

Halbjahresbericht
zum 30. September 2023
UniInstitutional European Corporate
Bonds +

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional European Corporate Bonds +	5
Wertentwicklung in Prozent	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	16
Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)	17
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	20
Management und Organisation	23

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. April 2023 bis 30. September 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Berichtsperiode am 30. September 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Nach den turbulenten Vormonaten kam es anfänglich zu einer Beruhigung an den internationalen Rentenmärkten. Dabei handelten Staatsanleihen aus Europa und den USA wieder in etwas engeren Bahnen und übermäßig große Kursbewegungen blieben aus. Als hilfreich erwies sich dabei, dass die Turbulenzen im Bankensektor zwar nicht gänzlich vergessen wurden, aber deutlich in den Hintergrund traten und keine Zweifel an der Finanzmarktstabilität aufkamen. Im Mai setzte sich der positive Grundton zunächst noch fort. Die Notenbanken hoben zwar weiter die Leitzinsen an, die US-Währungshüter deuteten aber ein mögliche Zinspause an. Ende Mai verunsicherte dann die Hängepartie um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze. Kurzzeitig wurde sogar ein Zahlungsausfall für möglich erachtet, sodass die Renditen stiegen. Gute Konjunkturdaten aus den USA und anhaltend hohe Inflationsdaten aus dem Euroraum erhöhten dann im Juni wieder den Handlungsdruck auf die Notenbanker. In Deutschland etwa zog die Inflationsrate im Jahresvergleich sogar wieder von 6,1 Prozent im Mai auf 6,4 Prozent im Juni an. Während die EZB weiter an der Zinsschraube drehte, pausierte die US-Notenbank.

In den Sommermonaten ließ der Inflationsdruck dann weltweit nach, die Dynamik blieb vor allem bei der Kerninflation aber überwiegend gering. Für die Geldpolitik der großen Notenbanken hatte dies in den vergangenen drei Monaten entsprechende Folgen. Nach den US-Währungshütern scheinen nun auch die EZB und die Bank of England – nach weiteren Zinsschritten – den Zinsgipfel erreicht zu haben. Alle Zentralbanken haben aber gemein, dass sie das aktuelle Zinsniveau vorerst wirken lassen wollen, bis der Inflationsdruck nachhaltig abgenommen hat. Somit ist nicht so schnell mit einem Übergang in einen Zinssenkungsmodus zu rechnen. Dies erwischte einige Investoren auf dem falschen Fuß. Dementsprechend wurden mögliche Zinserwartungen ausgepreist, was sich in steigenden Renditen, vor allem am langen Ende der Zinsstrukturkurve, bemerkbar machte. Ausgehend von den USA – weil dort viele Konjunkturdaten besser als erwartet ausfielen – kletterten die Renditen auf mehrjährige Höchststände. Da das vordere Ende derzeit gut verankert ist, wurden die Zinsstrukturkurven so wieder weniger invers.

Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index mussten US-Staatsanleihen im Berichtshalbjahr einen Verlust von 4,3 Prozent hinnehmen. Europäische Papiere gaben etwas weniger nach und verloren, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, 2,4 Prozent. Anleihen aus den Peripherieländern entwickelten sich im dritten Quartal 2023 freundlicher. Die Zugewinne gingen aber im September durch die steigenden Renditen und die damit verbundenen Sorgen um die Schuldentragfähigkeit einiger Länder wieder verloren.

Europäische Unternehmensanleihen profitierten von leicht rückläufigen Risikoaufschlägen. Darüber hinaus fielen auch die Unternehmensergebnisse für das zweite Quartal etwas besser als erwartet aus. Gemessen am ICE BofA Euro Corporate-Index (ER00) legten Firmenbonds im Berichtszeitraum um rund einen Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern entwickelten sich unterm Strich, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Div. Index, in den vergangenen sechs Monaten seitwärts.

Aktienbörsen mit uneinheitlicher Entwicklung

Zu Beginn des Berichtszeitraums tendierten die globalen Aktienbörsen aufwärts, getrieben von größtenteils über den Erwartungen liegenden Quartalsergebnissen auf Unternehmensebene sowie von robusten Euro-Wirtschaftsdaten. Verhaltene US-Konjunkturzahlen schürten hingegen Hoffnungen auf ein baldiges Auslaufen der Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed.

Im Mai sorgte zunächst das politische Ringen um eine Anhebung der US-Schuldenobergrenze für Verunsicherung. Gegen Monatsende kam es zu einer Einigung, durch die die Zahlungsunfähigkeit der USA in letzter Minute abgewendet wurde. Der Gesamtmarkt tendierte per saldo schwach, doch konnten einige Tech-Konzerne stark zulegen. Auslöser war der Boom in der Anwendung Künstlicher Intelligenz (KI). Im Juni und Juli setzte sich der positive Trend dann im breiten Markt fort. Im August ging dem Aufschwung aufgrund wieder aufkeimender Zinsängste die Puste aus, es kam zu Kursverlusten. Im September setzte sich der Abwärtstrend fort, als sich die Renditen der langlaufenden US-Anleihen infolge stark steigender Ölnotierungen überraschend stark nach oben gingen. Daraufhin kamen sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte unter deutlichen Druck.

Die Berichtssaison zum zweiten Quartal fiel in den USA unerwartet gut aus. Dabei führten große Technologiekonzerne wie NVIDIA, Meta Platforms und Amazon die Gewinnerlisten an. Aber auch zahlreiche Firmen aus der „Old Economy“ konnten überzeugen. In Europa waren die Zahlen und die Ausblicke eher gemischt. Passend hierzu präsentierten sich auch die Konjunkturdaten.

In den USA zeigte sich die Wirtschaft erstaunlich robust bei spürbar abnehmender Inflation. Europa kämpft hingegen mit einer Wachstumsabschwächung, während die Teuerung nur schrittweise nachlässt.

Die Zentralbanken hielten insgesamt an ihrem geldpolitischen Kurs fest. So nahmen sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank (EZB) im Verlauf des Berichtszeitraums weitere Leitzinserhöhungen vor. Nach zehn Anhebungen in Folge machte die US-Notenbank Fed im Juni eine Zinspause, bevor sie im Juli die Leitzinsen um weitere 25 Basispunkte erhöhte. Im September ließ sie die Zinsen hingegen wieder unverändert. In den USA sollte der Zinsgipfel erreicht sein. Die EZB entschied sich im Juni, Juli und September angesichts der recht hartnäckigen (Kern-)Inflation für weitere Anhebungen um jeweils 25 Basispunkte. EZB-Chefin Lagarde will weitere Zinsschritte von der aktuellen Datenlage abhängig machen. Doch auch hier dürfte wohl der Zinsgipfel erreicht sein.

Angesichts der jüngsten Marktschwäche entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr uneinheitlich. Der MSCI Welt-Index gewann in Lokalwährung 3,4 Prozent. In den USA kletterte der S&P 500-Index um 4,4 Prozent, der industrielastige Dow Jones Industrial Average stieg lediglich um 0,7 Prozent. Der Nasdaq Composite-Index konnte hingegen um 8,2 Prozent zulegen. In Europa verloren der EURO STOXX 50-Index 3,3 und der deutsche Leitindex DAX 40 hingegen 1,6 Prozent. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 13,6 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer mussten ein Minus von 1,5 Prozent hinnehmen (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional European Corporate Bonds +

WKN A116BF
ISIN LU1078111769

Halbjahresbericht
01.04.2023 - 30.09.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
	0,88	6,04	-6,96	-

