



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Jahresbericht **zum 30. September 2022** **UniInstitutional Global Corporate** **Bonds**

Kapitalverwaltungsgesellschaft:
Union Investment Privatfonds GmbH

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Global Corporate Bonds zum 30.9.2022	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	37
Vorteile Wiederanlage	38
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	39

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

Hohe Inflation belastet die Rentenmärkte

Sowohl am US- als auch am Euro-Staatsanleihemarkt stiegen im Berichtszeitraum die Renditen deutlich an. Die Aussicht auf umfangreiche US-Konjunkturprogramme, Fortschritte bei der Corona-Bekämpfung verbunden mit der Erwartung einer umfassenden wirtschaftlichen Erholung ließen die Inflationserwartungen bereits ab der zweiten Jahreshälfte 2021 anziehen. Die Inflation nahm dann auch, getrieben in erster Linie von den Energiepreisen, in beiden Wirtschaftsräumen deutlich zu.

Die US-Notenbank Fed verfolgte die Entwicklung lange geduldig, gab dann im März 2022 mit der ersten Zinserhöhung um 25 Basispunkte ein klares Signal für den Beginn des Zinserhöhungszyklus. Die Beendigung der Anleiheankäufe und ein Bilanzabbau der Fed sind weitere Punkte ihrer geänderten Geldpolitik. Der Krieg in der Ukraine unterstützte zwar kurzzeitig sichere Staatsanleihen. Die vor allem durch die Energiepreise ausgelöste Preisentwicklung und auch die deutlich gestiegenen Inflationserwartungen führten aber zu spürbaren Verlusten bei Staatsanleihen. Im Frühjahr setzte sich der Trend zu höheren Renditen dann mit zunehmender Dynamik fort.

In den USA sorgten ein fester Arbeitsmarkt, hohe Lohnzuwächse und umfangreiche Sparguthaben für eine anhaltende Ausgabebereitschaft. Eine schwierige Aufgabe für die Währungshüter. Doch die Notenbanker reagierten, hoben die Leitzinsen an und kündigten im Verlauf des Berichtszeitraums größere und weitere Zinsschritte an. Die Rendite zehnjähriger US-Papiere stieg in der Folge zunächst bis auf 3,5 Prozent. Bei vielen Anlegern mehrten sich daraufhin die Sorgen, die Geldpolitik der US-Notenbank könne zu expansiv ausfallen und die US-Wirtschaft womöglich in eine Rezession treiben. Daraufhin kam es Ende Juni zu einer Korrektur. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Von Seiten der Inflation gab es keine Entwarnung. Im Gegenteil, die Teuerungsraten zogen weiter an.

Ab August wendete sich daher das Blatt wieder, da die US-Notenbank mit einer weiterhin sehr restriktiven Geldpolitik aufwartete und den Leitzins in mehreren Schritten bis auf 3,25 Prozent an hob. Dies sorgte vor allem bei kurzlaufenden Anleihen für einen deutlichen Renditeanstieg. Zweijährige US-Papiere kletterten bis auf knapp 4,3 Prozent. Die Rendite von langlaufenden US-Papieren stieg weniger stark an, wodurch sich eine inverse Zinsstrukturkurve ergab. In der Vergangenheit war dies oft ein Vorbote einer Rezession. Gemessen am JP Morgan Global Bond US-Index verloren US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum 12,5 Prozent an Wert.

Europäische Staatsanleihen vollzogen eine nahezu gleichgerichtete Entwicklung. Auch hier gerieten die Notierungen zunächst unter Abgabedruck. Hohe Energiepreise und die Befürchtung, Russland könnte seine Energielieferungen weiter reduzieren oder gar ganz einstellen, sorgten in Kombination mit steigenden Lebensmittelpreisen für einen weiteren Inflationsanstieg. Dementsprechend stiegen auch die Erwartungen an die Europäische Zentralbank (EZB). Zwar kündigten die Währungshüter eine erste Zinserhöhung für Juli an, vielen Marktteilnehmern erschien dies jedoch zu wenig. Ab Mitte Juni machten sich somit auch im Euroraum Konjunktursorgen breit. Wichtige Frühindikatoren trübten sich ein und in Europa kam die Sorge um eine Energiekrise im kommenden Winter hinzu.

