

# Jahresbericht

zum 30. September 2022

## UniInstitutional Basic Global Corporates HY

Verwaltungsgesellschaft:

Union Investment Luxembourg S.A.

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	5
Anlagepolitik	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	6
Wirtschaftliche Aufteilung	6
Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre	7
Zusammensetzung des Fondsvermögens	7
Veränderung des Fondsvermögens	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung	7
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf	7
Vermögensaufstellung	8
Devisenkurse	11
Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022	11
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)	14
Prüfungsvermerk	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	20
Management und Organisation	25

## Hinweis

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und den wesentlichen Anlegerinformationen, denen der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

# Vorwort

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

## Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

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

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

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

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

## Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

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

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

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung. Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verflogen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleiheankaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte in den vergangenen zwölf Monaten, gemessen am MSI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von 16,8 Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktweite S&P 500-Index gab 16,8 Prozent ab und der Dow Jones Industrial Average fiel um 15,1 Prozent (in Lokalwährung). In Europa sank der EURO STOXX 50-Index um 18 Prozent, der marktweite STOXX Europe 600-Index um 14,7 Prozent. Die japanischen Börsen konnten sich dem Trend ebenfalls nicht entziehen. In Tokio gab der Nikkei 225-Index in lokaler Währung 11,9 Prozent ab. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 23,7 Prozent an Wert. Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

### **Wichtiger Hinweis:**

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

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

## Anlagepolitik

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der UniInstitutional Basic Global Corporates HY verfolgt eine Rentenstrategie unter Einsatz von Derivaten. Der Fonds investiert überwiegend in Unternehmensanleihen weltweiter Emittenten. Dabei kann diese Investition sowohl direkt durch den Erwerb von Unternehmensanleihen als auch indirekt durch den Erwerb von sonstigen Rentenwertpapieren in Kombination mit derivativen Instrumenten, wie beispielweise Kreditderivaten auf einzelne Emittenten oder Indizes, erfolgen. Die für den Fonds zu erwerbenden Unternehmensanleihen liegen überwiegend in den Bereichen schlechter/gleich BB+/Ba1 (einer anerkannten Ratingagentur, z.B. Standard&Poor's, Moody's, oder Fitch Ratings). Dies gilt für Direktanlagen und den indirekten Erwerb durch derivative Finanzinstrumente. Zudem können als notleidend eingestufte Wertpapiere (Distressed Securities) einen Anteil von maximal 5 Prozent des Netto-Fondsvermögens ausmachen. Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds in derivative Finanzinstrumente investiert. Hierzu zählen unter anderem Optionen, Futures, Forwards und Swaps wie beispielsweise Credit Default Swaps, Zinsswaps oder Total Return Swaps. Als Basiswerte der Derivate können dabei unter anderem Wertpapiere, anerkannte Finanzindizes, Zinssätze oder Wechselkurse dienen. Ebenso können bis zu 100 Prozent des Fondsvermögens in Bankguthaben und/oder Geldmarktinstrumente angelegt werden. Die Derivate werden zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt. Die für den Fonds erworbenen Vermögenswerte lauten auf Währungen weltweit. Die nicht auf den Euro lautenden Vermögenswerte werden grundsätzlich währungsgesichert. Die Anlagestrategie orientiert sich an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Dabei wird nicht versucht, die im Vergleichsmaßstab enthaltenen Vermögensgegenstände zu replizieren. Das Fondsmanagement kann erheblich von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabes sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist, anhand eines aktiven Managementansatzes, die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals bei gleichzeitiger Beachtung wirtschaftlicher und politischer Risiken.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Basic Global Corporates HY investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum nahezu vollständig in Rentenanlagen. 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 91 Prozent investiert. Kleinere Engagements in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Aufteilung.

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Staatsanleihen mit zuletzt 69 Prozent des Rentenvermögens. Weitere Anlagen in Unternehmensanleihen (Corporates) mit 31 Prozent ergänzten zum Ende der Berichtsperiode das Rentenportfolio. Hier waren Industriefinanzierungen mit zuletzt 30 Prozent die größte Position, gefolgt von geringen Anteilen an Versorgeranleihen.

Der Fonds hielt kleinere Positionen in Fremdwährungen.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe B. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 13,13 Prozent. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und drei Monaten.

Der UniInstitutional Basic Global Corporates HY nimmt für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 eine Ausschüttung in Höhe von 1,90 Euro pro Anteil vor.

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

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

6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
-14,13	-21,83	-25,39	-

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

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

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

Deutschland	77,83 %
Frankreich	7,55 %
Italien	6,50 %
Niederlande	6,24 %
Schweden	4,16 %
Russland	2,09 %
Luxemburg	2,05 %
Spanien	1,45 %
Marshallinseln	1,41 %
Großbritannien	1,05 %
Finnland	0,90 %
Belgien	0,80 %
Mexiko	0,71 %
Tschechische Republik	0,65 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>113,39 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-8,44 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,95 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-8,40 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

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

Staatsanleihen	77,69 %
Groß- und Einzelhandel	3,98 %
Automobile & Komponenten	3,93 %
Immobilien	3,81 %
Hardware & Ausrüstung	3,37 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,07 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,52 %
Investitionsgüter	2,11 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,78 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,74 %
Telekommunikationsdienste	1,53 %
Transportwesen	1,41 %
Verbraucherdienste	1,41 %
Energie	1,22 %
Software & Dienste	1,07 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,80 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,60 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,46 %
Media & Entertainment	0,43 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,37 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,09 %
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>113,39 %</b>
<b>Terminkontrakte</b>	<b>0,50 %</b>
<b>Credit Default Swaps</b>	<b>-8,44 %</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>2,95 %</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-8,40 %</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>100,00 %</b>