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Niederlande	16,40 %
Frankreich	13,68 %
Deutschland	11,02 %
Großbritannien	10,12 %
Italien	9,66 %
Luxemburg	9,64 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,95 %
Schweden	4,88 %
Finnland	3,03 %
Österreich	2,53 %
Spanien	1,91 %
Dänemark	1,54 %
Irland	1,54 %
Russland	1,34 %
Belgien	1,13 %
Bermudas	0,82 %
Tschechische Republik	0,61 %
Norwegen	0,23 %
Polen	0,23 %
Rumänien	0,15 %
Griechenland	0,06 %
Portugal	0,01 %
Wertpapiervermögen	95,48 %
Terminkontrakte	0,06 %
Credit Default Swaps	-0,76 %
Bankguthaben	1,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Immobilien	12,88 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,03 %
Versorgungsbetriebe	10,97 %
Energie	10,65 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,63 %
Automobile & Komponenten	5,38 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,62 %
Hardware & Ausrüstung	4,43 %
Groß- und Einzelhandel	4,38 %
Geschäfts- und öffentliche Dienstleistungen ²⁾	3,16 %
Telekommunikationsdienste	3,10 %
Verbraucherdienste	2,50 %
Transportwesen	2,06 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,97 %
Investitionsgüter	1,91 %
Media & Entertainment	1,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,69 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,67 %
Software & Dienste	0,57 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,51 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,43 %
Real Estate Management & Development	0,10 %
Wertpapiervermögen	95,48 %
Terminkontrakte	0,06 %
Credit Default Swaps	-0,76 %
Bankguthaben	1,55 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	3,67 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 30. September 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 734.212.541,26)	600.914.449,74
Bankguthaben	9.760.767,01
Sonstige Bankguthaben	46.732.817,57
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	412.359,99
Zinsforderungen	18.033,38
Zinsforderungen aus Wertpapieren	11.585.594,91
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.679.348,72
	682.103.371,32
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-26.335.364,93
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	-4.820.588,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.323.367,00
Sonstige Passiva	-2.673.757,65
	-51.153.078,43
Fondsvermögen	630.950.292,89
Umlaufende Anteile	7.610.373,044
Anteilwert	82,91 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2644410214	4,125 % Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	900.000	100.000	98,8340	98.834,00	0,02
XS2337326727	1,750 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	1.900.000	100.000	79,8300	79.830,00	0,01
XS2644240975	4,875 % Aeroporti di Roma S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.100.000	0	2.100.000	96,5600	2.027.760,00	0,32
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 20(2029)	0	0	2.000.000	78,5330	1.570.660,00	0,25
XS2301127119	0,750 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v. 21(2030)	0	0	4.500.000	73,0150	3.285.675,00	0,52
XS2615937187	7,250 % Allwyn Entertainment Financing (UK) Plc. Reg.S. v.23(2030)	500.000	0	500.000	101,0000	505.000,00	0,08
XS2113253210	3,875 % Allwyn International AS Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.500.000	93,1250	1.396.875,00	0,22
XS2232102876	4,125 % Altice France S.A. Reg.S. v.20(2029)	0	700.000	700.000	73,0000	511.000,00	0,08
XS2332975007	4,000 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	1.000.000	1.500.000	71,7500	1.076.250,00	0,17
XS2598746373	5,000 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	3.300.000	99,6620	3.288.846,00	0,52
BE6320936287	3,700 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.20(2040)	0	0	100.000	90,4190	90.419,00	0,01
FR0014001145	3,125 % APRR EMTN Reg.S. v.23(2030)	2.100.000	2.000.000	100.000	95,2540	95.254,00	0,02
FR0013478252	1,500 % Arkema S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	89,0000	1.780.000,00	0,28
XS2287744721	1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	6.800.000	32,3420	2.199.256,00	0,35
XS2027946610	2,875 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	3.400.000	38,0000	1.292.000,00	0,20
XS2023873149	1,450 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	0	0	3.000.000	72,3100	2.169.300,00	0,34
XS2055106210	3,375 % Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	42,7500	427.500,00	0,07
XS1752984440	2,125 % Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	3.000.000	39,1180	1.173.540,00	0,19
XS2412267515	1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	2.000.000	80,8140	1.616.280,00	0,26
XS2412267788	2,375 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	1.500.000	76,2140	1.143.210,00	0,18
XS1508392625	7,078 % ATF Netherlands BV Reg.S. FRN Perp.	2.000.000	0	2.000.000	48,1250	962.500,00	0,15
XS1688199949	1,875 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.17(2029)	0	3.500.000	500.000	84,6170	423.085,00	0,07
XS2579897633	4,750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	1.500.000	97,3170	1.459.755,00	0,23
XS2288925568	1,000 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	3.400.000	68,0260	2.312.884,00	0,37
XS2345315142	1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	0	0	6.000.000	64,1280	3.847.680,00	0,61
XS2432565187	2,000 % Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	3.400.000	0	4.000.000	64,4170	2.576.680,00	0,41
XS2595418679	4,500 % BASF SE EMTN Reg.S. v.23(2035)	0	1.000.000	400.000	99,1980	396.792,00	0,06
XS2589367528	5,375 % B.A.T. Netherlands Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	5.000.000	99,6490	4.982.450,00	0,79
XS2077670342	3,125 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	1.000.000	86,8750	868.750,00	0,14
XS2684846806	7,000 % Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2083)	1.000.000	0	1.000.000	99,0000	990.000,00	0,16
XS2281343686	1,000 % Bayer AG Reg.S. v.21(2036)	0	2.400.000	100.000	65,7610	65.761,00	0,01
XS2560753936	3,500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	0	0	100.000	96,1410	96.141,00	0,02
FR001400DNF5	5,375 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	0	0	1.000.000	103,8190	1.038.190,00	0,16
XS238857998	1,467 % BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	0	0	2.000.000	60,7760	1.215.520,00	0,19
XS2193662728	3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	0	0	10.100.000	87,1250	8.799.625,00	1,39
XS2081016763	1,104 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.19(2034)	0	0	1.000.000	70,2910	702.910,00	0,11
XS2391790610	3,750 % British American Tobacco Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.400.000	79,6590	3.504.996,00	0,56
XS2675225531	4,250 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2033)	2.300.000	0	2.300.000	97,3060	2.238.038,00	0,35
DE0001134922	6,250 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.94(2024) ²⁾	0	4.000.000	7.000.000	100,6160	7.043.120,00	1,12
DE0001135069	5,625 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.98(2028) ²⁾	0	10.000.000	4.000.000	110,9700	4.438.800,00	0,70
XS2248827771	1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	0	0	1.000.000	89,1630	891.630,00	0,14
XS2294186965	3,375 % CAB SELAS Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	83,5000	1.670.000,00	0,26
XS2624683301	3,500 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.23(2026)	2.200.000	2.100.000	100.000	98,6070	98.607,00	0,02
XS2387052744	0,875 % Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v. 21(2029)	0	0	2.000.000	71,7500	1.435.000,00	0,23
XS2385393587	2,000 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.21(2032) ²⁾	0	0	2.600.000	77,8260	2.023.476,00	0,32
XS2495084621	5,625 % Ceske Drahy AS Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	4.000.000	1.000.000	102,6160	1.026.160,00	0,16
FR0014000D56	0,625 % Compagnie Générale des Établissements Michelin [Michelin et Cie] S.C.p.A. Reg.S. v.20(2040)	0	0	100.000	57,7770	57.777,00	0,01
XS2290544068	1,500 % CPI Property Group S.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	1.000.000	0	2.000.000	55,2500	1.105.000,00	0,18
XS2290533020	3,750 % CPI Property Group S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.300.000	27,2170	625.991,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2432162654	1,750 % CPI Property Group S.A. EMTN Sustainability Bond v. 22(2030)	0	0	5.300.000	62,3060	3.302.218,00	0,52
XS2648077274	4,250 % CRH SMW Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2035)	3.200.000	1.000.000	2.200.000	96,2190	2.116.818,00	0,34
FR001400CJG3	3,071 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	100.000	92,8320	92.832,00	0,01
XS0161488498	7,500 % Deutsche Telekom International Finance BV EMTN v. 03(2033)	0	0	100.000	126,6710	126.671,00	0,02
XS2391403354	2,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	600.000	79,5550	477.330,00	0,08
XS2654098222	4,500 % DS Smith Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	4.300.000	2.000.000	2.300.000	97,8020	2.249.446,00	0,36
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.000.000	89,3750	1.787.500,00	0,28
PTEDPYOM0020	1,875 % EDP - Energias de Portugal S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2082)	0	0	100.000	76,3750	76.375,00	0,01
XS2074522975	2,625 % eircom Finance DAC Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.000.000	88,6250	886.250,00	0,14
FR001400EFQ6	7,500 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	101,7320	203.464,00	0,03
FR001400FDC8	4,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.23(2043)	0	0	2.700.000	91,2900	2.464.830,00	0,39
FR001400AK26	4,125 % Elis S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	100.000	98,1020	98.102,00	0,02