Der Inflationsdruck wollte aber nicht abnehmen und so stieg die Inflationsrate bis auf zehn Prozent im Jahresvergleich an. Die Europäische Zentralbank nahm daher einen weiteren Zinsschritt vor und kündigte zusätzliche Maßnahmen an. Im Euroraum zog die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe von minus 0,2 Prozent Ende September 2021 auf zuletzt 2,1 Prozent an. Dies bedeutete, gemessen am iBoxx Euro Sovereigns-Index, einen Verlust für Euro-Staatsanleihen von 17,2 Prozent.

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

Aktienbörsen mit deutlichen Einbußen

Nach einem ausgesprochen guten vierten Quartal 2021, das hauptsächlich vom Ausklingen der Corona-Pandemie gekennzeichnet war, gerieten die Kapitalmärkte im laufenden Jahr in Turbulenzen. Im Juli 2022 kam es vorübergehend zu einer Erholung, bevor sich der Abwärtstrend im August und September weiter fortsetzte. Bedingt durch die anhaltend hohe Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank schon bald ein Vorziehen ihrer geldpolitischen Normalisierung angekündigt. Sie sprachen sich für zügige Zinserhöhungen, aber auch für eine raschere Umkehr zu einer quantitativen Straffung aus. Die Leitzinserwartungen der Marktteilnehmer stiegen daraufhin deutlich an.

Ende Februar führte dann der Einmarsch Russlands in die Ukraine zu heftigen Marktreaktionen.

Standen in den ersten Handelswochen des Jahres 2022 vor allem die Rentenmärkte und Wachstumsaktien aufgrund der erwarteten Zinswende unter Druck, so nahm die Unsicherheit mit der Eskalation in der Ukraine – auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung – erheblich zu und erfasste auch die Aktienbörsen. Die Teuerung kletterte vor allem aufgrund des starken Anstiegs der Energie- und Agrarpreise auf den höchsten Stand seit der Ölkrise in den 1970er Jahren. Die Kursrückgänge weiteten sich weltweit auf den gesamten Aktienmarkt aus. Trotz zunächst steigender Corona-Neuinfektionen durch die Omikron-Variante spielte die Pandemie für die Kapitalmärkte, mit Ausnahme von China, kaum noch eine Rolle.

Die ökonomischen Folgen des Krieges in der Ukraine werden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekommt Europa den Anstieg der Energie- und Agrarpreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die Inflation im Euroraum stieg bis September auf 10,0 Prozent (annualisiert). Die US-Wirtschaft leidet zwar nicht so stark unter dem Ukraine-Krieg, die Inflationsrate erreichte dort aber aufgrund der hohen Konsumnachfrage und des engen Arbeitsmarkts mit annualisiert 9,1 Prozent per Juni ebenfalls Rekordstände. Die US-Teuerungsrate ging aber bis September wieder leicht auf 8,2 Prozent zurück. So gerieten auch die US-Börsen angesichts des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Generell haben die Wachstumssorgen zuletzt stark zugenommen. Im Juli kam es im Zuge der rückläufigen Renditen am Rentenmarkt zu einer Erholung.

Die Hoffnungen, dass ein Großteil der Zinserhöhungen durch die Notenbanken bereits hinter uns liegen könnte, sind aber wieder verfliegen. In den USA hob die US-Notenbank Fed im September zum dritten Mal in Folge den Leitzins um 75 Basispunkte an. Dabei betonte sie, dass der Kampf gegen die nach wie vor viel zu hohe Inflation höchste Priorität genießt und eine mögliche Rezession in Kauf genommen würde. Die Europäische Zentralbank (EZB) schlug in die gleiche Kerbe. Sie erhöhte den Leitzins um 50 Basispunkte im Juli und um 75 Basispunkte im September und hat auch schon weitere Schritte angekündigt. Zudem sind die bisherigen Anleihekaufprogramme zum Ende des zweiten Quartals ausgelaufen.

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

Heftige Kursabschläge waren in Osteuropa zu beobachten: Der MSCI Emerging Markets Osteuropa-Index ging in Lokalwährung um 81,3 Prozent zurück.