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

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

## Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Fondsvermögen Mio. EUR	Anteilumlauf Tsd.	Mittelauf- kommen Mio. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2020	81,83	848	-35,06	96,48
30.09.2021	106,48	1.043	20,07	102,13
30.09.2022	39,23	499	-50,37	78,59

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 52.709.275,81)	44.477.713,99
Bankguthaben	1.157.368,15
Sonstige Bankguthaben	3.839.838,59
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	196.517,27
Zinsforderungen aus Wertpapieren	345.527,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.011.069,24
	<b>51.028.034,25</b>

Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-7.629.037,07
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-27.070,02
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-3.311.845,52
Zinsverbindlichkeiten	-2.075,72
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-800.028,00
Sonstige Passiva	-30.478,52
	<b>-11.800.534,85</b>

**Fondsvermögen 39.227.499,40**

Umlaufende Anteile	499.160.000
Anteilwert	78,59 EUR

## Veränderung des Fondsvermögens

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

	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	106.477.031,08
Ordentliches Nettoergebnis	951.895,26
Ertrags- und Aufwandsausgleich	544.649,18
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	39.524.202,07
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-89.894.029,15
Realisierte Gewinne	17.138.194,85
Realisierte Verluste	-15.738.104,25
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.607.211,79
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.484.454,25
Ausschüttung	-1.684.673,60
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>39.227.499,40</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

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

	EUR
Zinsen auf Anleihen	2.058.777,50
Bankzinsen	-13.418,06
Erträge aus Wertpapierleihe	11.534,63
Erträge aus Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	18.796,58
Ertragsausgleich	-747.675,89
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>1.328.014,76</b>

Zinsaufwendungen	-19.157,73
Verwaltungsvergütung	-426.252,33
Pauschalgebühr	-71.042,13
Veröffentlichungskosten	-100,87
Taxe d'abonnement	-6.645,73
Sonstige Aufwendungen	-55.947,42
Aufwandsausgleich	203.026,71
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>-376.119,50</b>

**Ordentliches Nettoergebnis 951.895,26**

**Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt <sup>1)</sup> 14.374,50**

**Laufende Kosten in Prozent <sup>1) 2)</sup> 0,79**

1) Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2) Für den Fonds UniInstitutional Basic Global Corporates HY wurde im Berichtszeitraum kein Ausgabeaufschlag erhoben. Die Vertriebskosten wurden aus der Verwaltungsvergütung entnommen.

## Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.042.590.000
Ausgegebene Anteile	415.306.000
Zurückgenommene Anteile	-958.736.000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>499.160.000</b>

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % <sup>1)</sup>
						EUR	

### Anleihen

#### Börsengehandelte Wertpapiere

##### EUR

XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.400.000	500.000	70,0000	350.000,00	0,89
DE0001141828	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2025) <sup>2)</sup>	12.500.000	9.500.000	3.000.000	94,9130	2.847.390,00	7,26
DE0001102499	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2030) <sup>2)</sup>	4.000.000	0	4.000.000	86,5620	3.462.480,00	8,83
DE0001102515	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.20(2035)	5.000.000	6.000.000	2.000.000	75,8650	1.517.300,00	3,87
DE0001141836	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	3.000.000	10.000.000	5.000.000	93,9730	4.698.650,00	11,98
DE0001141844	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2026) <sup>2)</sup>	12.000.000	6.000.000	6.000.000	92,8030	5.568.180,00	14,19
DE0001102580	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	4.000.000	0	4.000.000	82,5540	3.302.160,00	8,42
DE0001102598	1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2038)	3.000.000	0	3.000.000	83,7580	2.512.740,00	6,41
DE0001135085	4,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028)	2.000.000	17.000.000	5.000.000	114,8950	5.744.750,00	14,64
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	0	100.000	100.000	76,3750	76.375,00	0,19
FR0011606169	3,992 % Casino, Guichard-Perrachon S.A. EMTN Reg.S. FRN Perp.	200.000	100.000	100.000	33,3880	33.388,00	0,09
SE0016278352	6,750 % Heimstaden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.200.000	1.800.000	400.000	62,7500	251.000,00	0,64
XS2397781357	5,125 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	400.000	200.000	200.000	89,7500	179.500,00	0,46
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	400.000	200.000	200.000	86,5050	173.010,00	0,44
XS2363232930	4,047 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S	0	200.000	200.000	96,0000	192.000,00	0,49
XS2205088896	6,500 % Parts Europe S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	99,7500	199.500,00	0,51
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	1.200.000	600.000	600.000	96,5620	579.372,00	1,48
RU000A1034K8	2,650 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	2.000.000	41,0000	820.000,00	2,09
XS2113253210	3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.20(2027)	500.000	200.000	300.000	84,7500	254.250,00	0,65
XS2067263850	5,750 % Summer [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	0	200.000	85,0000	170.000,00	0,43
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	300.000	400.000	76,1240	304.496,00	0,78
XS2413862108	4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	400.000	100.000	300.000	89,2500	267.750,00	0,68
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.700.000	2.500.000	200.000	69,5000	139.000,00	0,35
XS2541437583	0,000 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	800.000	0	800.000	101,3750	811.000,00	2,07
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.300.000	600.000	700.000	78,2500	547.750,00	1,40
XS2417090789	3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)	1.400.000	1.000.000	400.000	79,2500	317.000,00	0,81
						<b>35.319.041,00</b>	<b>90,05</b>
						<b>35.319.041,00</b>	<b>90,05</b>