FR0013510179	2,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	100.000	100.000	95,6610	95.661,00	0,02
FR001400EHH1	4,875 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	2.900.000	3.300.000	95,5240	3.152.292,00	0,50
XS2324364251	3,375 % Emerica SASU Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.386.000	79,5100	1.897.108,60	0,30
XS2582774225	7,750 % Emerica SASU Reg.S. v.23(2028)	0	1.000.000	200.000	92,3740	184.748,00	0,03
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	2.000.000	84,9430	1.698.860,00	0,27
XS2381277008	2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾	0	0	4.000.000	70,6250	2.825.000,00	0,45
XS2558395278	4,049 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	0	0	100.000	99,6070	99.607,00	0,02
XS2579293536	4,000 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	0	0	100.000	94,2750	94.275,00	0,01
XS2589260723	4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	100.000	97,1150	97.115,00	0,02
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	4.500.000	73,5440	3.309.480,00	0,52
FR001400KH16	4,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2042)	2.000.000	0	2.000.000	96,1400	1.922.800,00	0,30
FR0011022474	5,950 % Engie S.A. EMTN Reg.S. v.11(2111)	0	0	5.435.000	109,3770	5.944.639,95	0,94
FR00140046Y4	1,875 % Engie S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	0	5.000.000	75,7500	3.787.500,00	0,60
FR0013455821	1,250 % Engie S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2041)	0	0	100.000	58,0740	58.074,00	0,01
XS2623957078	3,625 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	1.900.000	1.800.000	100.000	98,2860	98.286,00	0,02
XS2334857138	2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	10.500.000	78,7500	8.268.750,00	1,31
XS2673547746	4,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	2.000.000	1.900.000	100.000	97,3090	97.309,00	0,02
XS2304675791	1,816 % EP Infrastructure a.s. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	73,0000	1.460.000,00	0,23
SE0016278352	6,750 % Heimstaden AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	6.800.000	35,0000	2.380.000,00	0,38
XS2599169922	4,125 % Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2035)	0	900.000	100.000	97,9010	97.901,00	0,02
XS2613472963	4,250 % Hera S.p.A. Sustainability Bond v.23(2033)	1.700.000	1.600.000	100.000	95,7660	95.766,00	0,02
XS2558966953	3,375 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2032)	0	0	100.000	95,0330	95.033,00	0,02
FR0014001IM0	0,625 % Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.21(2031)	0	2.000.000	2.000.000	72,6700	1.453.400,00	0,23
XS2397781944	5,625 % Iliad Holding S.A.S. Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	2.400.000	93,1250	2.235.000,00	0,35
FR001400EIJ5	5,375 % Iliad S.A. Reg.S. v.22(2027)	0	0	200.000	97,1170	194.234,00	0,03
FR001400FV85	5,625 % Iliad S.A. Reg.S. v.23(2030)	0	0	100.000	95,0000	95.000,00	0,02
XS2320459063	1,750 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 21(2033)	0	0	11.000.000	71,6360	7.879.960,00	1,25
XS2586739729	5,250 % Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	0	0	6.100.000	97,0370	5.919.257,00	0,94
XS2633317701	4,125 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2032)	2.000.000	1.900.000	100.000	95,8840	95.884,00	0,02
FR001400G412	3,375 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	0	0	100.000	95,2290	95.229,00	0,02
FR001400KHXS	3,875 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	3.400.000	3.300.000	100.000	97,0040	97.004,00	0,02
XS2638080452	3,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.23(2031)	1.700.000	1.600.000	100.000	96,7230	96.723,00	0,02
XS2676863355	4,250 % Koninklijke Philips NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	2.200.000	0	2.200.000	98,0040	2.156.088,00	0,34
FR001400CN54	3,125 % La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	0	0	100.000	91,9270	91.927,00	0,01
FR001400IIS7	4,000 % La Poste EMTN Reg.S. v.23(2035)	2.200.000	2.100.000	100.000	97,1810	97.181,00	0,02
XS1799641045	4,125 % LKQ European Holdings BV Reg.S. v.18(2028)	0	1.000.000	1.500.000	96,9260	1.453.890,00	0,23
FR001400KJ00	3,500 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v. 23(2033)	1.800.000	1.700.000	100.000	96,6930	96.693,00	0,02
FR0013482841	0,375 % LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Reg.S. v.20(2031)	0	0	100.000	79,7180	79.718,00	0,01
DE000A169G15	1,400 % Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.16(2024)	0	0	250.000	99,2860	248.215,00	0,04
DE000A3LGG10	3,400 % Mercedes-Benz International Finance BV v.23(2025)	8.000.000	7.900.000	100.000	99,1510	99.151,00	0,02
XS2011260705	2,875 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	400.000	88,2600	353.040,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	400.000	89,7360	358.944,00	0,06
XS2089229806	1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	0	1.000.000	4.200.000	69,9480	2.937.816,00	0,47
XS2607040958	4,250 % National Gas Transmission Plc. EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	2.000.000	100.000	98,2500	98.250,00	0,02
XS2486461523	3,245 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2034)	0	2.000.000	2.000.000	87,0940	1.741.880,00	0,28
XS2576067081	4,275 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.23(2035)	0	0	2.300.000	95,0480	2.186.104,00	0,35
XS2462321303	1,250 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2031)	0	0	100.000	84,3710	84.371,00	0,01
XS2550063478	7,500 % Nidda Healthcare Holding GmbH Reg.S. v.22(2026)	0	0	2.995.000	100,9320	3.022.913,40	0,48
XS1294343337	6,250 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	102,3740	3.583.090,00	0,57
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	4.000.000	0	9.700.000	83,8480	8.133.256,00	1,29
XS1720192696	2,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.17(3017)	0	0	1.100.000	95,9260	1.055.186,00	0,17
XS2293075680	1,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	2.200.000	72,5000	1.595.000,00	0,25
XS2563353361	5,250 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022)	0	500.000	600.000	96,5000	579.000,00	0,09
XS2363232930	7,705 % Parts Europe S.A. EO-FLR Notes 2021(27) Reg.S	0	0	2.200.000	99,5000	2.189.000,00	0,35
FR001400KPC2	3,750 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	4.200.000	3.100.000	1.100.000	96,4140	1.060.554,00	0,17
XS2643284388	7,250 % PEU [Fin] Ltd. Reg.S. v.23(2028)	1.100.000	0	1.100.000	95,2700	1.047.970,00	0,17
FI4000507876	4,750 % PHM Group Holding Oy Reg.S. v.21(2026)	0	1.000.000	2.500.000	91,3270	2.283.175,00	0,36
XS2696224315	6,500 % Piaggio & C. S.p.A. Reg.S. v.23(2030)	4.400.000	1.100.000	3.300.000	99,7500	3.291.750,00	0,52
XS2200172653	4,625 % PLT VII Finance S.à.r.l. Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	96,5000	289.500,00	0,05
FR001400KL23	5,500 % Praemia Healthcare SAS Reg.S. v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000	99,7380	1.994.760,00	0,32
DE000A2G8WA3	3,000 % Progroup AG Reg.S. v.18(2026)	0	0	100.000	92,4120	92.412,00	0,01
FR001400B1L7	4,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	100.000	100,0130	100.013,00	0,02
FR001400IEQ0	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	2.900.000	2.000.000	900.000	100,1180	901.062,00	0,14
FR001400CRG6	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	0	2.500.000	1.000.000	100,0160	1.000.160,00	0,16
FR001400H2O3	4,500 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	5.400.000	100.000	98,9980	98.998,00	0,02
XS2107451069	2,500 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	600.000	96,2210	577.326,00	0,09
XS2107452620	3,250 % RCS & RDS S.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	500.000	82,0000	410.000,00	0,06
FR001400ZOL8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	100.000	89,0500	89.050,00	0,01
XS2186001314	4,247 % Repsol International Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	90,7500	181.500,00	0,03
XS1789759195	2,000 % Richemont International Holding S.A. Reg.S. v.18(2038)	0	0	100.000	76,8790	76.879,00	0,01
FR001400J150	3,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. v.23(2035)	1.800.000	1.700.000	100.000	95,9970	95.997,00	0,02
RU000A1034K8	0,000 % Russland Reg.S. v.21(2036)	0	0	17.000.000	34,0000	5.780.000,00	0,92
XS2584685387	4,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	0	0	2.300.000	94,9740	2.184.402,00	0,35
FR0013324357	1,375 % Sanofi S.A. Reg.S. v.18(2030)	0	0	100.000	87,3950	87.395,00	0,01
FR001400DT99	3,250 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	0	100.000	98,0220	98.022,00	0,02
XS2344569038	0,875 % SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	5.000.000	78,6350	3.931.750,00	0,62
XS2489775580	3,500 % SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	900.000	100.000	93,0030	93.003,00	0,01
XS2526839506	3,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2033)	0	0	100.000	92,7780	92.778,00	0,01
XS2589792220	3,500 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2036)	0	0	100.000	93,7010	93.701,00	0,01
XS2675685700	4,000 % SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	2.400.000	2.300.000	100.000	98,0520	98.052,00	0,02
XS2439704318	4,000 % SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	92,0000	1.840.000,00	0,29
XS2631822868	3,500 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	500.000	400.000	100.000	96,1110	96.111,00	0,02
XS2631835332	3,500 % Statnett SF EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2033)	700.000	600.000	100.000	96,2620	96.262,00	0,02
XS2597110027	4,375 % Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	0	0	100.000	98,4820	98.482,00	0,02
XS2199351375	4,500 % Stellantis NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	100,4860	100.486,00	0,02
