

Halbjahresbericht
zum 31. März 2023
UniInstitutional Global Credit
Sustainable

Verwaltungsgesellschaft:
Union Investment Luxembourg S.A.

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
UniInstitutional Global Credit Sustainable	5
Wertentwicklung des Fonds	5
Geografische Länderaufteilung	5
Wirtschaftliche Aufteilung	5
Zusammensetzung des Fondsvermögens	6
Vermögensaufstellung	7
Devisenkurse	12
Erläuterungen zum Bericht per 31. März 2023 (Anhang)	13
Sonstige Informationen der Verwaltungsgesellschaft	16
Management und Organisation	19

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 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

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

Anfang 2023 reagierten die Anleger zunächst erleichtert auf den nachlassenden Inflationsdruck. In Erwartung einer weniger restriktiven Geldpolitik kam es zunächst zu rückläufigen Renditen. Im weiteren Verlauf fielen einige Konjunkturdaten besser als erwartet aus. So blickten etwa die Einkaufsmanager in den Firmen wieder optimistischer in die Zukunft. Darüber hinaus kam es aus Angst vor einem Fachkräftemangel bisher nicht zu Kündigungswellen. Mit diesen Vorgaben kamen immer mehr Zweifel auf, ob die Geldpolitik tatsächlich bereits restriktiv genug sei. Dazu erwies sich die Kerninflation als hartnäckig, was für einen hohen unterliegenden Preisdruck sprach. Schnell kam es zu wieder deutlich steigenden Renditen. In den USA kletterte die Rendite zweijähriger Staatsanleihen zeitweise über die Marke von fünf Prozent.

Doch schon kurze Zeit später sorgte die Silicon Valley Bank (SVB) aus den USA für Aufsehen und Verunsicherung. Wenig später geriet auch die global vernetzte Schweizer Großbank Credit Suisse ins Straucheln. Beide Institute waren durch hohe Abflüsse auf der Einlagenseite in Schieflage geraten und mussten letztlich von staatlicher Seite gerettet werden. In diesem Zusammenhang kamen Erinnerungen an die Finanzkrise von 2008 auf und Anleger flüchteten sich in Staatsanleihen. Innerhalb kürzester Zeit kam es zu deutlich rückläufigen Renditen. Parallel dazu kassierten viele Marktteilnehmer ihre Erwartungen an die Geldpolitik, denn die Pleite der SVB wurde auch durch den schnellen Zinsanstieg begünstigt. Anleger begannen daher daran zu zweifeln, dass die Währungshüter die Leitzinsen noch deutlich weiter anheben würden, da doch die Turbulenzen bereits für eine Straffung der Finanzierungsbedingungen gesorgt hatten.

Gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index gewannen US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum letztlich 3,7 Prozent hinzu. Für Euro-Staatsanleihen ging es, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, lediglich um 0,3 Prozent aufwärts.

Die höhere Risikobereitschaft beflügelte lange Zeit europäische Unternehmensanleihen. Diese legten, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00), um 2,9 Prozent zu. Anleihen aus den Schwellenländern verzeichneten rückläufige Risikoaufschläge und verbuchten eine hohe Nachfrage zu Jahresbeginn. Gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index ergab sich hier ein kräftiger Zuwachs von 10,1 Prozent.

Globale Aktien tendieren freundlich

Die Hoffnung auf ein baldiges Ende des Zinserhöhungszyklus der wichtigsten Notenbanken beflügelte im Oktober und November 2022 die Aktienkurse. Optimistisch stimmte die Abschwächung des Inflationsdrucks in den USA. Die Teuerung hatte ihren Höhepunkt mit 9,1 Prozent im Vergleich zum Vorjahresmonat im Juni erreicht und war seither in einen langsamen, aber stetigen Sinkflug übergegangen. Seit Beginn des vierten Quartals 2022 war auch die Kerninflation, die um die stark schwankungsanfälligen Nahrungs- und Energiepreise bereinigt ist, auf hohem Niveau rückläufig. Auch im Euroraum mehrten sich zunächst die Indizien, dass der Inflationshöhepunkt überschritten sein könnte.

Dennoch blieben die Zentralbanken auf ihrem Zinserhöhungspfad, drosselten aber im Dezember das Tempo. Erhöhten die US-Notenbank Federal Reserve und die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen in den USA und im Euroraum zu Anfang Oktober noch um jeweils 75 Basispunkte, so ließen beide im Dezember nur noch einen 50 Basispunkte-Schritt folgen. Dabei betonten die Zentralbanker, dass ein Ende der Zinsanhebungen noch nicht absehbar sei, da der Weg der Inflation zurück in die Nähe der Notenbankziele (um zwei Prozent) noch ein weiter ist. Die deutliche Erholung an den Kapitalmärkten bekam damit im Dezember wieder einen Dämpfer versetzt.

Der Jahresauftakt 2023 verlief an den globalen Aktienmärkten insgesamt freundlich, wurde jedoch im März von starken Turbulenzen und Verlusten im Bankensektor geprägt. Während zu Jahresbeginn unter anderem eine gute Berichtssaison sowie eine Entspannung bei den Energiepreisen die Kurse unterstützten, führte im März die Schieflage der US-amerikanischen Silicon Valley Bank sowie wenige Tage später die Sorge um die Stabilität der Credit Suisse zu starken Marktverwerfungen. Insgesamt verunsicherte die große Sorge vor einer erneuten Bankenkrise die Marktteilnehmer. Das schnelle und entschlossene Eingreifen sowie effektive Hilfsmaßnahmen seitens der Notenbanken, Regierungen und Regulierungsbehörden konnten jedoch im weiteren Verlauf den Markt wieder stabilisieren.

Trotz der Turbulenzen im März verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtshalbjahr insgesamt erfreuliche Kurszuwächse. Der MSCI Welt-Index legte in Lokalwährung um 14,6 Prozent zu. In den USA kletterte der S&P 500-Index ebenfalls um 14,6 Prozent, der Dow Jones Industrial Average verbesserte sich um 15,8 Prozent (jeweils in Lokalwährung). Noch deutlicher fielen die Gewinne in Europa aus. Der EURO STOXX 50-Index entwickelte sich mit einem Plus von 30 Prozent und der deutsche Leitindex DAX 40 legte um 29 Prozent zu. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in Lokalwährung um 8,1 Prozent. Die Börsen der Schwellenländer kletterten um 9,7 Prozent (gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in Lokalwährung).