#### Börsengehandelte Wertpapiere

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### EUR

XS2342910689	4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	87,2500	174.500,00	0,44
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000	500.000	56,8100	284.050,00	0,72
XS2434776113	5,250 % CTEC II GmbH Reg.S. v.22(2030)	300.000	200.000	100.000	74,5000	74.500,00	0,19
XS2393001891	3,875 % Grifelos Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	200.000	300.000	73,5000	220.500,00	0,56
XS2337064856	3,625 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2026)	0	0	100.000	85,6250	85.625,00	0,22
XS2198388592	9,250 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	88,5000	265.500,00	0,68
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	79,6970	159.394,00	0,41
XS2294187690	5,000 % Laboratoire Eimer SELAS Reg.S. v.21(2029)	0	100.000	100.000	71,7500	71.750,00	0,18
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	0	100.000	300.000	79,4390	238.317,00	0,61
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	700.000	300.000	400.000	87,0000	348.000,00	0,89
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	200.000	65,3420	130.684,00	0,33
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	100.000	1.000.000	300.000	68,2500	204.750,00	0,52
XS2355515516	3,125 % Nobel Bidco BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	100.000	67,0000	67.000,00	0,17
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0	100.000	400.000	78,2500	313.000,00	0,80
XS1824424706	4,750 % Petróleos Mexicanos Reg.S. v.18(2029)	0	800.000	400.000	69,4700	277.880,00	0,71
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	0	600.000	400.000	88,7180	354.872,00	0,90
XS2430287875	2,778 % Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	1.400.000	1.100.000	300.000	69,8750	209.625,00	0,53
XS2010039118	5,875 % Quatrim S.A.S. Reg.S. v.19(2024) <sup>2)</sup>	0	0	400.000	92,8750	371.500,00	0,95
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	88,4820	176.964,00	0,45

