	

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
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>4.098.517,00</b>	<b>1,75</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>								<b>4.098.517,00</b>	<b>1,75</b>
								<b>4.098.517,00</b>	<b>1,75</b>

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

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

Summe verzinsliche Wertpapiere  
Summe nicht notierte Wertpapiere  
Summe Wertpapiervermögen

### 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
USD		-73.700.000,00		626.844,92
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>	<b>600.507,46</b>			

## Bankguthaben, nicht verbrieftete 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>Summe der Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>3.215.009,86</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>			

#### 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>Fondsvermögen</b>	<b>234.589.771,32</b>			

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

# UniInstitutional 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	Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		
				befristet	unbefristet	Gesamt
FR0014000O87	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027)	EUR	1.500.000	1.202.970,00	1.202.970,00	
FR0014000ASK0	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>	

- 1) 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.
- 2) Variabler Zinssatz
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- 4) 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 letztbekannt
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) Terminbörsen	
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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge

## Börsengehandelte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. 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 Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	300.000,00
XS2229875989	3,250% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	400.000,00
XS2724457457	5,125% Ford Motor Credit Co. LLC EMTN Reg.S. 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
XS27644555619	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
FR001400KPB4	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
FR001400PSS1	3,500% RTE Réseau de Transport d'Électricité 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.à.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	100.000,00

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. 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
XS2225204010	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
DE000A382917	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% Ampriion 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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. 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
DE000A3KS5R1	5,500% SIGNA 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
DE000A254QC5	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

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Verkaufte Kontrakte</b>					
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			
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
<b>Verkauf von Devisen auf Termin</b>					
GBP	EUR	19.443			
USD	EUR	442.396			
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin</b>					
GBP	EUR	5.567			
USD	EUR	168.155			
<b>Swaps</b>					
<b>Protection Seller</b>					
Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc, Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)		20.000			
<b>Protection Buyer</b>					
Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc, Dublin/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), EUR BNP Paribas S.A., Paris/Ball Corporation CDS v.20(2024), BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.24(2028), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S40 5Yr Index CDS v.23(2028), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S41 5Yr Index CDS v.24(2029)		167.000			
<b>Wertpapier-Darlehen</b>					
<b>(Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäft vereinbarten Wertes):</b>					
<b>Befristet</b>					
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 % Télémédecine SE EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	3.751			
5,750 % Télémédecine 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			

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. 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.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	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>	EUR	<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.  
Kleinster 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

- Haltestdauer: 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 derivatiefreies 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

<b>Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure</b>	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>	EUR	<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.

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

<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich</b>	EUR	0,00
---	-----	------

# UniInstitutional 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>

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 Aufwanderstattungen.

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

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

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen K E I N Ausgabeaufschlag/Rücknahmevergütung 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 essentiell, 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-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

# UniInstitutional 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. Tarifgehaltes.
- 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 Segmenteergebnisse 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.

# UniInstitutional Global Corporate Bonds +

WKN A2DMVJ  
ISIN DE000A2DMVJ0

Jahresbericht  
01.10.2023 - 30.09.2024

## 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 Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA- A- 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>			

# UniInstitutional 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

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

1,84 %

### Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps 3)

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;  
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

### Verwahart 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.
Verwahart bestimmt Empfänger	n.a.

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) 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 hoch liquide 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.
- 3) 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: [Unilnstitutional 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 CO2-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.

<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>2023</b>
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 getätigten 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 getätigten 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 getätigten 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 getätigten 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 getätigten 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 beigelegt.

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.