XS2067263850	5,750 % Sumner [BC] Holdco B S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	0	1.500.000	500.000	91,9520	459.760,00	0,07
XS2582501925	5,618 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	7.500.000	100.000	97,7510	97.751,00	0,02
XS2615584328	6,500 % TDC Net A/S EMTN Reg.S. v.23(2031)	8.100.000	2.600.000	5.500.000	98,8550	5.437.025,00	0,86
XS0161100515	7,750 % Telecom Italia Finance S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	1.000.000	106,7690	1.067.690,00	0,17
XS0214965963	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.05(2055)	0	400.000	900.000	79,5100	715.590,00	0,11
XS2345996743	1,000 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	500.000	2.500.000	79,8750	1.996.875,00	0,32
XS2441574089	1,125 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.22(2027)	0	1.000.000	1.000.000	88,2580	882.580,00	0,14
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0	0	100.000	78,4500	78.450,00	0,01
XS2623868994	3,750 % Tele2 AB EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.400.000	900.000	500.000	97,1280	485.640,00	0,08
XS2589828941	3,625 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	0	0	100.000	96,2290	96.229,00	0,02
XS2549543499	4,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	0	0	100.000	104,9080	104.908,00	0,02
XS2244837162	7,500 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.20(2025)	0	800.000	100.000	101,8590	101.859,00	0,02
XS2413862108	4,750 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.22(2027)	0	0	900.000	96,2510	866.259,00	0,14
XS2532478430	7,250 % Tereos Finance Groupe I Reg.S. v.23(2028)	0	1.000.000	400.000	101,8930	407.572,00	0,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2592301365	4,250 % Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	0	2.200.000	300.000	96,6730	290.019,00	0,05
XS0295018070	5,125 % Tesco Plc. EMTN Reg.S. v.07(2047)	0	2.000.000	3.465.000	101,1500	3.504.847,50	0,56
XS2587306403	3,820 % The Sage Group Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	100.000	98,5900	98.590,00	0,02
XS2290960876	2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000	3.300.000	72,1030	2.379.399,00	0,38
XS2432131188	3,250 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	11.700.000	73,7750	8.631.675,00	1,37
FR0014000087	0,878 % Ubisoft Entertainment S.A. Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	1.600.000	2.400.000	78,9290	1.894.296,00	0,30
FR0013431715	1,750 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.19(2049)	0	0	300.000	54,2930	162.879,00	0,03
FR0013330537	2,875 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	81,0000	81.000,00	0,01
FR001400IU83	7,250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.700.000	0	1.700.000	89,9300	1.528.810,00	0,24
XS2632655135	3,400 % Unilever Capital Corporation EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	600.000	100.000	95,1460	95.146,00	0,02
XS2147133578	1,750 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	100.000	88,4460	88.446,00	0,01
XS2591848192	3,500 % Unilever Finance Netherlands BV Reg.S. v.23(2035)	0	0	100.000	95,3600	95.360,00	0,02
XS2434794363	8,600 % United Group B.V. EO-FLR Notes 2022(22/29) Reg.S. ²⁾	0	0	1.700.000	98,6250	1.676.625,00	0,27
XS1205618470	3,000 % Vattenfall AB Reg.S. Fix-to-Float v.15(2077)	0	0	1.400.000	92,4200	1.293.880,00	0,21
FR0010033381	6,125 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.03(2033)	0	0	100.000	116,3500	116.350,00	0,02
FR00140007L3	2,500 % Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	82,0000	164.000,00	0,03
XS2204842384	3,875 % Verisure Holding AB Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	94,1250	282.375,00	0,04
XS2289588837	3,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.21(2027)	0	3.000.000	700.000	89,8750	629.125,00	0,10
XS2535725159	4,625 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	800.000	101,0090	808.072,00	0,13
FR001400D8K2	3,375 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	100.000	94,8690	94.869,00	0,02
FR001400HQD4	3,375 % VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.23(2025)	5.000.000	4.600.000	400.000	99,2540	397.016,00	0,06
XS2560495116	3,750 % Vodafone International Financing DAC EMTN Reg.S. v. 22(2034)	0	0	200.000	93,4220	186.844,00	0,03
XS2617442525	4,250 % Volkswagen Bank GmbH EMTN Reg.S. v.23(2026)	11.200.000	2.000.000	9.200.000	99,2030	9.126.676,00	1,45
XS2604697891	3,875 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	5.200.000	100.000	98,6620	98.662,00	0,02
XS2675884733	7,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.400.000	0	1.400.000	101,2500	1.417.500,00	0,22
XS1206541366	3,500 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.900.000	100.000	80,3900	80.390,00	0,01
XS2342732646	4,375 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.800.000	3.800.000	81,0000	3.078.000,00	0,49
XS2694872081	4,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2026)	4.500.000	4.400.000	100.000	100,2490	100.249,00	0,02
XS2694874533	4,750 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2031)	3.800.000	3.700.000	100.000	98,2040	98.204,00	0,02
XS2671621402	3,875 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2026)	900.000	800.000	100.000	99,4620	99.462,00	0,02
DE000A287179	1,000 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2041)	0	0	4.900.000	50,4870	2.473.863,00	0,39
DE000A3MP4W5	1,625 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051) ²⁾	0	0	4.000.000	47,3010	1.892.040,00	0,30
DE000A3MQ572	2,375 % Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032) ²⁾	0	0	2.400.000	80,8370	1.940.088,00	0,31
XS2592516210	3,750 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	0	1.300.000	100.000	97,4440	97.444,00	0,02
XS2417090789	3,750 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. Reg.S. v.21(2029)	0	0	700.000	85,8750	601.125,00	0,10
XS2681541327	6,125 % ZF Europe Finance B.V. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2029)	3.200.000	1.400.000	1.800.000	100,0000	1.800.000,00	0,29
XS2582404724	5,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	0	0	100.000	99,8000	99.800,00	0,02
						273.352.117,45	43,50
GBP							
XS1324911608	4,000 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2055)	0	0	3.000.000	54,3420	1.880.129,17	0,30
XS1488409977	2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	0	1.000.000	3.000.000	38,7380	1.340.260,64	0,21
XS0522408599	5,750 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN v.10(2040)	0	0	1.700.000	80,5210	1.578.661,05	0,25
XS2366652084	4,875 % Constellation Automotive Financing Plc. Reg.S. v.21(2027) ²⁾	0	0	800.000	76,1270	702.359,59	0,11
XS0085732716	7,250 % Hammerson Plc. Reg.S. v.98(2028)	0	0	1.000.000	94,9790	1.095.363,86	0,17
XS2293681685	2,500 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(3021)	0	0	1.100.000	63,6250	807.144,50	0,13
XS2210014788	8,250 % Stonegate Pub Company Financing 2019 Plc. Reg.S. v. 20(2025)	0	0	1.000.000	94,8150	1.093.472,49	0,17
						8.497.391,30	1,34
USD							
XS2010030919	0,000 % ALROSA Finance S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.000.000	10,0000	94.464,39	0,01
US03512TAB70	6,500 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.10(2040)	0	0	2.578.000	90,6250	2.206.983,28	0,35
US03523TBF49	8,200 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	7.000.000	122,3100	8.087.757,42	1,28
US03523TBW71	5,800 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2059)	0	2.000.000	1.000.000	98,0620	926.336,67	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
							EUR
US111021AE12	9,625 % British Telecommunications Plc. v.00(2030)	0	0	4.000.000	117,1000	4.424.711,88	0,70
US12636YAD40	4,500 % CRH America Finance Inc. 144A v.18(2048)	0	0	3.000.000	76,5160	2.168.411,11	0,34
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	1.000.000	114,7000	1.083.506,52	0,17
US25156PAD50	9,250 % Deutsche Telekom International Finance BV v.02(2032)	0	0	1.590.000	122,2890	1.836.760,91	0,29
USL47909AA11	4,750 % Herens Holdco S.à r.l. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	77,5000	732.099,00	0,12
US500472AC95	6,875 % Koninklijke Philips NV v.08(2038)	0	0	3.884.000	103,8110	3.808.822,26	0,60
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	0	0	100.000	118,3150	111.765,54	0,02
XS2396900685	3,250 % Polyus Finance Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	5.200.000	61,1250	3.002.550,54	0,48
USN7163RAD54	4,027 % Prosus NV Reg.S. v.20(2050)	0	0	1.500.000	57,4830	814.514,45	0,13
USN7163RAQ67	3,832 % Prosus NV Reg.S. v.20(2051)	0	0	2.000.000	54,8210	1.035.726,43	0,16
US761713BB19	5,850 % Reynolds American Inc. v.15(2045)	0	0	3.000.000	82,9620	2.351.086,34	0,37
RU000A0JXU14	0,000 % Russland Reg.S. v.17(2047)	0	0	8.000.000	34,7630	2.627.092,39	0,42
US822582AD40	6,375 % Shell International Finance BV v.08(2038)	0	0	1.000.000	106,3852	1.004.961,27	0,16
USN84413CN61	5,676 % Syngenta Finance NV Reg.S. v.18(2048)	0	0	2.000.000	80,1260	1.513.810,69	0,24
US87164KAJ34	5,676 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2048)	0	1.800.000	5.500.000	80,5650	4.185.787,83	0,66
US87927VAV09	7,721 % Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	0	0	700.000	91,7600	606.763,65	0,10
US87938WAC73	7,045 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	0	0	1.560.000	102,9160	1.516.615,91	0,24
US881575AC87	6,150 % Tesco Plc. 144A v.07(2037)	0	0	746.000	94,6500	667.002,65	0,11
US902133AG25	7,125 % Tyco Electronics Group S.A. v.07(2037)	0	0	2.105.000	109,7530	2.182.411,35	0,35
US92334NAC74	6,750 % Veolia Environnement S.A. v.08(2038)	0	0	2.500.000	102,9960	2.432.363,50	0,39
US92857TAH05	7,875 % Vodafone Group Plc. v.00(2030)	0	0	100.000	109,9180	103.833,36	0,02
						49.526.139,34	7,86
						331.375.648,09	52,70