Wichtiger Hinweis:

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

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

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Klasse I
WKN A117X3
ISIN LU1089802497

Klasse USD hedged acc
(liquidiert)
WKN A3DC18
ISIN LU2426085937

Klasse CHF hedged acc RF
(liquidiert)
WKN A3DC19
ISIN LU2426086075

Halbjahresbericht
01.10.2022 - 31.03.2023

Wertentwicklung in Prozent ¹⁾

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Klasse I	4,62	-7,42	-5,65	-

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⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	36,74 %
Frankreich	9,88 %
Großbritannien	8,27 %
Niederlande	7,91 %
Deutschland	6,97 %
Australien	3,67 %
Schweden	3,23 %
Italien	3,17 %
Luxemburg	2,63 %
Spanien	2,57 %
Japan	1,98 %
Kanada	1,97 %
Belgien	1,37 %
Österreich	1,30 %
Norwegen	1,07 %
Irland	0,91 %
Finnland	0,51 %
Schweiz	0,35 %
Mexiko	0,33 %
Ungarn	0,32 %
Bermudas	0,24 %
Jungferninseln (GB)	0,22 %
Wertpapiervermögen	95,61 %
Bankguthaben	2,83 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Banken	29,02 %
Versorgungsbetriebe	6,08 %
Telekommunikationsdienste	5,83 %
Immobilien	5,80 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,61 %
Versicherungen	5,28 %
Media & Entertainment	4,43 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,01 %
Investitionsgüter	3,73 %
Software & Dienste	3,67 %
Automobile & Komponenten	3,66 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,29 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,52 %
Hardware & Ausrüstung	2,38 %
Transportwesen	1,77 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,70 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,59 %
Groß- und Einzelhandel	1,29 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,09 %
Verbraucherdienste	1,03 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,81 %
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,15 %
Wertpapiervermögen	95,61 %
Bankguthaben	2,83 %
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten	1,56 %
Fondsvermögen	100,00 %

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

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Zusammensetzung des Fondsvermögens

zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 355.785.862,10)	329.561.571,66
Bankguthaben	9.758.558,39
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.445.699,07
Zinsforderungen	147.829,81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	3.216.120,27
Sonstige Forderungen	32.442,71
	346.162.221,91
Verbindlichkeiten aus Anteilrücknahmen	-44,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.079.824,65
Sonstige Passiva	-218.422,21
	-1.298.291,06
Fondsvermögen	344.863.930,85
Umlaufende Anteile	3.930.717,699
Anteilwert	87,74 EUR