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
XS2010028186	2,875 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	0	700.000	41,0000	287.000,00	0,73	
DE000A3KS5R1	5,500 % SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v. 21(2026)	600.000	600.000	500.000	64,1250	320.625,00	0,82	
XS2295691633	3,750 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	0	0	200.000	91,0000	182.000,00	0,46	
XS1859258383	6,000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH Reg.S. v. 18(2026)	0	263.759	87.920	89,3750	78.578,31	0,20	
XS2406607171	4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030)	2.600.000	2.100.000	500.000	78,2500	391.250,00	1,00	
XS2198191962	6,625 % TK Elevator Holdco GmbH Reg.S. v.20(2028)	180.000	720.000	90.000	78,5000	70.650,00	0,18	
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026) <sup>2)</sup>	700.000	600.000	100.000	77,3750	77.375,00	0,20	
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000	400.000	71,1250	284.500,00	0,73	
						<b>5.720.389,31</b>	<b>14,58</b>	
<b>USD</b>								
USN7163RAY91	4,987 % Prosus NV Reg.S. v.22(2052)	1.000.000	500.000	500.000	65,0000	331.801,94	0,85	
USN9T19KAA74	5,000 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)	100.000	0	100.000	76,0000	77.590,61	0,20	
						<b>409.392,55</b>	<b>1,05</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>6.129.781,86</b>	<b>15,63</b>
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>								
<b>EUR</b>								
XS2390292303	4,250 % Bach Bidco S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	1.400.000	1.200.000	200.000	91,1080	182.216,00	0,46	
XS2436585355	5,625 % FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA REGS v. 2022 2027	1.200.000	800.000	400.000	83,6930	334.772,00	0,85	
XS2389334124	4,500 % Leather 2 S.p.A. EO-FLR Notes 2021(21/28) Reg.S	0	200.000	400.000	70,7500	283.000,00	0,72	
XS2536848448	9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	300.000	0	300.000	99,8750	299.625,00	0,76	
XS2389112736	4,625 % Verde Bidco S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	600.000	400.000	78,4170	313.668,00	0,80	
						<b>1.413.281,00</b>	<b>3,59</b>	
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>1.413.281,00</b>	<b>3,59</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	900.000	400.000	75,7500	303.000,00	0,77	
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	84,0000	168.000,00	0,43	
XS2340137343	5,250 % Herens Midco S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	0	300.000	100.000	63,5000	63.500,00	0,16	
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.a r.l. Reg.S. v.21(2026)	200.000	800.000	400.000	63,0000	252.000,00	0,64	
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)	1.700.000	1.400.000	300.000	71,7500	215.250,00	0,55	
						<b>1.001.750,00</b>	<b>2,55</b>	
<b>USD</b>								
USY75638AF67	5,500 % Atlas Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	700.000	77,2210	551.860,13	1,41	
						<b>551.860,13</b>	<b>1,41</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>1.553.610,13</b>	<b>3,96</b>
<b>Anleihen</b>								
						<b>44.415.713,99</b>	<b>113,23</b>	
<b>Credit Linked Notes</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v. 20(2199)	0	200.000	200.000	31,0000	62.000,00	0,16	
						<b>62.000,00</b>	<b>0,16</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>62.000,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Credit Linked Notes</b>							<b>62.000,00</b>	<b>0,16</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>44.477.713,99</b>	<b>113,39</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % <sup>1)</sup>	
<b>Terminkontrakte</b>								
<b>Short-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022	0	1	-1		5.102,01	0,01	
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	56	100	-44		107.893,08	0,28	
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2022	8	19	-11		70.612,19	0,18	
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2022	0	1	-1		12.909,99	0,03	
						<b>196.517,27</b>	<b>0,50</b>	
<b>Short-Positionen</b>							<b>196.517,27</b>	<b>0,50</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>196.517,27</b>	<b>0,50</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								
<b>Gekauft</b>								
<b>EUR</b>								
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	0	0	15.000.000		-64.994,85	-0,17	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S35 3Yr Index CDS v.21(2024)	0	0	21.000.000		-66.466,26	-0,17	
						<b>-131.461,11</b>	<b>-0,34</b>	
<b>Gekauft</b>							<b>-131.461,11</b>	<b>-0,34</b>
<b>Verkauft</b>								
<b>EUR</b>								
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2026)	1.000.000	1.500.000	-500.000		-235.865,45	-0,60	
	BNP Paribas S.A., Paris/CMA CGM S.A. CDS v.21(2026)	800.000	900.000	-100.000		-2.378,42	-0,01	
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S34 10Yr Index CDS v.20(2030)	0	0	-4.500.000		-204.251,18	-0,52	
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	0	29.000.000	-29.000.000		-1.491.091,55	-3,80	
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./CMA CGM S.A. CDS v.21(2026)	100.000	900.000	-800.000		-19.027,39	-0,05	
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./Grifols S.A. CDS v.22(2027)	0	500.000	-500.000		-35.397,94	-0,09	
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	0	1.000.000	-1.000.000		-51.416,95	-0,13	
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Loxam S.A.S. CDS v.22(2026)	0	500.000	-500.000		-73.638,13	-0,19	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2026)	200.000	500.000	-300.000		-141.519,26	-0,36	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	0	5.000.000	-5.000.000		-257.084,75	-0,66	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./K+S Aktiengesellschaft CDS v.21(2025)	500.000	0	-500.000		9.966,35	0,03	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./United Group BV CDS v.22(2027)	0	400.000	-400.000		-78.518,33	-0,20	
						<b>-2.580.223,00</b>	<b>-6,58</b>	
<b>USD</b>								
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Ford Motor Credit Co. LLC CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		38.253,14	0,10	
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.19(2029)	0	0	-500.000		-88.259,46	-0,22	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Gaz Capital S.A. CDS v.22(2026)	0	1.000.000	-1.000.000		-420.529,36	-1,07	
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Petróleos Mexicanos CDS v.20(2025)	0	0	-1.000.000		-129.625,73	-0,33	
						<b>-600.161,41</b>	<b>-1,52</b>	
<b>Verkauft</b>							<b>-3.180.384,41</b>	<b>-8,10</b>
<b>Credit Default Swaps</b>							<b>-3.311.845,52</b>	<b>-8,44</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent</b>							<b>1.157.368,15</b>	<b>2,95</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-3.292.254,49</b>	<b>-8,40</b>
<b>Fondsvermögen in EUR</b>							<b>39.227.499,40</b>	<b>100,00</b>

- 1) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
- 2) Die gekennzeichneten Wertpapiere sind ganz oder teilweise verliehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

## Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
EUR/USD	Währungsverkäufe	650.000,00	662.724,98	1,69

## Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2022 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8773
Schweizer Franken	CHF	1	0,9639
US Amerikanischer Dollar	USD	1	0,9795