Börsengehandelte Wertpapiere

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR

XS2698773913	4,125 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2033)	1.700.000	1.600.000	100.000	99,6150	99.615,00	0,02
XS2618840974	8,531 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. FRN v.23(2030)	1.600.000	0	1.600.000	100,8750	1.614.000,00	0,26
XS2576550243	6,625 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	8.000.000	100,7500	8.060.000,00	1,28
XS2606019383	8,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.500.000	103,2500	1.548.750,00	0,25
FR001400F0H3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	0	0	1.300.000	99,6940	1.296.022,00	0,21
XS2463546007	9,172 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. FRN v.23(2027)	0	0	400.000	101,2500	405.000,00	0,06
XS2615006470	8,750 % Monitchem Holdco 3 S.A. Reg.S. v.23(2028)	1.700.000	0	1.700.000	97,7500	1.661.750,00	0,26
XS2647371843	4,750 % Orlen S.A. EMTN Reg.S. v.23(2030)	3.000.000	1.500.000	1.500.000	97,8990	1.468.485,00	0,23
XS2696090286	8,250 % Pinnacle Bidco Plc. Reg.S. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,6500	996.500,00	0,16
FR001400KY69	4,875 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029)	5.800.000	2.000.000	3.800.000	99,2560	3.771.728,00	0,60
XS2696803852	4,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.23(2035)	3.200.000	2.000.000	1.200.000	98,6340	1.183.608,00	0,19
XS2541437583	9,250 % Verisure Holding AB Reg.S. v.22(2027)	4.000.000	0	8.100.000	106,0000	8.586.000,00	1,36
XS2581647091	7,125 % Verisure Holding AB Reg.S. v.23(2028)	0	0	3.200.000	101,2500	3.240.000,00	0,51
XS2681940297	7,000 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.300.000	800.000	500.000	98,1250	490.625,00	0,08
						34.422.083,00	5,47
						34.422.083,00	5,47

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

XS2575556589	3,375 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	0	0	100.000	96,0040	96.004,00	0,02
XS2256949749	3,248 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.200.000	91,1440	1.093.728,00	0,17
XS2282606578	2,625 % Abertis Infraestructuras Finance B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	84,5000	84.500,00	0,01
XS2623604233	9,500 % Adler Pelzer Holding GmbH Reg.S. v.23(2027) ²⁾	3.900.000	1.300.000	2.600.000	92,8750	2.414.750,00	0,38
XS2342910689	4,250 % Afflelou S.A.S. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	95,0090	1.235.117,00	0,20
XS2319950130	3,625 % Ahlstrom-Munksjö Holding 3 Oy Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.000.000	83,9600	839.600,00	0,13
XS2390152986	4,250 % Altice France S.A. Reg.S. v.21(2029) ²⁾	0	3.700.000	400.000	72,2500	289.000,00	0,05
DE000A3514F3	4,125 % Amprion GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2034)	3.000.000	2.900.000	100.000	97,0110	97.011,00	0,02
DE000A30VPM1	3,971 % Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2032)	0	0	100.000	97,1860	97.186,00	0,02
XS2310511717	3,000 % Ardagh Metal Packaging Finance Plc. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	2.400.000	75,9270	1.822.248,00	0,29
XS2625968693	3,250 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	3.300.000	3.000.000	300.000	98,4990	295.497,00	0,05
XS2403031912	8,475 % BURGER KING France SAS Reg.S. FRN v.21(2026)	0	0	2.200.000	100,0000	2.200.000,00	0,35
XS2390292303	7,913 % Business Integration Partners S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ²⁾	0	0	3.500.000	99,6250	3.486.875,00	0,55