Wichtiger Hinweis:

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

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

Tätigkeitsbericht

Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende UniInstitutional Global Corporate Bonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds, dessen Fondsvermögen zu mindestens 48,75 Prozent des in auf die Währung Euro lautende Unternehmensanleihen und mindestens 26,25 Prozent in auf US-Dollar lautende Unternehmensanleihen angelegt werden muss. Der Erwerb von Aktien ist nur aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus Wertpapieren zulässig; so erworbene Aktien sind innerhalb eines angemessenen Zeitraumes zu veräußern. Bis zu 25 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumente oder in Bankguthaben investiert werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen gehalten werden. Derivate können zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Derzeit wird das Fondsvermögen vorzugsweise in Anleihen, die von weltweiten Unternehmen ausgegeben wurden, angelegt. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientiert sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Der Umfang, um den der Portfoliobestand vom Vergleichsmaßstab abweichen kann, wird durch die Anlagestrategie begrenzt. Hierdurch kann die Möglichkeit, die Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs zu übertreffen, begrenzt sein. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der UniInstitutional Global Corporate Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 90 Prozent des Fondsvermögens. Der Anteil an Liquidität betrug 9 Prozent des Fondsvermögens zum Ende des Berichtszeitraums. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 44 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 32 Prozent.

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

Bei den Anleiheklassen lag der Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen (Corporates) mit zuletzt 95 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzenleihen mit zuletzt 62 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 31 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Staats- und staatsnahe Anleihen rundeten die Struktur ab.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 40 Prozent des Fondsvermögens in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt 37 Prozent. Kleinere Engagements im Britischen Pfund ergänzten das Portfolio.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei fünf Jahren und vier Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 4,18 Prozent.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

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

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens. Es bestanden Adressenausfallrisiken durch Investitionen in Unternehmensanleihen. Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden. Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken möglichst gering zu halten. Regelmäßig überprüft die Innenrevision die operationellen Risiken. 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. Dank der Entwicklung wirksamer Impfstoffe und der Ausbreitung weniger gefährlicher Virusvarianten haben viele Länder die Eindämmungsmaßnahmen deutlich zurückgefahren oder aufgehoben. China hält jedoch an seiner Zero-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Diese können weiterhin die globalen Lieferketten beeinträchtigen, was die aktuelle globale Konjunkturschwäche verstärken kann.

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds L erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 19,94 Prozent (nach BVI-Methode).

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

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung derivativer Geschäfte. Die größten Verluste wurden aus luxemburgischen Bankschuldverschreibungen, einer deutschen Staatsanleihe, derivativen Geschäften sowie italienischen, französischen und britischen Energieanleihen realisiert.

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

Der Uninstitutional Global Corporate Bonds erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 20,22 Prozent (nach BVI-Methode).

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens ¹⁾
--	--------------------	---

I. Vermögensgegenstände

1. Verzinsliche Wertpapiere - Gliederung nach Land/Region

Chile	5.885.462,99	0,58
Mexiko	6.116.380,43	0,61
Belgien	7.109.336,00	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika	291.599.791,21	28,92
Niederlande	117.318.600,05	11,64
Frankreich	69.925.895,63	6,94
Deutschland	65.538.860,00	6,50
Australien	58.854.568,17	5,84
Großbritannien	53.689.598,97	5,33
Luxemburg	49.236.456,66	4,88
Spanien	28.660.138,59	2,84
Italien	27.930.528,03	2,77
Schweden	26.130.177,00	2,59
Japan	16.660.048,96	1,65
Irland	14.665.874,00	1,45
Finnland	12.831.068,00	1,27
Cayman Inseln	12.322.518,01	1,22
Österreich	10.289.700,00	1,02
Jungferinseln (GB)	7.450.009,19	0,74
Sonstige ²⁾	29.403.270,04	2,92
Summe	911.618.281,93	90,42
2. Derivate	-8.565.465,96	-0,85
3. Bankguthaben	98.682.505,47	9,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.649.534,43	1,55
Summe	1.017.384.855,87	100,91
II. Verbindlichkeiten	-9.149.121,70	-0,91
III. Fondsvermögen	1.008.235.734,17	100,00

1) Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

2) Werte kleiner oder gleich 0,51 %.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Sondervermögen

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.417.157.495,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-20.229.114,69
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-119.553.369,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	60.347.891,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-179.901.261,48	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.344.597,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-265.794.679,93
Davon nicht realisierte Gewinne	-46.917.308,45	
Davon nicht realisierte Verluste	-136.876.557,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.008.235.734,17

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	894.916,22
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	24.934.141,25
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-163.258,33
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	241.832,56
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	17,25
6. Sonstige Erträge	3.705.254,08
Summe der Erträge	29.612.903,03
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	211,95
2. Verwaltungsvergütung	3.593.452,81
3. Sonstige Aufwendungen	1.330.164,12
Summe der Aufwendungen	4.923.828,88
III. Ordentlicher Nettoertrag	24.689.074,15
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	69.536.608,68
2. Realisierte Verluste	-176.226.497,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-106.689.888,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-82.000.814,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-46.917.308,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-136.876.557,11
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-183.793.865,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-265.794.679,93