## Zu- und Abgänge vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Anleihen</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>CHF</b>			
XS2333565815	3,625 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2026)	0	200.000
<b>EUR</b>			
XS2462468740	2,000 % Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.22(2032)	400.000	400.000
XS2346972263	3,000 % Arcelik A.S. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	200.000
XS2085860844	5,000 % Assemblin Finacing AB (Publ) Reg.S. FRN v.19(2025)	0	200.000
XS2338167104	5,250 % BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. Reg.S. v.21(2029)	0	200.000
DE0001102333	1,750 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	0	2.000.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	4.000.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	0	5.000.000
DE0001134922	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024)	6.000.000	12.000.000
XS2010030596	10,125 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	100.000
XS2078535346	1,000 % China Reg.S. v.19(2039)	0	2.000.000
XS2402178565	1,000 % CK Hutchison Europe Finance [21] Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2033)	1.800.000	1.800.000
XS2451376219	0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2034)	700.000	700.000
XS2408458730	2,875 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	1.500.000
FR0013534336	3,375 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
FR0014003556	2,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	200.000	200.000
XS2324523583	5,000 % Flamingo Lux II SCA Reg.S. v.21(2029)	0	800.000
XS2262839603	6,120 % IPD 3 B.V. Reg.S. FRN v.20(2025)	0	300.000
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	500.000	500.000
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	500.000	500.000
FR0014006W65	0,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	900.000	900.000
FR0014002OL8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
XS2258400162	2,625 % Rumänien Reg.S. v.20(2040)	0	400.000
RU000A102CK5	1,125 % Russland Reg.S. v.20(2027)	2.000.000	2.000.000
RU000A102CL3	1,850 % Russland Reg.S. v.20(2032)	2.000.000	2.000.000
XS2067265392	9,250 % Summer [BC] Holdco A S.a.r.l. Reg.S. v.19(2027)	0	180.210
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS2526881532	0,000 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	700.000	700.000
XS2434794363	4,875 % United Group B.V. EO-FLR Notes 2022(22/29) Reg.S	400.000	400.000
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	0	1.500.000
XS2287912450	5,250 % Verisure Midholding AB Reg.S. v.21(2029)	0	700.000
XS2187689380	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
DE000A3MQS72	2,375 % Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	400.000	400.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>GBP</b>			
XS2303072883	4,000 % Bellis Finco Plc. Reg.S. v.21(2027)	0	200.000
<b>USD</b>			
XS2391398174	8,750 % Ägypten Reg.S. v.21(2051)	0	200.000
XS1318576086	9,500 % Angola Reg.S. v.15(2025)	300.000	300.000
XS1819680528	9,375 % Angola Reg.S. v.18(2048)	600.000	600.000
XS1910826996	7,625 % Nigeria Reg.S. v.18(2025)	1.000.000	1.000.000
XS2445169985	0,000 % Nigeria Reg.S. v.22(2029)	900.000	900.000
XS2234859101	6,750 % Oman Reg.S. v.20(2027)	600.000	600.000
XS2288905370	6,250 % Oman Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	1.000.000
US71647NAK54	7,250 % Petrobras Global Finance BV v.14(2044)	0	300.000
XS2396900685	0,000 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	2.500.000	2.500.000
US912828ZG82	0,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2022)	900.000	900.000
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
XS2393701953	0,000 % American Tower Corporation v.21(2030)	1.400.000	1.400.000
XS2432162654	0,000 % CPI Property Group S.A.EMTN Sustainability Bond v.22(2030)	1.200.000	1.200.000
XS2412258522	0,000 % GN Store Nord AS EMTN Reg.S. v.21(2024)	900.000	900.000
IT0005480980	0,000 % Italien Reg.S. v.22(2052)	2.900.000	2.900.000
XS2431319107	0,000 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.200.000	1.200.000
FR0014007LP4	0,000 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	800.000	800.000
XS2440789589	3,875 % SAZKA Group AS Reg.S. v.22(2027)	800.000	800.000
XS2489775580	0,000 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	700.000	700.000
XS2410367747	2,880 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	1.700.000	1.700.000
XS2399851901	0,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	600.000	600.000
<b>USD</b>			
XS2384704800	8,250 % Nigeria Reg.S. v.21(2051)	0	500.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000
XS2319950130	3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	300.000
DE0001030344	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2022)	1.000.000	1.000.000
XS2403031912	5,017 % BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026)	600.000	600.000
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	0	400.000
XS2242188261	7,500 % CMA CGM S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	500.000
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	200.000
XS2389984175	3,000 % EC Finance Plc. Reg.S. v.21(2026)	0	600.000
XS2312733871	2,375 % Faurecia SE Reg.S. Green Bond v.21(2029)	100.000	100.000
XS2407361109	0,000 % GAMMA BONDCO Reg.S. v.21(2026)	1.428.572	1.428.572
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
XS2262838381	5,500 % IPD 3 B.V. Reg.S. v.20(2025)	0	100.000
XS2364593579	4,500 % Jaguar Land Rover Automotive Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	300.000
XS2397086252	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.21(2027)	700.000	700.000
XS2402071760	0,000 % Midco GB S.A.S. Reg.S. v.21(2027)	1.000.000	1.000.000
XS2332250708	2,875 % Organon & Co./ Organon Foreign Debt Co-Issuer BV Reg.S. v.21(2028)	0	200.000
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	0	600.000
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	0	200.000
<b>USD</b>			
USJ6587BAX69	6,250 % Rakuten Group Inc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000
<b>Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind</b>			
<b>EUR</b>			
DE000A30VPM1	3,971 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2032)	600.000	600.000
XS2295690742	3,500 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	0	200.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# UniInstitutional Basic Global Corporates HY

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>			
<b>EUR</b>			
XS2391352932	5,375 % Olympus Water US Holding Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	700.000
<b>Terminkontrakte</b>			
<b>EUR</b>			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	56	55
	EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	1	1
	EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022	67	67
	EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	1	1
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	33	0
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	65	65
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	55	55
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	65	65
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2021	22	0
	EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2022	32	32
	EUX 10YR Euro-OAT Future März 2022	22	22
	EUX 10YR Euro-OAT Future September 2022	22	22
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2021	48	47
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Juni 2022	27	27
	EUX 30YR Euro-Buxl Future März 2022	33	33
	EUX 30YR Euro-Buxl Future September 2022	1	1
<b>USD</b>			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	11	0
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	22	22
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	10	10
<b>Credit Default Swaps</b>			
<b>EUR</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/ADLER Real Estate AG CDS v.21(2026)	500.000	500.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	4.000.000	4.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	7.000.000	7.000.000
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	7.000.000	7.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/ADLER Real Estate AG CDS v.21(2026)	500.000	500.000
	BNP Paribas S.A., Paris/Elis S.A. CDS v.20(2025)	1.000.000	0
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	6.000.000	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	2.000.000	2.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	0	6.000.000
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe S34 3Yr Index CDS v.21(2023)	0	10.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	4.000.000	4.000.000
	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	3.000.000	3.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	6.000.000	6.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	4.000.000	4.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	12.000.000	12.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	2.000.000	2.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	1.000.000	1.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	32.000.000	32.000.000
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	6.000.000	6.000.000
	Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./CMA CGM S.A. CDS v.21(2026)	1.000.000	0
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.21(2025)	1.000.000	0
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./ADLER Real Estate AG CDS v.21(2026)	500.000	0
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Casino, Guichard-Perrachon S.A. CDS v.22(2026)	200.000	200.000
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	49.000.000	0
	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe Crossover S36 5Yr Index CDS v.21(2026)	17.000.000	0
<b>USD</b>			
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Russland CDS v.22(2026)	3.000.000	3.000.000
	J.P. Morgan AG, Frankfurt a.M./Teva Pharmaceutical Finance Co. BV CDS v.20(2025)	1.000.000	0
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Russland CDS v.22(2026)	1.000.000	1.000.000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2022 (Anhang)

## Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

Der Kurswert der Wertpapiere und sonstigen börsennotierten Derivate entspricht dem jeweiligen Börsen- oder Marktwert zum Ende des Geschäftsjahres. An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden zu den an diesem Markt verzeichneten Marktpreisen bewertet.

Soweit der Fonds zum Stichtag OTC-Derivate im Bestand hat, erfolgt die Bewertung auf Tagesbasis auf der Grundlage indikativer Broker-Quotierungen oder von finanz-mathematischen Bewertungsmodellen.

Soweit der Fonds zum Stichtag schwebende Devisentermingeschäfte verzeichnet, werden diese auf der Grundlage der für die Restlaufzeit gültigen Terminkurse bewertet.

Wertpapiere, deren Kurse nicht marktgerecht sind, sowie alle Vermögenswerte für die keine repräsentativen Marktwerte erhältlich sind, werden zu einem Verkehrswert bewertet, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und anerkannten Bewertungsregeln hergeleitet hat.

Das Bankguthaben wird mit dem Nennwert angesetzt.

Die auf andere als auf die Fondswährung lautenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in Euro umgerechnet. Geschäftsvorfälle in Fremdwährungen werden zum Zeitpunkt der buchhalterischen Erfassung in die Fondswährung umgerechnet. Realisierte und unrealisierte Währungsgewinne und -verluste werden erfolgswirksam erfasst.

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende des Geschäftsjahres.

Der Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis der Fondsanteile wird vom Nettoinventarwert pro Anteil zu den jeweiligen gültigen Handelstagen und, soweit zutreffend, zuzüglich eines im Verkaufsprospekt definierten Ausgabeaufschlags und/oder Dispositionsausgleichs bestimmt. Der Ausgabeaufschlag wird zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsstelle erhoben und kann nach der Größenordnung des Kaufauftrages gestaffelt werden. Der Dispositionsausgleich wird dem Fonds gutgeschrieben.

## Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d’abonnement“ von gegenwärtig 0,01 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d’abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einnahmen aus der Anlage des Fondsvermögens werden in Luxemburg nicht besteuert, sie können jedoch etwaigen Quellen- oder Abzugsteuern in Ländern unterliegen, in welchen das Fondsvermögen angelegt ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Quittungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

## Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

## Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft sowie die Pauschalgebühr werden auf Basis des kalendertäglichen Nettofondsvermögens erfasst und monatlich ausbezahlt. Die Pauschalgebühr deckt die Vergütung der Verwahrstelle, bankübliche Depot- und Lagerstellengebühren für die Verwahrung von Vermögensgegenständen, Honorare der Abschlussprüfer, Kosten für die Beauftragung von Stimmrechtsvertretungen und Kosten für Hauptverwaltungstätigkeiten, wie zum Beispiel die Fondsbuchhaltung sowie das Berichts- und Meldewesen, ab. Die Berechnung erfolgt auf der Grundlage vertraglicher Vereinbarungen.

Sofern die Ertrags- und Aufwandsrechnung sonstige Aufwendungen enthält, bestehen diese aus den im Verkaufsprospekt genannten Kosten wie beispielsweise staatliche Gebühren, Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten oder Kosten für Prospektänderungen.

## Laufende Kosten

Für die Berechnung der Kennzahl „Laufende Kosten“ wurde die Berechnungsmethode, die dem Committee of European Securities Regulators (Rundschreiben CESR/10-674 vom 1. Juli 2010) entspricht, angewandt.

Die laufenden Kosten geben an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wurde und können von Jahr zu Jahr schwanken. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungsvergütung und Pauschalgebühr sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten, die im Fonds angefallen sind. Bei Fonds mit wesentlichem Anteil an anderen Fonds werden die Kosten dieser Fonds mitberücksichtigt. Diese Kennzahl weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Eine etwaige erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung sowie die anfallenden Transaktionskosten - mit Ausnahme der Transaktionskosten der Verwahrstelle - sind in der Kennzahl „Laufende Kosten“ nicht berücksichtigt.

## Transaktionskosten

Die Transaktionskosten bezeichnen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Es können der Verwaltungsgesellschaft in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Zusammenhang mit Handelsgeschäften geldwerte Vorteile („soft commissions“, z. B. Broker-Research, Finanzanalysen, Markt- und Kursinformationssysteme) entstehen, die im Interesse der Anteilhaber bei den Anlageentscheidungen verwendet werden, wobei derartige Handelsgeschäfte nicht mit natürlichen Personen geschlossen werden, die betreffenden Dienstleister nicht gegen die Interessen des Fonds handeln dürfen und ihre Dienstleistungen im direkten Zusammenhang mit den Aktivitäten des Fonds erbringen.