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2380124227	3,125 % Castellum AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.000.000	72,0000	2.160.000,00	0,34
XS2337061670	0,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2029)	0	0	100.000	81,6120	81.612,00	0,01
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026)	0	300.000	2.400.000	80,2500	1.926.000,00	0,31
XS2243548273	4,375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.20(2028)	0	1.000.000	1.500.000	91,4410	1.371.615,00	0,22
XS2695600960	7,500 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH Reg.S. v.23(2030)	1.300.000	0	1.300.000	100,1250	1.301.625,00	0,21
XS2343000241	3,500 % Chrome Bidco S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.300.000	82,7500	1.903.250,00	0,30
XS2649696890	8,185 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. FRN v.23(2028) ²⁾	1.500.000	0	1.500.000	100,1250	1.501.875,00	0,24
XS2550380104	10,375 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.22(2027)	0	1.000.000	900.000	107,5000	967.500,00	0,15
XS2649695736	7,875 % Cirsia Finance International S.à.r.l. Reg.S. v.23(2028)	2.700.000	1.000.000	1.700.000	100,2500	1.704.250,00	0,27
BE6325493268	0,875 % Cofinimmo S.A. Reg.S. v.20(2030)	0	1.000.000	3.000.000	74,3550	2.230.650,00	0,35
XS2389334124	8,098 % Conceria Pasubio S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028) ²⁾	0	0	2.900.000	97,1970	2.818.713,00	0,45
XS2336345140	5,500 % CT Investment GmbH Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.800.000	93,3460	1.680.228,00	0,27
XS2623221228	3,875 % Daimler Truck International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2029)	1.700.000	1.600.000	100.000	97,6020	97.602,00	0,02
DE000A2YPAK1	1,875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG Reg.S. v.19(2024)	0	0	900.000	70,2260	632.034,00	0,10
XS2689049059	3,500 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	1.600.000	1.500.000	100.000	99,6850	99.685,00	0,02
XS2541394750	3,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2042)	0	0	300.000	97,3670	292.101,00	0,05
XS2624017070	3,250 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2033)	800.000	700.000	100.000	95,6960	95.696,00	0,02
XS2577042893	3,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	0	0	300.000	94,8760	284.628,00	0,05
XS2182055009	3,750 % ELM B.V. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	95,5000	95.500,00	0,02
XS0612879576	6,125 % e-netz Südhessen AG v.11(2041)	0	0	130.000	112,7950	146.633,50	0,02
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	200.000	69,1640	138.328,00	0,02
XS2436585355	5,625 % F.I.S. Fabbrica Italiana Sintetici S.p.A. Reg.S. v.22(2027)	0	1.515.000	1.770.000	92,1250	1.630.612,50	0,26
XS2553825949	7,250 % Forvia SE Reg.S. v.22(2026)	0	100.000	900.000	103,1450	928.305,00	0,15
XS2390510142	2,750 % Goodyear Europe BV Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.300.000	82,4580	1.071.954,00	0,17
XS2271225281	1,500 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.000.000	46,5000	2.325.000,00	0,37
XS2393001891	3,875 % Grifols Escrow Issuer S.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.900.000	84,8750	2.461.375,00	0,39
XS2337703537	4,125 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	1.000.000	92,5000	925.000,00	0,15
XS2615562274	6,750 % Grünenthal GmbH Reg.S. v.23(2030)	1.900.000	0	1.900.000	101,5000	1.928.500,00	0,31
XS2125121769	3,375 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	2.000.000	1.100.000	46,5000	511.500,00	0,08
XS2294155739	2,625 % Heimstaden Bostad AB Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	5.000.000	42,8750	2.143.750,00	0,34
FR0013510823	2,500 % Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	100.000	93,7830	93.783,00	0,01
XS2337308238	5,625 % HSE Finance S.a.r.l. Reg.S. v.21(2026)	0	400.000	2.350.000	52,3450	1.230.107,50	0,19
XS2337308741	9,531 % HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	0	0	400.000	53,0000	212.000,00	0,03
XS2649707846	9,375 % HT Troplast GmbH Reg.S. v.23(2028) ²⁾	5.200.000	2.400.000	2.800.000	100,5500	2.815.400,00	0,45
XS2295333988	1,825 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. ²⁾	0	0	3.300.000	77,3750	2.553.375,00	0,40
XS2275090749	3,750 % I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.000.000	88,4430	884.430,00	0,14
XS2010028004	2,250 % InPost S.A. Reg.S. v.21(2027)	600.000	0	1.000.000	86,7500	867.500,00	0,14
XS2389112736	4,625 % Itelyum Regeneration S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.000.000	92,5500	1.851.000,00	0,29
XS2354444379	1,125 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	667.000	73,1720	488.057,24	0,08
XS2010034077	3,375 % Kapla Holding S.A.S. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	89,4090	1.430.544,00	0,23
XS2339830049	5,000 % Libra GroupCo S.p.A. Reg.S. v.21(2027)	0	0	2.100.000	90,2740	1.895.754,00	0,30
XS2391865305	1,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2051)	0	0	100.000	48,3150	48.315,00	0,01
XS2431319107	2,000 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	0	0	3.900.000	66,2780	2.584.842,00	0,41
XS2286012849	0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	0	0	3.100.000	68,4710	2.122.601,00	0,34
XS2240463674	4,000 % Lorca Telecom Bondco S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.600.000	92,8750	1.486.000,00	0,24
XS2536848448	9,750 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.22(2027) ²⁾	0	0	1.900.000	107,5000	2.042.500,00	0,32
XS2341724172	2,375 % MAHLE GmbH EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.000.000	900.000	76,5000	688.500,00	0,11
XS2357737910	4,250 % Mobilux Finance S.A.S. Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.500.000	85,7500	2.143.750,00	0,34
XS2672967234	4,250 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.23(2028)	5.000.000	2.000.000	3.000.000	98,4770	2.954.310,00	0,47
BE6329443962	3,500 % Ontex Group NV Reg.S. v.21(2026)	0	0	2.700.000	89,5480	2.417.796,00	0,38
XS2247301794	4,375 % Peach Property Finance GmbH Reg.S. v.20(2025) ²⁾	0	1.000.000	1.900.000	80,9940	1.538.886,00	0,24
XS2499278724	9,663 % PrestigeBidCo GmbH FRN Reg.S. v.22(2027)	0	0	1.000.000	101,2490	1.012.490,00	0,16
XS2485265214	3,125 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	0	0	2.100.000	88,2270	1.852.767,00	0,29
XS2589820294	4,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	0	0	4.100.000	94,3180	3.867.038,00	0,61
XS2430287875	2,778 % Prosus NV Reg.S. v.22(2034)	0	0	1.900.000	70,9870	1.348.753,00	0,21