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
Anleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2558022591	5,125 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	1.600.000	0	1.600.000	99,8190	1.597.104,00	0,46
XS2573331324	3,625 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.23(2026)	700.000	0	700.000	99,2730	694.911,00	0,20
XS2251233651	1,125 % Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	0	0	600.000	77,6990	466.194,00	0,14
XS2029574634	0,375 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	0	1.200.000	99,1810	1.190.172,00	0,35
DE000A30VTT8	4,597 % Allianz SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2038)	0	1.500.000	1.400.000	97,6120	1.366.568,00	0,40
XS2023872174	0,625 % Aaroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	600.000	80,1250	480.750,00	0,14
XS1311440082	5,500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.15(2047)	0	0	1.500.000	99,2500	1.488.750,00	0,43
XS2468223107	5,800 % Assicurazioni Generali S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	0	0	1.000.000	101,8750	1.018.750,00	0,30
XS2487052487	4,250 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	0	0	1.100.000	91,1780	1.002.958,00	0,29
XS2573712044	4,625 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031) ²⁾	2.200.000	0	2.200.000	99,6590	2.192.498,00	0,64
ES0213679HN2	0,875 % Bankinter S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.000.000	89,6330	896.330,00	0,26
ES0213679OF4	1,250 % Bankinter S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.000.000	81,4940	814.940,00	0,24
XS1166201035	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	95,5220	95.522,00	0,03
FR0013408960	1,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.100.000	87,3400	960.740,00	0,28
FR001400F323	5,125 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2033)	700.000	0	700.000	100,7000	704.900,00	0,20
FR001400AY79	3,875 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	0	0	1.400.000	95,9110	1.342.754,00	0,39
FR0013515749	1,250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] Reg.S. v.20(2030)	0	0	600.000	82,1170	492.702,00	0,14
XS2082324364	0,750 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2025)	0	0	400.000	95,9860	383.944,00	0,11
BE6326784566	0,125 % Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	300.000	83,6300	250.890,00	0,07
XS2093880735	1,000 % Berry Global Inc. Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.600.000	94,6780	1.514.848,00	0,44
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	0	0	450.000	73,6500	331.425,00	0,10
FR0013398070	2,125 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	0	0	500.000	94,1510	470.755,00	0,14
FR001400F075	4,375 % BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	2.200.000	0	2.200.000	100,6720	2.214.784,00	0,64
XS1028952312	2,375 % Brambles Fin Reg.S. v.14(2024)	0	0	1.200.000	98,0850	1.177.020,00	0,34
XS2596458591	4,250 % Brambles Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.100.000	0	1.100.000	100,1330	1.101.463,00	0,32
XS1577950667	1,500 % Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.300.000	90,9060	1.181.778,00	0,34
XS2346253730	0,750 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.21(2028)	0	0	900.000	86,0800	774.720,00	0,22
XS1808351214	2,250 % Caixabank S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	1.500.000	92,9150	1.393.725,00	0,40
FR001400D0F9	4,125 % Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	500.000	0	500.000	101,4320	507.160,00	0,15
FR001400F620	5,250 % CNP Assurances S.A. Fix-to-Float Sustainability Bond v.23(2053)	1.000.000	0	1.000.000	96,5270	965.270,00	0,28
XS1958307461	1,750 % Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	900.000	87,7230	789.507,00	0,23
FR0013517307	1,250 % Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	0	0	600.000	85,7020	514.212,00	0,15
XS1813579593	3,625 % Darling Global Finance BV Reg.S. v.18(2026)	0	0	2.000.000	96,7380	1.934.760,00	0,56
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	0	900.000	93,5070	841.563,00	0,24
XS2560328648	4,625 % DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2033)	500.000	0	500.000	99,3330	496.665,00	0,14
XS1991114858	3,000 % Dometic Group AB EMTN Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	900.000	90,5910	815.319,00	0,24
DE000GRN0016	0,750 % Dte. Kreditbank AG Reg.S. Green Bond v.17(2024)	0	0	600.000	95,9920	575.952,00	0,17
DE000A3H2ZX9	0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	2.000.000	84,9650	1.699.300,00	0,49
XS2331315635	0,375 % Enxsis Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	0	0	1.100.000	74,2660	816.926,00	0,24
XS2083210729	1,000 % Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.500.000	89,8880	1.348.320,00	0,39
AT0000A32562	4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	1.200.000	0	1.200.000	98,6450	1.183.740,00	0,34
FR0013284205	1,375 % Gecina S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2028) ²⁾	0	0	400.000	89,8870	359.548,00	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
XS2029713349	1,125 % GELF Bond Issuer I S.A. EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	800.000	77,6780	621.424,00	0,18
XS2549815913	5,875 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float v.22(2043)	1.100.000	0	1.100.000	102,3630	1.125.993,00	0,33
XS2435603571	0,625 % Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.600.000	85,6500	1.370.400,00	0,40
XS1504194173	0,875 % Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	520.000	91,6430	476.543,60	0,14
DE000A255DH9	3,250 % HORNBAACH Baumarkt AG Reg.S. v.19(2026) ²⁾	0	0	900.000	94,8220	853.398,00	0,25
XS1808395930	2,000 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	0	0	300.000	94,5460	283.638,00	0,08
XS2583742239	3,625 % International Business Machines Corporation v.23(2031)	1.200.000	0	1.200.000	99,8680	1.198.416,00	0,35
XS2529233814	4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027) ²⁾	0	0	1.000.000	99,9470	999.470,00	0,29
XS2032727310	0,875 % Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.19(2030)	0	0	300.000	81,6950	245.085,00	0,07
FR001400G3Y1	3,250 % Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2029) ²⁾	2.800.000	0	2.800.000	99,4380	2.784.264,00	0,81
FR001400CN54	3,125 % La Poste EMTN Reg.S. v.22(2033)	0	0	1.200.000	95,2870	1.143.444,00	0,33
XS2489772991	4,500 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2032)	0	0	2.000.000	94,4920	1.889.840,00	0,55
XS1814402878	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	550.000	99,6660	548.163,00	0,16
XS2218405772	1,625 % Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	0	0	2.000.000	88,3750	1.767.500,00	0,51
XS2348280707	0,375 % MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.300.000	84,2500	1.095.250,00	0,32
XS2574870759	3,500 % Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)	1.400.000	0	1.400.000	98,5070	1.379.098,00	0,40
XS2381853279	0,250 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	0	1.100.000	82,8560	911.416,00	0,26
XS2575973776	3,875 % National Grid Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	900.000	0	900.000	99,4650	895.185,00	0,26
XS2525246901	3,250 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	0	800.000	94,2430	753.944,00	0,22
XS1076781589	4,375 % NN Group NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	98,2500	982.500,00	0,28
XS2488809612	4,375 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.23(2031)	1.000.000	0	1.000.000	98,9690	989.690,00	0,29
XS1405765907	3,125 % Oi European Group BV Reg.S. v.16(2024)	0	0	850.000	97,6210	829.778,50	0,24
XS2332186001	0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	84,1260	841.260,00	0,24
XS2511906310	3,750 % SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	0	0	900.000	92,1080	828.972,00	0,24
XS2553798443	4,000 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. Green Bond v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,6560	996.560,00	0,29
XS2558953621	3,250 % Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	1.300.000	0	1.300.000	98,5440	1.281.072,00	0,37
XS2268340010	0,000 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.450.000	80,7800	1.171.310,00	0,34
XS2433211310	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	0	0	800.000	82,5010	660.008,00	0,19