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

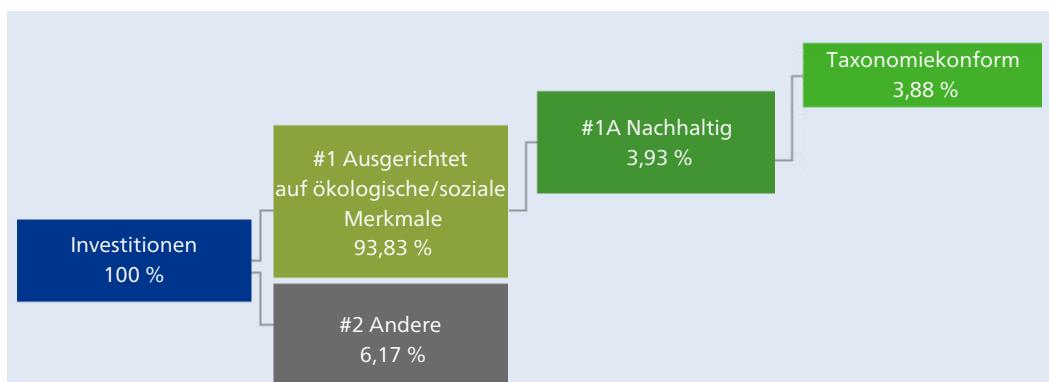
Die Vermögensgegenstände des Fondswerden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Die Darstellung erfolgt zum Berichtsstichtag in Prozent und entspricht, abgesehen von der Kategorie "Taxonomiekonform", bei der die Berechnungsgrundlage auf dem Bruttofondsvermögen beruht, dem jeweiligen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

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



## 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.

**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichtend 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

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



Ja



In fossiles Gas



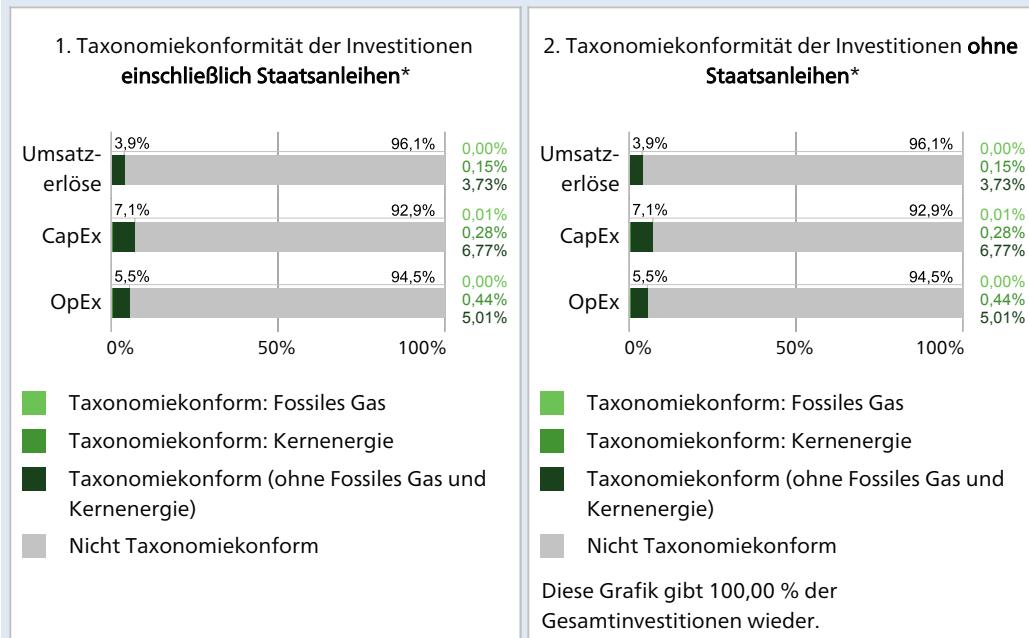
In Kernenergie



Nein

1) 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.

Infofern 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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?**

Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeit	0,24 %
Anteil der Investitionen in ermögliche Tätigkeiten	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
aktueller 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 verstößen, 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 Unilnstitutional 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 beigelegte 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 Kontrollsysten, 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 Kontrollsysteem, 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 (I BvL 5/08, BGBI 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  
Weißenstraße 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:  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken