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2359929812	3,375 % Public Power Corporation S.A. Reg.S. v.21(2028) ²⁾	0	0	400.000	91,6400	366.560,00	0,06
XS2291911282	7,250 % Rekeep S.p.A. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	90,5200	1.176.760,00	0,19
XS2629470845	4,000 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2035)	2.000.000	1.900.000	100.000	96,4890	96.489,00	0,02
XS2629470761	4,375 % Robert Bosch GmbH EMTN Reg.S. v.23(2043)	3.500.000	2.000.000	1.500.000	94,5290	1.417.935,00	0,22
XS2644942737	9,500 % SCIL IV LLC Reg.S. v.23(2028) ²⁾	3.200.000	0	3.200.000	102,1250	3.268.000,00	0,52
DE000A3K55R1	5,500 % SIGNA Development Finance S.C.S. Reg.S. Green Bond v. 21(2026) ²⁾	0	1.900.000	2.000.000	68,2620	1.365.240,00	0,22
BE0002850312	2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	0	1.000.000	2.700.000	91,2980	2.465.046,00	0,39
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.800.000	102,0000	1.836.000,00	0,29
XS2295691633	7,413 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. FRN v.21(2028)	0	0	800.000	99,3680	794.944,00	0,13
XS2295690742	3,500 % TeamSystem S.p.A. Reg.S. v.21(2028)	0	0	550.000	85,7500	471.625,00	0,07
XS1814546013	3,875 % Tele Columbus AG Reg.S. v.18(2025) ²⁾	0	800.000	478.000	57,7500	276.045,00	0,04
XS2582389156	6,135 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	0	1.000.000	700.000	96,1250	672.875,00	0,11
XS2646608401	6,750 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	1.300.000	0	1.300.000	98,7500	1.283.750,00	0,20
XS2462605671	7,125 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	103,0010	412.004,00	0,07
XS2443749648	2,750 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 22(2083)	0	0	2.700.000	87,6250	2.365.875,00	0,37
XS2198213956	6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.20(2025)	0	0	100.000	100,5000	100.500,00	0,02
XS2406607171	4,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2030) ²⁾	0	0	5.600.000	85,7690	4.803.064,00	0,76
XS2592804194	7,875 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.23(2031) ²⁾	0	0	3.200.000	103,0000	3.296.000,00	0,52
XS2199597456	4,375 % TK Elevator Midco GmbH Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.100.000	90,8060	2.814.986,00	0,45
XS2034068432	3,750 % Trivium Packaging Finance BV Reg.S. v.19(2026)	0	0	100.000	92,1250	92.125,00	0,01
XS2010029317	4,000 % United Group BV Reg.S. v.20(2027)	0	0	800.000	87,0000	696.000,00	0,11
XS2111947748	3,625 % United Group BV Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	83,7000	1.004.400,00	0,16
XS2193983108	1,908 % Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2032)	0	0	2.000.000	76,9520	1.539.040,00	0,24
XS2049146215	0,500 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2034)	0	0	100.000	66,1660	66.166,00	0,01
XS2189766970	3,750 % Virgin Media Finance Plc. Reg.S. v.20(2030) ²⁾	0	0	250.000	79,3750	198.437,50	0,03
XS2389688875	1,000 % Viterra Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	3.300.000	100.000	84,5030	84.503,00	0,01
DE000A30VQB2	5,000 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	0	0	100.000	98,5280	98.528,00	0,02
XS2431015655	3,500 % VZ Secured Financing BV RegS Sustainability Bond v. 22(2032)	0	0	2.700.000	76,8750	2.075.625,00	0,33
XS2437324333	3,875 % Webuild S.p.A. Reg.S. v.22(2026)	0	0	900.000	92,0000	828.000,00	0,13
DE000A254QC5	6,720 % Wepa Hygieneprodukte GmbH FLR-Anleihe v. 19(19/26)Reg.S	250.000	0	250.000	96,5000	241.250,00	0,04
DE000A254QA9	2,875 % Wepa Hygieneprodukte GmbH Reg.S. v.19(2027)	1.000.000	0	2.900.000	87,4290	2.535.441,00	0,40
XS205079904	1,823 % Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2031)	0	0	5.900.000	79,1100	4.667.490,00	0,74
XS2286041947	3,000 % Wintershall Dea Finance 2 BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	80,4070	80.407,00	0,01
XS2116386132	3,375 % Ziggo Bond Co. BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	73,3750	440.250,00	0,07
XS2069016165	2,875 % Ziggo BV Reg.S. v.19(2030)	0	0	1.000.000	80,8750	808.750,00	0,13
						134.677.647,24	21,38
GBP							
XS2615792194	10,250 % TVL Finance Plc. Reg.S. v.23(2028)	1.300.000	400.000	900.000	100,3750	1.041.834,85	0,17
						1.041.834,85	0,17
USD							
US03523TBJ60	8,000 % Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.09(2039)	0	0	2.000.000	118,4547	2.237.950,12	0,35
USU07265AZ15	4,700 % Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2064)	0	0	560.000	71,8300	379.981,11	0,06
US07274NBH52	4,700 % Bayer US Finance II LLC 144A v.18(2064)	0	0	2.238.000	71,8630	1.519.265,01	0,24
US12626PAN33	5,125 % CRH America Inc. 144A v.15(2045)	0	0	2.000.000	84,7876	1.601.881,62	0,25
US268317AL89	6,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.14(2114)	0	0	5.475.000	82,2510	4.253.960,18	0,67
USU2920CAB91	2,875 % Enel Finance America LLC Reg.S. v.22(2041)	0	0	500.000	59,7610	282.264,31	0,04
US29268BAC54	6,800 % ENEL Finance International NV 144A v.07(2037)	0	0	4.384.000	99,5221	4.121.527,36	0,65
US29278GAC24	4,750 % ENEL Finance International NV 144A v.17(2047)	0	0	2.000.000	75,9520	1.434.951,82	0,23
US26874RAC25	5,700 % ENI S.p.A. 144A v.10(2040)	0	0	5.715.000	87,1580	4.705.346,40	0,75
US268789AB07	6,650 % E.ON International Finance BV 144A v.08(2038)	0	0	4.400.000	101,3100	4.210.882,30	0,67
US423012AG85	4,350 % Heineken NV 144A v.17(2047)	0	0	1.170.000	79,2378	875.762,49	0,14
US43475DAA54	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. 144A v.13(2043)	0	0	2.000.000	90,7980	1.715.435,48	0,27
XS2244927823	6,750 % Kernel Holding S.A. Reg.S. v.20(2027)	0	0	1.800.000	61,0000	1.037.218,97	0,16
US505861AC85	7,125 % Lafarge S.A. v.06(2036)	0	0	4.350.000	105,6900	4.343.014,36	0,69
US714264AK45	5,500 % Pernod-Ricard S.A. 144A v.12(2042)	0	0	2.000.000	93,8080	1.772.303,04	0,28
USN7163RAY91	4,987 % Prosus NV Reg.S. v.22(2052)	0	0	1.000.000	65,5000	618.741,73	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
US761713BV72	8,125 % Reynolds American Inc. v.10(2040)	0	0	3.000.000	104,8890	2.972.482,52	0,47
US803070AB74	7,500 % Sappi Papier Holding GmbH 144A v.02(2032) ²⁾	0	0	3.915.000	90,9500	3.363.586,34	0,53
US78413KAB89	5,300 % SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	0	0	3.000.000	67,2774	1.906.594,97	0,30
US78413HAB50	5,300 % SES S.A. 144A v.13(2043)	0	0	1.000.000	66,9660	632.590,21	0,10
US11778BAB80	6,500 % SKY Group Finance Ltd. 144A v.05(2035)	0	0	1.940.000	103,6200	1.898.949,56	0,30
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	4.506.000	102,1430	4.347.783,47	0,69
US86210MAC01	7,250 % Stora Enso Oyj 144A v.06(2036)	0	2.000.000	1.500.000	101,3220	1.435.698,09	0,23
US92928QAD07	4,625 % WEA Finance LLC 144A v.18(2048)	0	0	4.000.000	61,4388	2.321.511,77	0,37
US92890HAD44	4,750 % WEA Finance LLC/Westfield UK & Europe Finance Plc. 144A v.14(2044)	0	0	2.000.000	64,4360	1.217.381,45	0,19
US92936MAE75	5,625 % WPP Fin 2010 v.13(2043)	0	0	4.190.000	76,8200	3.040.580,01	0,48
						58.247.644,69	9,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						193.967.126,78	30,76
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2690055996	7,000 % Banijay Entertainment S.A.S. Reg.S. v.23(2029)	2.200.000	0	2.200.000	99,0000	2.178.000,00	0,35
XS2616351867	9,281 % Bormioli Pharma S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)	2.000.000	0	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,32
XS2699159351	4,375 % EDP Servicios Financieros España S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2032)	1.300.000	0	1.300.000	99,5660	1.294.358,00	0,21
XS2582796541	9,098 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. FRN v.23(2028)	0	0	1.700.000	95,6120	1.625.404,00	0,26
XS2582788100	10,000 % Italmatch Chemicals S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.200.000	97,6250	1.171.500,00	0,19
XS2628390366	7,130 % Lottomatica S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	2.100.000	2.000.000	100.000	101,7500	101.750,00	0,02
XS2679898184	4,875 % REWE International Finance B.V. Sustainability Bond v.23(2030)	3.200.000	0	3.200.000	100,1350	3.204.320,00	0,51
XS2637954582	7,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028) ²⁾	2.200.000	1.000.000	1.200.000	103,3750	1.240.500,00	0,20
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.900.000	2.600.000	900.000	100,3750	903.375,00	0,14
						13.724.207,00	2,20
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						13.724.207,00	2,20
Nicht notierte Wertpapiere							
USD							
US358070AB61	4,250 % Fresnillo Plc. 144A v.20(2050)	0	0	2.200.000	69,6500	1.447.477,80	0,23
XS0970680111	6,500 % Holcim Capital Corporation Ltd. Reg.S. v.13(2043)	0	0	3.970.000	91,7076	3.439.250,91	0,55
						4.886.728,71	0,78
Nicht notierte Wertpapiere						4.886.728,71	0,78
Anleihen						578.375.793,58	91,91
Credit Linked Notes							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2243636219	3,897 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. Fix-to-Float LPN v.20(2199)	0	0	600.000	52,0000	312.000,00	0,05
						312.000,00	0,05
GBP							
XS0609017917	0,000 % RZD Capital Plc./Rossiyskiye Zhelezniye Dorogi Reg.S. LPN v.11(2031)	0	0	4.950.000	67,0000	3.824.818,36	0,61
						3.824.818,36	0,61
USD							
XS0191754729	8,625 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.04(2034)	0	500.000	8.500.000	89,1500	7.158.275,08	1,13
XS0316524130	7,288 % Gaz Capital S.A./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.07(2037)	0	0	8.000.000	80,6000	6.091.063,67	0,97
XS2363250833	3,500 % Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v.21(2031)	0	1.000.000	7.700.000	60,9215	4.431.282,35	0,70
						17.680.621,10	2,80
Börsengehandelte Wertpapiere						21.817.439,46	3,46