XS2532312548	2,875 % Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	0	0	500.000	97,7740	488.870,00	0,14
XS1582205040	1,125 % Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	95,5820	573.492,00	0,17
XS1878266326	1,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.700.000	90,4190	1.537.123,00	0,45
XS2293060658	2,376 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Sustainability Bond Perp.	0	0	1.200.000	78,5000	942.000,00	0,27
XS2002491863	1,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2039)	0	0	600.000	76,9340	461.604,00	0,13
XS2549543499	4,500 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	1.800.000	0	1.800.000	107,5850	1.936.530,00	0,56
FR0013486834	0,625 % Terréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	0	0	300.000	84,3110	252.933,00	0,07
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	0	0	1.000.000	82,1370	821.370,00	0,24
FR0012949923	1,750 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	100.000	96,3410	96.341,00	0,03
FR0013248507	1,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.000.000	95,2770	952.770,00	0,28
XS2320746394	0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	0	0	1.100.000	67,6760	744.436,00	0,22
AT0000A2XS70	4,875 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2042)	0	0	1.300.000	92,8500	1.207.050,00	0,35
XS2583352443	3,500 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	2.000.000	0	2.000.000	99,9990	1.999.980,00	0,58
DE000A3MP4U9	0,250 % Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.300.000	76,4700	994.110,00	0,29
FR0014003572	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.200.000	76,8120	921.744,00	0,27
XS2324836878	0,250 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.21(2028)	0	0	700.000	85,4990	598.493,00	0,17
XS2530756191	3,000 % Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	0	0	400.000	98,8770	395.508,00	0,11
						84.298.113,10	24,45
GBP							
XS2393405803	2,250 % Holcim Sterling Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2034)	0	0	400.000	73,4560	334.499,09	0,10
XS1480022315	2,125 % InterContinental Hotels Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	600.000	0	600.000	89,6410	612.301,91	0,18
BE0002879600	5,500 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	500.000	0	500.000	98,9590	563.291,21	0,16
XS2430704655	2,000 % Lloyds Banking Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	500.000	0	500.000	85,7940	488.353,83	0,14
XS2431784441	2,125 % Motability Operations Group Plc. EMTN Reg.S. v.22(2042)	0	0	800.000	66,2700	603.551,91	0,18
XS1405807592	3,000 % Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.16(2026)	500.000	0	500.000	94,2460	536.464,03	0,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
XS2562898143	6,178 % Nationwide Building Society Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	800.000	0	800.000	101,2240	921.894,35	0,27
FR0010039008	5,625 % Orange S.A. EMTN v.04(2034)	0	0	800.000	104,7530	954.034,61	0,28
XS0861990173	4,375 % Telia Company AB EMTN Reg.S. v.12(2042)	500.000	0	500.000	87,9600	500.683,06	0,15
FR0011158849	5,375 % Veolia Environnement S.A. EMTN v.11(2030)	500.000	0	500.000	102,7360	584.790,53	0,17
XS2560496197	5,125 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.22(2052)	800.000	0	800.000	93,6870	853.251,37	0,25
						6.953.115,90	2,04
USD							
XS1550938978	5,125 % AXA S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.17(2047)	0	0	1.500.000	95,6250	1.320.422,54	0,38
US05964HAN52	1,722 % Banco Santander S.A. Fix-to-Float v.21(2027)	0	0	1.600.000	86,4190	1.272.856,49	0,37
US06738EBK01	5,088 % Barclays Plc. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	600.000	93,2790	515.211,27	0,15
XS2341197536	2,000 % CBQ Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	90,6250	834.253,89	0,24
US172967KN09	3,400 % Citigroup Inc. v.16(2026)	0	0	600.000	95,4466	527.183,65	0,15
US12592BAP94	5,450 % CNH Industrial Capital v.22(2025)	3.000.000	0	3.000.000	101,3660	2.799.392,43	0,81
US74977SDK50	1,106 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	0	0	3.000.000	88,7670	2.451.449,88	0,71
US25156PAC77	8,750 % Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	0	0	2.000.000	121,9430	2.245.107,24	0,65
US25601C2A09	0,856 % DNB Bank ASA Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	0	0	2.500.000	93,3320	2.147.933,35	0,62
US278062AH73	4,150 % Eaton Corporation v.22(2033)	0	0	700.000	96,6000	622.479,98	0,18
US37045XB728	4,350 % General Motors Financial Co. Inc. v.17(2027)	0	0	1.500.000	97,0710	1.340.389,40	0,39
US42824CAY57	6,350 % Hewlett Packard Enterprise Co. v.16(2045)	0	0	1.950.000	105,0450	1.885.646,23	0,55
US404280DA42	2,999 % HSBC Holdings Plc. Fix-to-Float v.22(2026)	0	0	3.000.000	94,1110	2.599.033,42	0,75
US456837BB82	4,017 % ING Groep NV Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	2.000.000	95,0620	1.750.197,92	0,51
US456837AP87	3,550 % ING Groep NV v.19(2024)	0	0	300.000	98,4160	271.792,32	0,08
US46625HRL68	2,700 % JPMorgan Chase & Co. v.16(2023)	0	0	350.000	99,6640	321.112,03	0,09
US487836BZ07	5,250 % Kellogg Co. v.23(2033)	400.000	0	400.000	102,2220	376.404,31	0,11
US606822BU78	2,048 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. v.20(2030)	0	0	2.000.000	81,9730	1.509.214,77	0,44
US60687YBH18	2,201 % Mizuho Financial Group Inc. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	2.500.000	80,4640	1.851.790,48	0,54
US78009PEH01	5,076 % NatWest Group Plc. Fix-to-Float v.18(2030)	0	0	1.000.000	96,8090	891.181,07	0,26
US68389XCH61	6,150 % Oracle Corporation v.22(2029)	2.500.000	0	2.500.000	106,2080	2.444.260,33	0,71
US68389XCQ60	5,550 % Oracle Corporation v.23(2053)	1.500.000	0	1.500.000	95,6490	1.320.753,94	0,38
US35177PAL13	9,000 % Orange S.A. v.01(2031)	500.000	0	3.000.000	124,8116	3.446.882,08	1,00
US74949LAC63	4,000 % RELX Capital Inc. v.19(2029)	500.000	0	3.000.000	96,0500	2.652.582,16	0,77
XS2358287824	2,678 % Standard Chartered Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.000.000	77,7120	715.382,49	0,21
US86562MAR16	3,364 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.17(2027)	0	0	1.850.000	93,0255	1.584.250,90	0,46
US86562MCR97	5,520 % Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. v.23(2028)	1.500.000	0	1.500.000	101,2200	1.397.680,20	0,41
US87938WAX11	5,520 % Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	500.000	0	1.500.000	89,2800	1.232.808,62	0,36
US883556BY71	4,100 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.17(2047)	0	0	500.000	90,6720	417.343,28	0,12
US883556CL42	2,000 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.21(2031)	0	0	3.000.000	83,5070	2.306.186,14	0,67
US883556CU41	4,950 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2032)	400.000	0	400.000	103,9790	382.873,98	0,11
US902133AZ06	4,500 % Tyco Electronics Group S.A. v.23(2026)	1.400.000	0	1.400.000	100,1880	1.291.201,33	0,37
USH42097AZ05	3,126 % UBS Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2030)	0	0	1.550.000	83,8480	1.196.395,10	0,35
US92857WBD11	4,375 % Vodafone Group Plc. v.13(2043)	0	0	2.800.000	84,6410	2.181.669,89	0,63
US961214CX95	2,850 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	700.000	94,4270	608.477,40	0,18
						50.711.800,51	14,71
Börsengehandelte Wertpapiere						141.963.029,51	41,20
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2579284469	3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	1.700.000	0	1.700.000	99,0150	1.683.255,00	0,49
FR001400FOH3	5,000 % JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	1.700.000	0	1.700.000	99,3290	1.688.593,00	0,49
						3.371.848,00	0,98
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000AAR0355	4,500 % Aareal Bank AG Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	1.400.000	97,4140	1.363.796,00	0,40
XS2575555938	3,250 % ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	500.000	0	500.000	99,6800	498.400,00	0,14
XS2187525949	0,375 % Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2030)	0	0	600.000	82,5510	495.306,00	0,14
XS2054539627	2,500 % Altice France S.A. Reg.S. v.19(2025)	0	0	200.000	92,8750	185.750,00	0,05
XS2116503546	1,125 % Amplifon S.p.A. Reg.S. v.20(2027) ²⁾	0	0	1.550.000	87,9330	1.362.961,50	0,40