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.134.980.250,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-20.229.114,69
2. Mittelzufluss (netto)		-119.610.843,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	60.347.891,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-179.958.735,13	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.344.597,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-209.476.457,84
Davon nicht realisierte Gewinne	-37.242.745,99	
Davon nicht realisierte Verluste	-107.802.098,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		782.319.236,82

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	695.010,67
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	19.364.466,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-126.838,94
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	187.765,82
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	13,36
6. Sonstige Erträge	2.631.107,25
Summe der Erträge	22.751.525,03
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	164,48
2. Verwaltungsvergütung	3.309.111,34
3. Sonstige Aufwendungen	1.028.888,25
Summe der Aufwendungen	4.338.164,07
III. Ordentlicher Nettoertrag	18.413.360,96
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	53.997.549,24
2. Realisierte Verluste	-136.842.523,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-82.844.974,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-64.431.613,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-37.242.745,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-107.802.098,27
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-145.044.844,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-209.476.457,84

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	143.508.446,81	8,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-64.431.613,58	-3,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	103.700,08	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	60.708.421,74	3,49
III. Gesamtausschüttung	18.264.711,41	1,05
1. Endausschüttung	18.264.711,41	1,05
a) Barausschüttung	18.264.711,41	1,05

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	926.514.711,79	57,19
30.09.2020	1.040.196.041,42	56,91
30.09.2021	1.134.980.250,05	57,39
30.09.2022	782.319.236,82	44,97

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
44,75	-13,30	-20,22	-16,73	5,47

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds L

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		282.177.245,79
1. Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen		57.473,65
2. Ergebnis des Geschäftsjahres		-56.318.222,09
Davon nicht realisierte Gewinne	-9.674.562,46	
Davon nicht realisierte Verluste	-29.074.458,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		225.916.497,35

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	199.905,55
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	5.569.674,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-36.419,39
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	54.066,74
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	3,89
6. Sonstige Erträge	1.074.146,83
Summe der Erträge	6.861.378,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	47,47
2. Verwaltungsvergütung	284.341,47
3. Sonstige Aufwendungen	301.275,87
Summe der Aufwendungen	585.664,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	6.275.713,19
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	15.539.059,44
2. Realisierte Verluste	-39.383.973,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-23.844.913,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-17.569.200,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.674.562,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-29.074.458,84
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-38.749.021,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-56.318.222,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-17.569.200,79	-7,13
II. Wiederanlage	-17.569.200,79	-7,13

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2019	269.112.642,50	109,17
30.09.2020	273.966.581,48	111,14
30.09.2021	282.177.245,79	114,47
30.09.2022	225.916.497,35	91,64

Die Wertentwicklung der Anteilklasse

Rücknahmepreis EUR	Wertentwicklung in % bei Wiederanlage der Erträge			
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
91,18	-13,06	-19,94	-16,05	-

Quelle: Union Investment, eigene Berechnung, gemäß BVI Methode. Die Tabelle veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Global Corporate Bonds	Uninstitutional Global Corporate Bonds L
Auflegungsdatum	15.11.2001	15.01.2019
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwährung)	50,00	99,50
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	17.394.963,249	2.465.135,404
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	44,97	91,64
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	0,50	0,50
Verwaltungsvergütung p.a. (in Prozent)	0,45 - 0,35 degressiv abnehmend	0,19 - 0,10 degressiv abnehmend
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwährung)	100.000,00	100.000.000,00