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
XS2393505008	2,800 % MMC Finance DAC/Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel PJSC Reg.S. LPN v.21(2026)	0	0	1.000.000	76,3480	721.216,70	0,11
						721.216,70	0,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
						721.216,70	0,11
Credit Linked Notes						22.538.656,16	3,57
Wertpapiervermögen						600.914.449,74	95,48
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2023	0	1	-1		4.060,00	0,00
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2023	13	568	-555		397.049,99	0,06
	EUX 10YR Euro-OAT Future Dezember 2023	0	1	-1		3.030,00	0,00
	EUX 30YR Euro-Buxl Future Dezember 2023	0	1	-1		8.220,00	0,00
						412.359,99	0,06
Short-Positionen						412.359,99	0,06
Terminkontrakte						412.359,99	0,06
Credit Default Swaps							
Gekauft							
EUR							
	BNP Paribas S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	0	22.000.000		-1.088.519,30	-0,17
	BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe Crossover S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	0	0	22.000.000		-1.246.429,80	-0,20
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe Crossover S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	22.000.000	0	22.000.000		-1.088.519,30	-0,17
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	0	0	55.000.000		-657.962,25	-0,10
	J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.23(2027)	0	0	55.000.000		-739.158,20	-0,12
						-4.820.588,85	-0,76
Gekauft						-4.820.588,85	-0,76
Credit Default Swaps						-4.820.588,85	-0,76
Bankguthaben - Kontokorrent						9.760.767,01	1,55
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						24.683.305,00	3,67
Fondsvermögen in EUR						630.950.292,89	100,00

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

Devisentermingeschäfte

Zum 30.09.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen %
GBP/EUR	Währungskäufe	200.000,00	230.497,86	0,04
USD/EUR	Währungskäufe	155.400.000,00	145.401.968,90	23,04
EUR/GBP	Währungsverkäufe	11.000.000,00	12.677.382,51	2,01
EUR/USD	Währungsverkäufe	307.500.000,00	282.856.437,81	44,83

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional European Corporate Bonds +

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8671
Schweizer Franken	CHF	1	0,9682
US-Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0586

Erläuterungen zum Bericht per 30. September 2023 (Anhang)

Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführung des Fonds erfolgt in Euro.

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

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

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

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

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

Das Bankguthaben und eventuell vorhandene Festgelder werden mit dem Nennwert angesetzt.

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

Die Zinsabgrenzung enthält die Stückzinsen zum Ende der Berichtsperiode.

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

Anteilscheinkäufe und -rücknahmen des Fonds unterliegen dem Swing Pricing-Verfahren. Das Verfahren beabsichtigt, Anteilscheininhaber von den aufgrund durch Käufe und Rücknahmen auftretenden Nettokapitalflüssen und damit einhergehenden Kosten der Anlage oder Disinvestition zu schützen. Das Swing Pricing Committee legt dazu einen Schwellenwert bei Überschreitung eines bestimmten Nettokapitalflusses für die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteilschein fest. Weiterhin legt das Swing Pricing Committee den Prozentsatz („Swing-Faktor“) fest, um den der Nettoinventarwert erhöht oder vermindert wird. Dieser orientiert sich an zu erwartenden Transaktionskosten, Steuerlasten und/oder Geld-/Briefspannen („Spreads“). Das zugrundeliegende Verfahren („Single Swing Pricing“) sieht vor, dass der erhöhte oder verminderte Nettoinventarwert pro Anteilschein für alle Ausgaben, Rücknahmen oder Umtauschvorgänge an einem Handelstag zugrunde gelegt wird. Der maximale Swing-Faktor beträgt für den Fonds 2%.

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der „Taxe d'abonnement“ von gegenwärtig 0,05 % per annum, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „Taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

Verwendung der Erträge

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

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

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 30. September 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Unterjährige Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios während der Berichtsperiode

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

Allgemeine Erläuterungen im Zusammenhang mit der COVID-19-Pandemie

Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die von Corona-ausgehenden Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 sind damit in ähnlicher Weise gesunken, wie sie es bereits im Jahr 2022 aus globaler Sicht getan haben. 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.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft

Sonstige Angaben

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

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	56.476.987,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	8,95 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.720.408,59	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.941.490,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Barclays Bank Ireland PLC	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	9.454.885,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Deutsche Bank AG	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.250.753,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Morgan Stanley Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	7.225.142,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Mediobanca Banca Di Credito Finanziario SPA	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.551.736,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Sitzstaat	Italien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.332.572,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
7. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig dreiseitig	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	2.037.285,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	54.439.702,43	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BB+	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR USD	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	10.495.744,26	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	5.385.610,94	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	1.573.158,56	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	36.390.073,58	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	6.649.155,03	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	99.234,84	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	52,03 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds			
absolut	91.480,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	66.156,52	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	34,69 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	25.324,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	13,28 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
			nicht zutreffend

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps	
Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	9,76 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.520.814,93
2. Name	European Investment Bank (EIB)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	8.583.177,47
3. Name	Société du Grand Paris
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	7.302.446,50
4. Name	United States of America
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.992.161,02
5. Name	Berlin, Land
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.813.408,05
6. Name	Carrefour S.A.
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.151.868,36
7. Name	Quebec, Provinz
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.718.905,00
8. Name	Deutschland, Bundesrepublik
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.637.153,67
9. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.141.441,26
10. Name	Development Bank of Japan
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.072.196,49

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps
keine wiederangelegten Sicherheiten; gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

Verwahrer / Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ PRIVATBANK S.A.
1. Verwahrter Betrag absolut	60.493.742,37

Verwahrt 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
Verwahrt bestimmt Empfänger	nicht zutreffend

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

Management und Organisation

Verwaltungsgesellschaft und zugleich Hauptverwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31.12.2022:
Euro 344,343 Millionen
nach Gewinnverwendung

LEI der Verwaltungsgesellschaft
529900FSORICM1ERBP05

Vorstand der Union Investment Luxembourg S.A.

Maria LÖWENBRÜCK
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Rolf KNIGGE
Union Investment Luxembourg S.A.
Luxemburg

Aufsichtsrat der Union Investment Luxembourg S.A.

Aufsichtsratsvorsitzender

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

Weitere Mitglieder des Aufsichtsrates

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

Karl-Heinz MOLL
unabhängiges Mitglied des
Aufsichtsrates

Gesellschafter der Union Investment Luxembourg S.A.

Union Asset Management Holding AG
Frankfurt am Main

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

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

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

Abschlussprüfer

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

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

Verwahrstelle und zugleich Hauptzahlstelle

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

Zahl- und Vertriebsstelle im Großherzogtum Luxemburg

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

Zahl- und Vertriebsstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere Vertriebsstellen in der Bundesrepublik Deutschland

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

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional Convertibles Protect
Commodities-Invest	UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds
FairWorldFonds	UniInstitutional EM Corporate Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional Equities Market Neutral
PE-Invest SICAV	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional European Bonds & Equities
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional European Bonds: Diversified
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional European Equities Concentrated
SpardaRentenPlus	UniInstitutional German Corporate Bonds +
TraditionsFonds 1872	UniInstitutional Global Convertibles
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
UniAsia	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
UniAsiaPacific	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAusschüttung	UniInstitutional Global Credit
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Global Credit Sustainable
UniDividendenAss	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniDuoInvest 1	UniInstitutional High Yield Bonds
UniDuoInvest 2	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniDuoInvest 3	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniDuoInvest 4	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	UniMarktführer
UniEuroKapital	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuroKapital Corporates	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuropaRenta	UniOpti4
UniEuroRenta Corporates	UniProfiAnlage (2024)
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniProfiAnlage (2025)
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2027)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniRak Emerging Markets
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2029	UniRak Nachhaltig
UniFavorit: Aktien Europa	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniFavorit: Renten	UniRent Kurz URA
UniGarantTop: Europa	UniRent Mündel
UniGarantTop: Europa II	UniRenta Corporates
UniGarantTop: Europa III	UniRenta EmergingMarkets
UniGlobal Dividende	UniRenta Osteuropa
UniGlobal II	UniRentEuro Mix
UniIndustrie 4.0	UniReserve
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniSector
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniStruktur
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniThemen Aktien
UniInstitutional Commodities Select	UniThemen Defensiv

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

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

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
service@union-investment.com
institutional.union-investment.de