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
						EUR	
XS1135337498	1,625 % Apple Inc. v.14(2026)	0	0	50.000	94,8200	47.410,00	0,01
XS2080318053	1,500 % Ball Corporation v.19(2027) ²⁾	0	0	1.600.000	89,2500	1.428.000,00	0,41
XS2356316872	1,750 % CECONOMY AG Reg.S. v.21(2026) ²⁾	0	0	1.100.000	69,9910	769.901,00	0,22
DE000CZ45W57	3,000 % Commerzbank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	0	0	1.200.000	93,3100	1.119.720,00	0,32
XS2541394750	3,875 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.22(2042)	400.000	0	400.000	101,1240	404.496,00	0,12
XS2577042893	3,625 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.23(2037)	1.000.000	0	1.000.000	99,7790	997.790,00	0,29
BE6342251038	5,850 % Elia Group Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	0	1.500.000	100,5000	1.507.500,00	0,44
XS2305362951	2,873 % Fastighets AB Balder Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	0	0	485.000	67,0000	324.950,00	0,09
XS2397251807	3,625 % Heimstaden Bostad AB EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	50,2500	502.500,00	0,15
XS2197076651	2,750 % Helvetia Europe S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2041)	0	0	1.175.000	79,0340	928.649,50	0,27
DE000LB2CW16	0,375 % Landesbank Baden-Württemberg Social Bond EMTN v.21(2031)	0	0	1.900.000	71,3860	1.356.334,00	0,39
XS2049769297	0,875 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	850.000	82,8920	704.582,00	0,20
XS1564337993	1,875 % Mölnlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	0	0	600.000	96,2050	577.230,00	0,17
XS2362994068	2,250 % Neman S.A.B. de C.V. Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	1.500.000	75,2400	1.128.600,00	0,33
XS1789176846	1,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2028)	0	0	850.000	88,4400	751.740,00	0,22
XS2187529180	1,625 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	0	0	200.000	74,3240	148.648,00	0,04
XS1904690341	2,375 % ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	0	0	400.000	82,1830	328.732,00	0,10
XS1996441066	0,875 % Rentokil Initial Plc. EMTN v.19(2026)	0	0	300.000	91,7980	275.394,00	0,08
XS1412281534	1,250 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.16(2025)	0	0	100.000	93,7470	93.747,00	0,03
XS2010025836	7,250 % Stena International S.A. Reg.S. v.23(2028)	300.000	0	300.000	99,7500	299.250,00	0,09
XS2462605671	7,125 % Telefónica Europe BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	200.000	0	200.000	102,1000	204.200,00	0,06
XS2526881532	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	0	0	1.000.000	96,6250	966.250,00	0,28
XS2049090595	0,125 % Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.500.000	79,0630	1.185.945,00	0,34
XS1882681452	1,500 % Vier Gas Transport GmbH Reg.S. v.18(2028)	0	0	300.000	88,8270	266.481,00	0,08
						20.224.263,00	5,86
GBP							
XS2411541654	1,500 % Commerzbank AG Reg.S. v.21(2024)	600.000	0	600.000	92,5670	632.288,25	0,18
XS1069886841	4,625 % Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v.14(2029)	500.000	0	500.000	91,8370	522.751,59	0,15
XS2592017300	6,125 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	1.000.000	0	1.000.000	94,9110	1.080.498,63	0,31
XS1853426895	3,125 % Informa Plc. EMTN v.18(2026)	800.000	0	800.000	93,0360	847.322,40	0,25
XS2594990892	5,628 % Mizuho International Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	1.200.000	0	1.200.000	100,6830	1.375.450,82	0,40
XS2523960719	5,125 % Zurich Finance [Ireland] DAC EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2052)	500.000	0	500.000	90,4430	514.816,71	0,15
						4.973.128,40	1,44
USD							
US00287YCA55	4,050 % AbbVie Inc. v.19(2039)	0	0	2.200.000	89,3600	1.809.739,48	0,52
US00287YCB39	4,250 % AbbVie Inc. v.19(2049)	0	0	850.000	88,4666	692.226,92	0,20
US00774MAX39	3,300 % AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust v.21(2032)	0	0	1.500.000	83,1340	1.147.942,56	0,33
US009158BC97	2,050 % Air Products & Chemicals Inc. v.20(2030)	0	0	1.500.000	86,4140	1.193.233,91	0,35
US03027XBC39	2,100 % American Tower Corporation v.20(2030)	0	0	2.000.000	81,7030	1.504.243,76	0,44
US031162DD92	3,000 % Amgen Inc. Green Bond v.22(2029)	0	0	1.000.000	92,0330	847.215,32	0,25
US031162BV19	3,625 % Amgen Inc. v.14(2024)	0	0	850.000	98,2500	768.779,34	0,22
US031162DP23	5,150 % Amgen Inc. v.23(2028)	1.500.000	0	1.500.000	102,2970	1.412.551,78	0,41
USQ0426RNF11	2,570 % ANZ BK GRP 20/251135/FIX-TO-FLOAT	0	0	2.000.000	76,9250	1.416.275,43	0,41
US00205GAD97	4,250 % APA Infrastructure Ltd. 144A v.17(2027)	0	0	1.500.000	96,6200	1.334.161,83	0,39
US037833EP10	3,350 % Apple Inc. v.22(2032) ²⁾	0	0	1.200.000	94,6390	1.045.446,01	0,30
US05253JAL52	3,700 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.15(2025)	0	0	400.000	97,6210	359.462,40	0,10
US05254JAA88	5,088 % Australia and New Zealand Banking Group Ltd. v.22(2025)	250.000	0	250.000	100,8440	232.081,38	0,07
US06051GJF72	1,898 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	2.600.000	79,8640	1.911.501,43	0,55
US06051GKL22	3,846 % Bank of America Corporation Fix-to-Float v.22(2037)	0	0	1.400.000	86,0890	1.109.496,46	0,32
US06738EAE59	3,650 % Barclays Plc. v.15(2025)	0	0	1.600.000	95,4829	1.406.357,73	0,41
USU09513GM51	2,800 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.16(2026)	0	0	150.000	95,2090	131.467,83	0,04
USU09513JL42	3,700 % BMW US Capital LLC Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.300.000	91,8950	1.099.728,44	0,32
US09659X2P63	2,871 % BNP Paribas S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.500.000	82,7560	1.142.723,00	0,33
US05581LAC37	4,625 % BNP Paribas S.A. Reg.S. v.17(2027)	0	0	1.000.000	95,9940	883.678,54	0,26
US101137AT41	4,550 % Boston Scientific Corporation v.19(2039)	1.000.000	0	1.000.000	93,5365	861.055,88	0,25