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	------------------------------	------------------	-------------------------------------	--	------	-----------------	----------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2436160183	1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00 %	76,5100	4.131.540,00	0,41
FR0013522133	1,000% Aeroports de Paris S.A. Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00 %	84,7610	3.814.245,00	0,38
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	500.000,00	0,00	1.500.000,00 %	77,9960	389.980,00	0,04
XS2228897158	1,000% Akelius Residential Property Financing BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00 %	79,9290	4.555.953,00	0,45
XS2498554992	4,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	97,2650	3.793.335,00	0,38
XS2193669657	1,125% Amcor UK Finance Plc. v.20(2027)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00 %	85,2120	3.493.692,00	0,35
XS2393701953	0,950% American Tower Corporation v.21(2030)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00 %	74,3740	4.090.570,00	0,41
XS2287744721	1,625% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00 %	66,0000	3.432.000,00	0,34
XS2273810510	0,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	5.500.000,00	0,00	2.500.000,00 %	79,1430	4.352.865,00	0,43
XS1752984440	2,125% Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp. 2) 3)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	74,0000	1.480.000,00	0,15
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	75,9030	1.821.672,00	0,18
XS2440690456	0,750% Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00 %	74,7840	2.617.440,00	0,26
XS1812905526	1,250% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	93,5680	4.678.400,00	0,46
XS2391430837	0,875% Ausgrid Finance Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	7.500.000,00	0,00	0,00 %	71,8060	5.385.450,00	0,53
XS2308313860	1,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) 2)	EUR	3.941.000,00	0,00	0,00 %	77,7000	3.062.157,00	0,30
XS2288925568	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	69,2500	2.631.500,00	0,26
XS2345315142	1,375% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	4.000.000,00	0,00	3.900.000,00 %	66,5390	2.661.560,00	0,26
XS2432565005	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00 %	77,3680	4.255.240,00	0,42
XS1203854960	0,875% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.15(2023)	EUR	500.000,00	500.000,00	0,00 %	97,4220	487.110,00	0,05
XS2077670342	3,125% Bayer AG Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) 2) 4)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00 %	79,7500	4.545.750,00	0,45
XS2280845145	0,200% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033) 3)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00 %	70,0170	1.960.476,00	0,19
XS2070192591	0,625% Boston Scientific Corporation v.19(2027)	EUR	5.000.000,00	0,00	4.900.000,00 %	85,9230	4.296.150,00	0,43
FR001400AJY0	3,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	85,6090	4.280.450,00	0,42
XS2270147924	0,933% BP Capital Markets B.V. EMTN Reg.S. v.20(2040)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00 %	57,1100	3.655.040,00	0,36
XS2388557998	1,467% BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.800.000,00 %	62,3250	1.869.750,00	0,19
DE0001030708	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	10.000.000,00	40.000.000,00	30.000.000,00 %	85,5270	8.552.700,00	0,85
XS2248827771	1,000% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00 %	87,1200	3.310.560,00	0,33
XS2099128055	0,875% CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027) 3)	EUR	5.700.000,00	0,00	0,00 %	76,8600	4.381.020,00	0,43