## Ertrags- und Aufwandsausgleich

In den ordentlichen Nettoerträgen sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilhaber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

## Sicherheiten

Im Zusammenhang mit dem Abschluss von börsennotierten und/oder OTC-Derivaten hat der Fonds Sicherheiten in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern oder zu erhalten.

Die Positionen „Sonstige Bankguthaben/Bankverbindlichkeiten“ enthalten die vom Fonds gestellten/erhaltenen Sicherheiten in Form von Bankguthaben für börsennotierte Derivate und/oder gestellte Sicherheiten für OTC-Derivate. Gestellte Sicherheiten in Form von Wertpapieren werden in der Vermögensaufstellung gekennzeichnet. Erhaltene Sicherheiten in Form von Wertpapieren sowie Sicherheiten für OTC-Derivate in Form von Bankguthaben werden in der Zusammensetzung des Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung nicht erfasst.

Der Fonds hat zum 30. September 2022 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Basic Global Corporates HY folgende Ausschüttung vorgenommen:

1,60 Euro pro Anteil, Ex-Tag 11.11.2021

## Wesentliche Ereignisse nach dem Geschäftsjahr

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

## Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

## **Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt**

Der Einmarsch russischer Streitkräfte in die Ukraine hat die geopolitische Lage deutlich verschärft und zu Sanktionen des Westens gegen Russland geführt. Russland hat daraufhin Gegensanktionen verhängt und die Exporte von Energierohstoffen nach Europa stark reduziert bzw. vollständig eingestellt. Dies hat in Europa zu einem starken Anstieg der Inflation und einem Einbruch der Konjunktur geführt. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Entwicklungen sehr intensiv. Das Anlagevermögen hat zum Stichtag ein sehr geringes finanzielles Exposure in Russland und der Ukraine. Durch eine geeignete Steuerung werden die wirtschaftlichen Risiken für das Anlagevermögen abgeschwächt.

## **Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010**

Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Richtlinie 2009/65/EG“).



## Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
**Uninstitutional Basic Global Corporates HY**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Uninstitutional Basic Global Corporates HY (der „Fonds“) zum 30. September 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2022;
- der Veränderung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

---

### Sonstige Informationen

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

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 21. Dezember 2022

Björn Ebert

# Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

## Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

### Sonstige Angaben

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 7,17 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 5.374.903.041,42 Euro.

## Informationen zum Risikomanagementverfahren

Die zur Überwachung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative VaR-Ansatz.

Hierbei wird der VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR eines Referenzportfolios gesetzt. Die Auslastung dieses Verhältnisses darf den maximalen Wert von 200 % nicht überschreiten. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds. Das Referenzportfolio setzt sich wie folgt zusammen:

100% ICE BofA Single-B Euro High Yield Index (HE20)

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

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

- Haltedauer: 20 Tage

- Konfidenzniveau: 99%

- Historischer Beobachtungszeitraum: 1 Jahr (gleichgewichtet)

Die anhand des oben erläuterten Modells ermittelte Auslastung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos und entsprechender Limitauslastung bei einem aufsichtsrechtlichen Limit von 200 % betrug für die minimale, maximale und durchschnittliche Auslastung:

Minimum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 0,95%;  
Limitauslastung 27%

Maximum VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 4,71%;  
Limitauslastung 108%

Durchschnittlicher VaR Fonds / VaR Referenzportfolio 2,77%;  
Limitauslastung 61%

### Hebelwirkung

Die ermittelte durchschnittliche Hebelwirkung nach der Bruttomethode betrug 246%.

## Angaben zur Vergütungspolitik der Union Investment Luxembourg S.A.

### Umfang der Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik und -praxis umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und freiwillige Altersversorgungsleistungen. Die Berechnungsmethodik ist in der Vergütungspolitik sowie in den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien der Gesellschaft festgelegt und unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW's und alternativen Investmentfonds, die von der Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Bei der Berechnung der Vergütung für das Geschäftsjahr 2021 wurde nicht von der festgelegten Methodik gemäß der Vergütungspolitik sowie den Ermessensleitlinien und internen Richtlinien abgewichen.

### Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		75
Feste Vergütung	EUR	5.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	1.300.000,00
Gesamtvergütung	EUR	6.700.000,00
<hr/>		
Anzahl Mitarbeiter mit Führungsfunktion		13
Gesamtvergütung der Mitarbeiter mit Führungsfunktion	EUR	2.400.000,00

### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Union Investment Luxembourg S.A. hat das Portfoliomanagement an die Union Investment Privatfonds GmbH (UIP) und die Union Investment Institutional GmbH (UIN) ausgelagert. Die Union Investment Luxembourg S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus den Fonds an die Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen zur Vergütung ihrer Mitarbeiter zur Verfügung gestellt:

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIP) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		539
Feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Variable Vergütung	EUR	25.000.000,00
Gesamtvergütung	EUR	70.400.000,00

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens (UIN) gezahlten Mitarbeitervergütung (Stand: 31. Dezember 2021)

Personalbestand		360
Feste Vergütung	EUR	34.100.000,00
Variable Vergütung	EUR	17.400.000,00
Gesamtvergütung	EUR	51.500.000,00

Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds/Teilfonds (Stand: 31. Dezember 2021): 131 UCITS und 31 AIF's