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am
							Fonds- vermögen % ¹⁾
							EUR
US05578BAN64	2,700 % BPCE S.A. Reg.S. v.19(2029)	1.000.000	0	2.500.000	86,9510	2.001.081,65	0,58
US111021AL54	5,125 % British Telecommunications Plc. v.18(2028)	0	0	1.500.000	100,8860	1.393.068,21	0,40
US172967NL16	3,290 % Citigroup Inc. Fix-to-Float v.22(2026)	0	0	2.500.000	95,4900	2.197.597,35	0,64
US194162AN32	3,100 % Colgate-Palmolive Co. v.22(2027)	0	0	500.000	95,8460	441.158,06	0,13
US20030NBU46	3,400 % Comcast Corporation v.16(2046)	0	0	2.200.000	77,1190	1.561.831,91	0,45
US20030NDG34	3,400 % Comcast Corporation v.20(2030)	0	0	1.500.000	93,5680	1.292.018,78	0,37
US2027A1KK25	2,552 % Commonwealth Bank of Australia Reg.S. v.22(2027)	0	0	3.000.000	92,5990	2.557.277,00	0,74
USF2R125CE38	4,000 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2033)	0	0	1.500.000	90,5140	1.249.848,11	0,36
US235851AW20	2,800 % Danaher Corporation v.21(2051)	0	0	2.500.000	69,9745	1.610.386,17	0,47
US25470DAR08	3,950 % Discovery Communications LLC v.17(2028)	1.000.000	0	3.650.000	93,9210	3.155.773,27	0,92
US251526CF47	3,729 % Dte. Bank AG Fix-to-Float v.21(2032)	0	0	1.500.000	73,9080	1.020.546,81	0,30
US278642AW32	2,700 % eBay Inc. v.20(2030)	500.000	0	3.500.000	87,5800	2.821.780,36	0,82
US278865BF65	1,300 % Ecolab Inc. v.20(2031)	0	0	2.000.000	79,6170	1.465.838,17	0,43
US278865BN99	2,700 % Ecolab Inc. v.21(2051)	0	0	1.500.000	66,7240	921.347,69	0,27
US532457BY33	2,250 % Eli Lilly and Company v.20(2050)	0	0	1.500.000	65,8920	909.859,15	0,26
US532457CE69	5,000 % Eli Lilly and Company v.23(2026)	1.200.000	0	1.200.000	100,8330	1.113.869,10	0,32
US29444UBS42	2,500 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	0	0	4.000.000	82,3870	3.033.673,94	0,88
US30212PBK03	4,625 % Expedia Group Inc. v.20(2027)	500.000	0	2.000.000	97,8350	1.801.251,96	0,52
US31428XBN57	4,400 % Fedex Corporation v.17(2047)	0	0	850.000	85,5500	669.405,32	0,19
USU3149FAD16	3,000 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.000.000	77,2460	1.422.185,40	0,41
US370334CQ51	2,250 % General Mills Inc. v.21(2031)	0	0	1.700.000	82,9262	1.297.749,61	0,38
US452308AR01	3,900 % Illinois Tool Works Inc. v.12(2042)	0	0	2.000.000	89,0501	1.639.512,11	0,48
US459200KC94	4,250 % International Business Machines Corporation v.19(2049)	0	0	1.000.000	85,1670	784.009,94	0,23
US459200KJ94	1,950 % International Business Machines Corporation v.20(2030)	0	0	3.000.000	83,1765	2.297.058,82	0,67
US459506AP65	1,832 % International Flavors & Fragrances Inc. 144A v.20(2027)	500.000	0	2.000.000	84,6278	1.558.092,61	0,45
US24422EUY30	2,800 % John Deere Capital Corporation v.19(2029)	0	0	2.000.000	91,3040	1.681.008,93	0,49
US24422EWF23	3,400 % John Deere Capital Corporation v.22(2025)	0	0	1.100.000	97,7040	989.362,05	0,29
US46647PBU93	1,764 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.20(2031)	0	0	2.500.000	79,5160	1.829.973,30	0,53
US46647PDA12	4,323 % JPMorgan Chase & Co. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	2.000.000	97,3120	1.791.622,94	0,52
USB5341FAB79	5,796 % KBC Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	2.600.000	0	2.600.000	100,2800	2.400.147,29	0,70
US53944YAD58	3,750 % Lloyds Banking Group Plc. v.17(2027)	0	0	3.500.000	93,7348	3.020.084,69	0,88
US55608KBC80	4,098 % Macquarie Group Ltd. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	3.500.000	95,2780	3.069.805,76	0,89
US58507LBC28	4,500 % Medtronic Global Holdings SCA v.23(2033)	200.000	0	200.000	99,6930	183.545,98	0,05
US58933YAT29	3,700 % Merck & Co. Inc. v.15(2045)	500.000	0	2.500.000	87,1480	2.005.615,39	0,58
US59217GGU76	1,550 % Metropolitan Life Global Funding I 144A v.21(2031)	0	0	2.500.000	79,4633	1.828.760,47	0,53
US594918BQ69	2,000 % Microsoft Corporation v.16(2023)	0	0	750.000	99,4890	686.888,98	0,20
US594918BS26	3,450 % Microsoft Corporation v.16(2036)	0	0	3.000.000	92,8570	2.564.402,10	0,74
US594918BX11	2,875 % Microsoft Corporation v.17(2024)	0	0	1.500.000	98,2710	1.356.959,40	0,39
USL6388GAB60	5,125 % Millicom International Cellular S.A. Reg.S. v.17(2028)	0	0	1.170.000	89,1500	960.190,56	0,28
US606822CE28	4,080 % Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	500.000	95,4760	439.455,03	0,13
US6174468U61	1,794 % Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2032)	0	0	3.500.000	78,3880	2.525.619,07	0,73
USD5558XAA66	5,875 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2042)	1.000.000	0	3.000.000	99,0000	2.734.051,37	0,79
USG6382GYX44	3,479 % NatWest Markets Plc. Reg.S. v.22(2025) ²⁾	0	0	3.000.000	94,8810	2.620.298,26	0,76
US65557DAZ42	5,893 % Nordea Bank Abp Reg.S. FRN v.18(2023)	0	0	200.000	99,9620	184.041,24	0,05
US713448EL82	2,625 % PepsiCo Inc. v.19(2029)	0	0	3.500.000	91,7580	2.956.393,26	0,86
US713448EU81	3,625 % PepsiCo Inc. v.20(2050)	0	0	1.000.000	86,3214	794.636,84	0,23
US714046AG46	3,300 % PerkinElmer Inc. v.19(2029)	500.000	0	3.000.000	89,5960	2.474.344,10	0,72
US717081EW90	2,625 % Pfizer Inc. Sustainability Bond v.20(2030)	0	0	1.500.000	90,0160	1.242.971,55	0,36
US74340XBM20	2,250 % Prologis L.P. v.20(2030)	0	0	3.000.000	85,0660	2.349.240,54	0,68
US747525BK80	2,150 % QUALCOMM Inc. v.20(2030)	0	0	2.500.000	87,3260	2.009.711,87	0,58
US747525BS17	5,400 % QUALCOMM Inc. v.22(2033)	1.000.000	0	1.000.000	106,8490	983.604,90	0,29
US78016EZD20	3,625 % Royal Bank of Canada v.22(2027)	0	0	2.600.000	95,0960	2.276.071,07	0,66
US78413KAB89	5,300 % SES Global Americas Holdings GP 144A v.14(2044)	0	0	1.500.000	78,5431	1.084.549,62	0,31
USL8175MAB65	3,600 % SES S.A. Reg.S. v.13(2023)	0	0	450.000	100,0000	414.250,21	0,12
USN82008AK46	2,000 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.16(2023)	0	0	250.000	98,5530	226.808,89	0,07
USN82008BA54	2,150 % Siemens Financieringsmaatschappij NV Reg.S. v.21(2031)	0	0	2.500.000	84,3180	1.940.486,05	0,56
US826200AD92	6,125 % Siemens Financieringsmaatschappij NV 144A v.06(2026)	0	0	100.000	104,8930	96.559,88	0,03
US828807DF17	2,450 % Simon Property Group LP v.19(2029)	0	0	3.000.000	85,6250	2.364.678,27	0,69
US832724AB40	7,500 % Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd. v.95(2025)	0	0	1.500.000	106,7060	1.473.432,75	0,43
US83368TBH05	2,797 % Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	500.000	0	3.500.000	87,9138	2.832.535,21	0,82
USU8336LAB46	2,718 % Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.500.000	82,3130	1.136.605,91	0,33