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	5.100.000,00	0,00	0,00	% 64,3680	3.282.768,00	0,33
XS1713474671	1,250% Celanese US Holdings LLC v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.700.000,00	% 90,6760	1.813.520,00	0,18
XS1806124753	1,250% CK Hutchison Europe Finance [18] Ltd. Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	% 94,3890	1.415.835,00	0,14
XS2533012790	2,750% Coca Cola HBC Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 98,4270	2.854.383,00	0,28
XS2393323667	1,125% Computershare US Inc. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	4.600.000,00	% 72,2070	4.332.420,00	0,43
XS2244415175	1,601% DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032) ³⁾	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 76,8600	2.766.960,00	0,27
DE000A289NF1	1,500% Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2030)	EUR	1.900.000,00	0,00	0,00	% 80,1600	1.523.040,00	0,15
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 93,7370	4.686.850,00	0,46
FR0011697028	5,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 87,4820	4.374.100,00	0,43
FR0013464922	3,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 72,7500	3.201.000,00	0,32
FR0013367612	4,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 90,5300	905.300,00	0,09
XS2075938006	1,700% Eli Lilly and Company v.19(2049)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 66,4910	3.324.550,00	0,33
FR0013524865	3,250% ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 89,4020	3.576.080,00	0,35
XS2196328608	1,875% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) ²⁾	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 81,2350	4.549.160,00	0,45
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) ²⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 68,5000	2.945.500,00	0,29
XS2381277008	2,125% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 61,7500	2.655.250,00	0,26
XS2312746345	1,875% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	11.500.000,00	0,00	0,00	% 65,6250	7.546.875,00	0,75
XS2228373671	2,250% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 81,1230	3.488.289,00	0,35
XS1713463559	3,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 85,0970	2.552.910,00	0,25
XS1575640054	2,125% Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 87,4740	2.624.220,00	0,26
FR001400A1H6	3,500% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029) ³⁾	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00	% 97,6170	5.564.169,00	0,55
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 89,0430	2.671.290,00	0,26
XS2109608724	1,250% Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.300.000,00	0,00	0,00	% 72,2300	2.383.590,00	0,24
XS2109806369	0,250% FCA Bank S.p.A. [Irish Branch] EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 99,1810	4.661.507,00	0,46
XS1515173315	0,750% Fonterra Co-Operative Group Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 94,9660	4.748.300,00	0,47
XS2482872251	2,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 89,5850	2.687.550,00	0,27
XS2384274366	0,650% General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028) ³⁾	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	% 74,7270	3.512.169,00	0,35
XS1577951129	1,375% Goodman Australia Fin Pty Ltd. Reg.S. v.17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 91,7370	2.752.110,00	0,27
XS1811181566	2,500% Grand City Properties S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	% 81,1940	811.940,00	0,08
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	3.400.000,00	% 82,0690	820.690,00	0,08
XS2399333386	1,000% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 64,5200	2.322.720,00	0,23
FR0014003GX7	1,000% IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031) ³⁾	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	% 62,6660	4.010.624,00	0,40
XS2320459063	1,750% Imperial Brands Finance Netherlands B.V. EMTN Reg.S. v.21(2033) ⁴⁾	EUR	9.600.000,00	0,00	0,00	% 66,7480	6.407.808,00	0,64
XS1951313680	1,125% Imperial Brands Finance Plc. EMTN v.19(2023)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	% 98,0720	2.157.584,00	0,21
XS2442764747	0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	EUR	5.700.000,00	5.700.000,00	0,00	% 83,1030	4.736.871,00	0,47
XS2192431380	0,250% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 90,7850	1.815.700,00	0,18
XS2299001888	0,000% Italgas S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.100.000,00	2.100.000,00	0,00	% 79,2230	1.663.683,00	0,17
XS2050543839	1,375% ITV Plc. Reg.S. v.19(2026) ³⁾	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00	% 86,2780	5.694.348,00	0,56
FR0014008226	1,625% JCDecaux S.A. Reg.S. v.22(2030)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 76,0650	3.803.250,00	0,38
DE000A2TR083	2,000% Mercedes-Benz Group AG EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 88,0000	1.760.000,00	0,17
XS1512827095	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,2810	2.708.430,00	0,27
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 66,8870	2.006.610,00	0,20
XS2232045463	1,500% MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027) ³⁾	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	% 81,6820	3.594.008,00	0,36
XS2528341501	3,530% National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 96,7780	3.677.564,00	0,36
XS2486461283	2,949% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	% 90,6040	3.805.368,00	0,38