## Ergänzende Angaben gemäß ESMA - Leitlinien für den Unilateral Basic Global Corporates HY

### Derivate

Durch OTC und börsengehandelte Derivate erzielter zugrundeliegendes Exposure: EUR 88.277.745,77

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt  
DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan SE, Frankfurt

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received) für OTC Derivate, die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 0,00

Davon:

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

### Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Exposure, das durch Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung erzielt wird EUR 15.294.335,00

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

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Credit Suisse International, London  
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt  
J.P. Morgan Securities PLC, London

**Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten (Collateral Received), die auf das Kontrahentenrisiko des OGAW anrechenbar sind:** EUR 16.236.049,83

Davon:

Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	16.236.049,83
Aktien	EUR	0,00

Erträge, die sich aus Wertpapierleihe für eine effiziente Portfolioverwaltung für den gesamten Berichtszeitraum ergeben, einschließlich der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren EUR 11.534,63

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

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

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

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

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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den UniInstitutional Basic Global Corporates HY**

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	15.294.335,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	38,99 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.568.180,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	Credit Suisse International, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.717.450,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	3.688.075,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	949.130,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	371.500,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	15.294.335,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A- BBB ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	EUR	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	20.622,46	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	16.215.427,37	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	11.534,63	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	10.479,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	7.997,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	36,33 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
<b>davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter</b>			

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
absolut	2.482,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	11,27 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend

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

nicht zutreffend

**Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

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

34,43 %

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

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.169.017,44
2. Name	Italien, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.928.336,09
3. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.722.590,14
4. Name	Caisse Francaise de Financement Local
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.280.744,38
5. Name	Spanien, Königreich
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.122.180,11
6. Name	European Investment Bank (EIB)
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	487.427,95
7. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	298.732,50
8. Name	Belgien, Königreich
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	201.136,84
9. Name	Österreich, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	20.622,46
10. Name	Deutschland, Bundesrepublik
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.261,92

**Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps**

keine wiedergelegten Sicherheiten;  
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiedieranlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	16.236.049,83

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps**

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	nicht zutreffend
Sammelkonten / Depots	nicht zutreffend
andere Konten / Depots	nicht zutreffend
Verwahrart bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

- 1) Es werden nur die tatsächlichen Gegenparteien des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Gegenparteien kann weniger als zehn betragen.
- 2) Es werden nur Vermögensgegenstände als Sicherheit genommen, die für den Fonds nach Maßgabe des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erworben werden dürfen und die Bestimmungen der entsprechenden CSSF-Rundschreiben erfüllen. Neben ggf. Bankguthaben handelt es sich um hochliquide Vermögensgegenstände, die an einem liquiden Markt mit transparenter Preisfeststellung gehandelt werden. Die gestellten Sicherheiten werden von Emittenten mit einer hohen Kreditqualität ausgeben. Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds.
- 3) Es werden nur die tatsächlichen Sicherheitenaussteller des Fonds aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenaussteller kann weniger als zehn betragen.

# Management und Organisation

## Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg  
R.C.S. Luxembourg B28679

Eigenkapital per 31.12.2021:  
Euro 260,438 Millionen  
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft  
529900FSORICM1ERBP05

## Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Marc LAUTERFELD (bis zum 31. Dezember 2021)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

Rolf KNIGGE (seit 1. Januar 2022)  
Union Investment Luxembourg S.A.  
Luxemburg

## Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

### Aufsichtsratsvorsitzender

Dr. Gunter HAUEISEN  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

### Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

Dr. Carsten FISCHER  
Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

Karl-Heinz MOLL  
unabhängiges Mitglied des  
Aufsichtsrates

## Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG  
Frankfurt am Main

## Auslagerung des Portfoliomanagements an folgende, der Union Investment Gruppe angehörende, Gesellschaften:

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

Union Investment Institutional GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
D-60311 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg

die zugleich Abschlussprüfer der  
Union Investment Luxembourg S.A. ist

## Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.  
4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen  
Großherzogtum Luxemburg

## Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DZ BANK AG  
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
D-60265 Frankfurt am Main  
Sitz: Frankfurt am Main

## **Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland**

Die der DZ BANK AG angeschlossenen Kreditinstitute sind weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland.

## Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Konzept Dividendenwerte Union	UniInstitutional Equities Market Neutral
Commodities-Invest	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional European Bonds & Equities
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Equities Concentrated
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds 2022
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsiaPacific	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDividendenAss	UniInstitutional Multi Credit
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Short Term Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Osteuropa	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital Corporates	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital -net-	UniMarktführer
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta Corporates	UniOpti4
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGarantTop: Europa V	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal Dividende	UniRent Kurz URA
UniGlobal II	UniRent Mündel
UniIndustrie 4.0	UniRenta Corporates
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds 2022	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa
UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable	UniValueFonds: Global

UniVorsorge 1  
UniVorsorge 2  
UniVorsorge 3  
UniVorsorge 4  
UniVorsorge 5  
UniVorsorge 6  
UniVorsorge 7  
UniZukunft Welt  
Volksbank Kraichgau Fonds  
Werte Fonds Münsterland Klima

Die Union Investment Luxembourg S.A. verwaltet ebenfalls Fonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Investmentfonds sowie nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über Reservierte Alternative Investmentfonds.

Union Investment Luxembourg S.A.  
3, Heienhaff  
L-1736 Senningerberg  
[service@union-investment.com](mailto:service@union-investment.com)  
[institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)