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

UniInstitutional Global Credit Sustainable

ISIN	Wertpapiere	Zugänge	Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen % ¹⁾
						EUR	
USX8662DAW75	7,250 % Stora Enso Oyj Reg.S. v.06(2036)	0	0	600.000	104,9760	579.817,73	0,17
US86959LAH69	1,418 % Svenska Handelsbanken AB [publ] 144A Fix-to-Float v. 21(2027)	0	0	3.000.000	88,9040	2.455.233,36	0,71
XS1973748707	5,000 % Swiss Re Finance [Luxembourg] S.A. Reg.S. Fix-to-Float v. 19(2049)	0	0	2.000.000	93,7500	1.726.042,53	0,50
US874054AG47	3,700 % Take-Two Interactive Software Inc. v.22(2027)	0	0	2.000.000	96,2660	1.772.364,91	0,51
US064159VL70	1,300 % The Bank of Nova Scotia v.20(2025)	0	0	2.000.000	92,1270	1.696.161,28	0,49
US191216CX63	2,600 % The Coca-Cola Co. v.20(2050)	0	0	2.000.000	71,0530	1.308.165,33	0,38
US38141GZR81	3,615 % The Goldman Sachs Group Inc. Fix-to-Float v.22(2028)	0	0	3.000.000	94,6020	2.612.593,21	0,76
US742718FV65	1,900 % The Procter & Gamble Co. v.22(2027)	0	0	3.000.000	92,9030	2.565.672,47	0,74
US89114TZV78	3,200 % The Toronto-Dominion Bank v.22(2032)	0	0	3.500.000	87,4726	2.818.319,99	0,82
US254687FM36	2,750 % The Walt Disney Co. v.19(2049)	0	0	1.000.000	69,5760	640.486,05	0,19
US254687FX90	2,650 % The Walt Disney Co. v.20(2031)	0	0	3.000.000	88,4880	2.443.744,82	0,71
US87264ABF12	3,875 % T-Mobile USA Inc. v.20(2030)	0	0	700.000	93,7470	604.095,55	0,18
US87264ABV61	3,375 % T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	91,5210	842.502,07	0,24
US87264ACZ66	4,950 % T-Mobile USA Inc. v.23(2028)	800.000	0	800.000	101,0220	743.971,28	0,22
US89236TJV89	1,900 % Toyota Motor Credit Corporation v.22(2027)	0	0	3.000.000	91,2920	2.521.181,99	0,73
US89400PAE34	4,125 % Transurban Finance Co. Pty Ltd. 144A v.15(2026)	0	0	2.000.000	97,2280	1.790.076,41	0,52
USG91139AH14	2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	1.000.000	84,0440	773.672,10	0,22
XS1631415582	5,861 % UniCredit S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2032) ²⁾	0	0	1.200.000	88,7100	979.950,29	0,28
US92343VCR33	3,500 % Verizon Communications Inc. v.14(2024)	0	0	650.000	98,3550	588.518,37	0,17
US92343VER15	4,329 % Verizon Communications Inc. v.18(2028)	0	0	3.286.000	98,9220	2.992.338,14	0,87
US92343VFW90	2,987 % Verizon Communications Inc. v.20(2056)	0	0	2.000.000	65,7660	1.210.825,74	0,35
US92928QAF54	3,500 % WEA Finance LLC 144A v.19(2029)	1.000.000	0	3.000.000	84,0170	2.320.270,64	0,67
US960386AM29	4,950 % Westinghouse Air Brake Technologies Corporation v. 18(2028)	0	0	1.000.000	98,0320	902.439,47	0,26
US961214DC40	2,700 % Westpac Banking Corporation v.16(2026)	0	0	100.000	94,0240	86.554,36	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						159.029.302,75	46,13
Anleihen						184.226.694,15	53,43
Wertpapiervermögen						329.561.571,66	95,61
Bankguthaben - Kontokorrent						329.561.571,66	95,61
Sonstige Vermögensgegenstände/Sonstige Verbindlichkeiten						9.758.558,39	2,83
Fondsvermögen in EUR						5.543.800,80	1,56
						344.863.930,85	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 31.03.2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Währungsbetrag	Kurswert	Anteil am Fondsvermögen %
			EUR	
GBP/EUR	Währungskäufe	1.000.000,00	1.138.316,88	0,33
EUR/GBP	Währungsverkäufe	10.700.000,00	12.175.777,26	3,53
EUR/USD	Währungsverkäufe	230.000.000,00	211.576.159,59	61,35

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Britisches Pfund	GBP	1	0,8784
Schweizer Franken	CHF	1	0,9922
US Amerikanischer Dollar	USD	1	1,0863

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

Erläuterungen zum Bericht per 31. März 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 März 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, Anteil-scheininhaber 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 Anteilnehmer im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

Sicherheiten

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

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

Der Fonds hat zum 31. März 2023 Wertpapiere gemäß den in der Vermögensaufstellung gemachten Angaben in Leihe gegeben. Der Fonds hat in Höhe der Marktwerte der in Leihe gegebenen Wertpapiere Sicherheiten in Form von Wertpapieren oder sonstigen liquiden Vermögenswerten erhalten.

Soft commissions

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Anteilklassen USD hedged acc (WKN: A3DC18/ISIN: LU2426085937) und CHF hedged acc RF (WKN: A3DC19/ISIN: LU2426086075) wurden mit Wirkung zum 23. Februar 2023 still liquidiert.

Im abgelaufenen Berichtszeitraum hat der Fonds UniInstitutional Global Credit Sustainable folgende Ausschüttung vorgenommen:

für die Anteilklasse I
1,60 Euro pro Anteil, Ex-Tag 10.11.2022

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 Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verfolgt weiterhin die Entwicklung der Kapitalmärkte um eventuelle wirtschaftliche Auswirkungen auf das Anlagevermögen zu begrenzen.