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2411311652	0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00 %	82,9170	3.150.846,00	0,31
XS2498042584	3,375% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v. 22(2034)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	92,2080	2.766.240,00	0,27
XS0910943983	3,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 13(2023)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00 %	99,7750	6.984.250,00	0,69
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v. 19(2029) ³⁾	EUR	6.100.000,00	0,00	0,00 %	73,8955	4.507.625,50	0,45
XS1429673327	2,500% ORLEN Capital AB Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,5540	2.986.620,00	0,30
XS2010036874	1,750% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v. 19(3019) ²⁾	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	84,6250	1.523.250,00	0,15
XS0906815591	2,750% Philip Morris International Inc. v.13(2025)	EUR	1.800.000,00	0,00	0,00 %	98,2440	1.768.392,00	0,18
XS2035473748	0,125% Philip Morris International Inc. v.19(2026) ³⁾	EUR	7.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	86,2890	6.040.230,00	0,60
XS2346125573	1,125% Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	77,8290	1.945.725,00	0,19
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	75,4840	2.340.004,00	0,23
FR0014007LP4	0,750% RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034) ³⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	71,0770	1.421.540,00	0,14
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00 %	94,2970	5.280.632,00	0,52
XS2523390271	2,500% RWE AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00 %	97,1330	3.593.921,00	0,36
XS2228260043	2,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025) ³⁾	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00 %	95,9770	3.551.149,00	0,35
XS2344385815	0,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026) ³⁾	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00 %	87,4010	3.059.035,00	0,30
XS2049823680	1,125% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00 %	74,5000	1.713.500,00	0,17
XS1993969515	1,750% Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB v. 19(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	2.000.000,00 %	82,7340	4.136.700,00	0,41
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00 %	79,9810	1.999.525,00	0,20
FR0014009KQ0	1,250% Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	88,2230	2.558.467,00	0,25
XS1720761490	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.17(2025)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00 %	89,1960	3.032.664,00	0,30
XS2015240083	1,500% SELP Finance S.a.r.l. Reg.S. v.19(2026)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00 %	85,6420	2.055.408,00	0,20
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00 %	89,6890	4.753.517,00	0,47
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00 %	98,2020	5.302.908,00	0,53
XS2439704318	4,000% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	87,6250	2.979.250,00	0,30
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	96,4640	1.639.888,00	0,16
XS2487016250	2,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030) ³⁾	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00 %	89,8910	4.854.114,00	0,48
XS2464732770	2,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00 %	81,2510	5.687.570,00	0,56
FR0013252061	2,875% Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	94,5000	2.835.000,00	0,28
XS2478299469	2,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00 %	82,8620	4.308.824,00	0,43
XS2387675395	1,875% The Southern Co. Fix-to-Float v.21(2081) ²⁾	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00 %	70,1250	4.628.250,00	0,46
XS1974787480	1,750% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	6.500.000,00	0,00	0,00 %	92,3750	6.004.375,00	0,60
XS1195202822	2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	91,6580	1.833.160,00	0,18
XS2224632971	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	4.100.000,00 %	72,7500	2.182.500,00	0,22
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	4.800.000,00	0,00	0,00 %	68,6250	3.294.000,00	0,33
XS2320746394	0,900% Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00 %	61,8600	2.598.120,00	0,26
XS2398710546	0,750% Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00 %	73,1420	3.145.106,00	0,31
XS1888179550	4,200% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2078) ^{2) 3)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	87,0000	2.610.000,00	0,26
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	1.800.000,00 %	74,1130	2.223.390,00	0,22
XS2438616240	0,875% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	83,9300	3.860.780,00	0,38
XS1629658755	2,700% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	99,0000	2.970.000,00	0,29
XS2342732646	4,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00 %	78,2500	2.269.250,00	0,23
XS1014610254	2,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 14(2024) ⁴⁾	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	98,7870	1.975.740,00	0,20
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	6.600.000,00	0,00	0,00 %	77,7740	5.133.084,00	0,51
XS2521820048	2,000% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00 %	92,7520	2.411.552,00	0,24
XS1150695192	4,850% Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v. 14(2078) ²⁾	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00 %	99,6650	996.650,00	0,10
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	3.600.000,00 %	46,8310	889.789,00	0,09