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Russland-Ukraine Konflikt

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

Erläuterung im Zusammenhang mit dem Bankenrisiko

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

Hinweis auf das Gesetz vom 17. Dezember 2010

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

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 UniInstitutional Global Credit Sustainable

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	11.733.833,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % des Fondsvermögens	3,40 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.608.251,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1. Sitzstaat	Großbritannien	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.805.029,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
2. Sitzstaat	Frankreich	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Name	Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.428.000,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.397.492,41	nicht zutreffend	nicht zutreffend
4. Sitzstaat	Deutschland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.059.458,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
5. Sitzstaat	Irland	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Name	Nomura Financial Products Europe GmbH, Frankfurt	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	435.602,50	nicht zutreffend	nicht zutreffend
6. 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)	2.127.910,00	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	9.605.923,55	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Schuldverschreibungen	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A- ohne Rating	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	EUR GBP 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)	31.924,16	nicht zutreffend	nicht zutreffend
1 bis 3 Monate	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	855.174,85	nicht zutreffend	nicht zutreffend
über 1 Jahr	12.577.288,07	nicht zutreffend	nicht zutreffend
unbefristet	nicht zutreffend	nicht zutreffend	nicht zutreffend

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	20.662,77	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	46,87 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
Kostenanteil des Fonds	23.419,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Verwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	13.775,15	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	31,25 %	nicht zutreffend	nicht zutreffend
davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter			
absolut	9.644,00	nicht zutreffend	nicht zutreffend
in % der Bruttoerträge	21,88 %	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	3,56 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps ³⁾	
1. Name	Nordrhein-Westfalen, Land
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.625.919,72
2. Name	Frankreich, Republik
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.677.313,22
3. Name	Belgien, Königreich
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.491.051,05
4. Name	Japan Finance Organization for Municipalities
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.057.790,93
5. Name	Caisse Francaise de Financement Local
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	832.988,34
6. Name	Deutschland, Bundesrepublik
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	526.738,23
7. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	503.410,74
8. Name	European Investment Bank (EIB)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	283.920,21
9. Name	Irland, Republik
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	226.012,38
10. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	118.387,20

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	13.464.387,08

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

- 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.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

VOLKSBANK WIEN AG
Dietrichgasse 25
A-1030 Wien
E-Mail: filialen@volksbankwien.at

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und die wesentlichen Anlegerinformationen („wAI“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar.

Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum öffentlichen Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Luxembourg S.A. verwalteten Fonds und/oder Investmentgesellschaften sind auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage der Union Investment einsehbar.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden in durch das Investmentfondsgesetz 2011 angeordneten Fällen im Amtsblatt zur Wiener Zeitung sowie darüber hinaus auch auf der unter www.union-investment.com abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber und Aktionäre bestimmten Homepage veröffentlicht.

Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe c) und f) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Kontaktstelle für die Kommunikation mit den zuständigen Behörden:

Union Investment Luxembourg S.A.
3, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

Die Informationen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden und der Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Luxembourg S.A. zur Verfügung gestellt.

Weitere von der Verwaltungsgesellschaft verwaltete Fonds

BBBank Nachhaltigkeit Union	UniInstitutional EM Sovereign Bonds Sustainable
Commodities-Invest	UniInstitutional Equities Market Neutral
FairWorldFonds	UniInstitutional Euro Subordinated Bonds
Global Credit Sustainable	UniInstitutional European Bonds & Equities
LIGA Portfolio Concept	UniInstitutional European Bonds: Diversified
LIGA-Pax-Cattolico-Union	UniInstitutional European Bonds: Governments Peripherie
LIGA-Pax-Corporates-Union	UniInstitutional European Corporate Bonds +
LIGA-Pax-Laurent-Union (2027)	UniInstitutional European Equities Concentrated
PE-Invest SICAV	UniInstitutional German Corporate Bonds +
PrivatFonds: Konsequent	UniInstitutional Global Convertibles
PrivatFonds: Konsequent pro	UniInstitutional Global Convertibles Dynamic
PrivatFonds: Nachhaltig	UniInstitutional Global Convertibles Sustainable
Quoniam Funds Selection SICAV	UniInstitutional Global Corporate Bonds Short Duration
SpardaRentenPlus	UniInstitutional Global Covered Bonds
UniAbsoluterErtrag	UniInstitutional Global Credit
UniAnlageMix: Konservativ	UniInstitutional Global Equities Concentrated
UniAsia	UniInstitutional High Yield Bonds
UniAsiaPacific	UniInstitutional Konservativ Nachhaltig
UniAusschüttung	UniInstitutional Multi Asset Nachhaltig
UniAusschüttung Konservativ	UniInstitutional Multi Credit
UniDividendenAss	UniInstitutional SDG Equities
UniDynamicFonds: Europa	UniInstitutional Short Term Credit
UniDynamicFonds: Global	UniInstitutional Structured Credit
UniEM Fernost	UniInstitutional Structured Credit High Grade
UniEM Global	UniInstitutional Structured Credit High Yield
UniEM Osteuropa	UniInvest Nachhaltig 1
UniEuroAnleihen	UniInvest Nachhaltig 2
UniEuroKapital	UniInvest Nachhaltig 3
UniEuroKapital Corporates	UniMarktführer
UniEuroKapital -net-	UniNachhaltig Aktien Dividende
UniEuropa	UniNachhaltig Aktien Europa
UniEuropa Mid&Small Caps	UniNachhaltig Aktien Infrastruktur
UniEuropaRenta	UniNachhaltig Aktien Wasser
UniEuroRenta Corporates	UniNachhaltig Unternehmensanleihen
UniEuroRenta EmergingMarkets	UniOpti4
UniEuroRenta Real Zins	UniProfiAnlage (2023)
UniEuroRenta Unternehmensanleihen 2028	UniProfiAnlage (2023/II)
UniFavorit: Aktien Europa	UniProfiAnlage (2024)
UniFavorit: Renten	UniProfiAnlage (2025)
UniGarantTop: Europa	UniProfiAnlage (2027)
UniGarantTop: Europa II	UniRak Emerging Markets
UniGarantTop: Europa III	UniRak Nachhaltig
UniGlobal Dividende	UniRak Nachhaltig Konservativ
UniGlobal II	UniRent Kurz URA
UniIndustrie 4.0	UniRent Mündel
UniInstitutional Asian Bond and Currency Fund	UniRenta Corporates
UniInstitutional Basic Emerging Markets	UniRenta EmergingMarkets
UniInstitutional Basic Global Corporates HY	UniRenta Osteuropa
UniInstitutional Basic Global Corporates IG	UniRentEuro Mix
UniInstitutional Commodities Transformation	UniReserve
UniInstitutional Convertibles Protect	UniReserve: Euro-Corporates
UniInstitutional Corporate Hybrid Bonds	UniSector
UniInstitutional EM Corporate Bonds	UniStruktur
UniInstitutional EM Corporate Bonds Flexible	UniThemen Aktien
UniInstitutional EM Corporate Bonds Low Duration Sustainable	UniThemen Defensiv
UniInstitutional EM Sovereign Bonds	UniValueFonds: Europa

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

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

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