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2288097483	1,350% Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v. 21(2024) ³⁾	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	% 93,0000	3.627.000,00	0,36
XS2530756191	3,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	% 98,7080	3.059.948,00	0,30
XS2010039381	2,000% ZF Europe Finance BV v.19(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 82,9440	2.488.320,00	0,25
							400.161.306,50	39,66
GBP								
XS1967636272	3,375% Abertis Infraestructuras S.A. EMTN Reg.S. v. 19(2026)	GBP	7.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 84,8610	6.771.081,73	0,67
XS1488409977	2,250% B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	GBP	3.000.000,00	0,00	0,00	% 39,8120	1.361.404,31	0,14
XS2193663619	4,250% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ^{2) 3)}	GBP	2.700.000,00	0,00	0,00	% 84,4430	2.598.838,48	0,26
XS2244418609	1,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 20(2027)	GBP	1.000.000,00	0,00	0,00	% 74,9820	854.690,53	0,08
XS2466363202	2,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 22(2029)	GBP	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 78,3030	2.677.635,93	0,27
XS0147048762	6,250% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 02(2030)	GBP	2.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4790	2.199.452,87	0,22
XS0735770637	4,750% E.ON International Finance BV EMTN Reg.S. v. 12(2034)	GBP	2.500.000,00	0,00	0,00	% 83,5100	2.379.744,67	0,24
XS1115502988	5,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ²⁾	GBP	565.000,00	0,00	0,00	% 99,2650	639.287,87	0,06
XS2403381069	1,875% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	GBP	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	% 74,2930	3.556.714,92	0,35
XS2251337353	1,125% Verizon Communications Inc. v.20(2028)	GBP	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 73,6820	2.519.617,01	0,25
XS1888180996	4,875% Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v. 18(2078) ²⁾	GBP	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 85,8210	2.934.720,16	0,29
							28.493.188,48	2,83
USD								
US00287YAV11	4,300% AbbVie Inc. v.16(2036)	USD	4.000.000,00	0,00	4.650.000,00	% 86,7600	3.543.032,16	0,35
US01609WAT99	3,400% Alibaba Group Holding Ltd. v.17(2027)	USD	1.600.000,00	0,00	0,00	% 90,0380	1.470.758,55	0,15
USG0446NAU84	2,250% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2028)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 81,5300	832.363,45	0,08
USG0446NAV67	2,875% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.21(2031)	USD	1.100.000,00	0,00	0,00	% 77,7320	872.947,42	0,09
XS1964701822	5,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2029)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 84,4830	3.450.045,94	0,34
US111021AE12	9,625% British Telecommunications Plc. v.00(2030)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 115,6800	2.362.021,44	0,23
USN27915AB85	4,875% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.12(2042)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	% 85,5250	2.182.873,92	0,22
XS2233217558	1,710% EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028)	USD	3.600.000,00	0,00	0,00	% 81,1255	2.981.641,65	0,30
XS2291819980	2,950% Gaz Finance Plc./Gazprom PJSC Reg.S. LPN v. 21(2029)	USD	5.900.000,00	0,00	5.900.000,00	% 47,0000	2.831.036,24	0,28
US373334KR13	5,125% Georgia Power Co. Sustainability Bond v. 22(2052)	USD	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 90,5870	2.219.589,59	0,22
US459200BB69	5,875% International Business Machines Corporation v.02(2032) ³⁾	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	% 102,7880	3.672.873,91	0,36
US47215PAE60	3,375% JD.com Inc. v.20(2030) ³⁾	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	% 86,7340	1.948.083,72	0,19
USY47606AH47	3,500% Kia Corporation Reg.S. v.17(2027) ³⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 90,6310	2.775.834,61	0,28
US49456BAS07	3,250% Kinder Morgan Inc. v.20(2050)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	% 61,9700	1.455.140,38	0,14
US49456BAT89	3,600% Kinder Morgan Inc. v.21(2051)	USD	8.600.000,00	0,00	0,00	% 66,4660	5.835.708,01	0,58
USY5257YAL12	5,831% Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.22(2028) ³⁾	USD	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	% 94,9540	4.847.064,83	0,48
US233835AQ08	8,500% Mercedes-Benz Finance North America LLC v. 01(2031)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	% 119,2340	3.164.965,80	0,31
USJ5539RAE49	2,065% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	% 78,2460	958.603,37	0,10
US681919BD76	2,600% Omnicom Group Inc. v.21(2031)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 78,3750	2.400.459,42	0,24
US68389XBP96	3,800% Oracle Corporation v.17(2037)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 72,8940	2.232.588,06	0,22
US68389XBQ79	4,000% Oracle Corporation v.17(2047)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 66,8480	2.729.882,59	0,27
XS1642641812	3,500% SGSP (Australia) Assets Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 17(2027)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	% 91,5000	6.539.050,54	0,65
US822582CH36	3,250% Shell International Finance BV v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 70,9380	1.448.453,29	0,14
XS2152902479	1,625% State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	USD	3.200.000,00	0,00	3.000.000,00	% 80,0220	2.614.297,09	0,26
XS1992985694	3,890% STC Sukuk Co. Ltd. Reg.S. v.19(2029)	USD	7.800.000,00	0,00	0,00	% 94,0300	7.487.840,74	0,74
US87927VAV09	7,721% Telecom Italia Capital S.A. v.08(2038)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 79,2600	1.618.376,72	0,16
US87938WAC73	7,045% Telefonica Emisiones S.A.U. v.06(2036)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 98,9360	3.030.199,08	0,30
US87938WAX11	5,520% Telefonica Emisiones S.A.U. v.19(2049)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	% 79,5530	5.685.257,78	0,56
US88167AAE10	3,150% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2026)	USD	2.100.000,00	0,00	0,00	% 81,6250	1.750.000,00	0,17
US260543BY86	9,400% The Dow Chemical Co. v.09(2039)	USD	1.158.000,00	0,00	0,00	% 128,0550	1.513.912,10	0,15
US501044BT76	7,700% The Kroger Co. v.99(2029)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 110,3079	3.378.496,17	0,34

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US89153VAQ23	3,455% TotalEnergies Capital International S.A. v. 19(2029)	USD	7.500.000,00	0,00	0,00	% 91,2590	6.987.672,28	0,69
US91282CCG42	0,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.21(2024)	USD	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	% 93,3164	19.053.885,86	1,89
US91282CDY49	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	USD	20.000.000,00	30.000.000,00	10.000.000,00	% 84,4648	17.246.522,51	1,71
US92857WBQ24	7,000% Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079) ²⁾	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 95,0230	2.910.352,22	0,29
							136.031.831,44	13,48
Summe verzinsliche Wertpapiere							564.686.326,42	55,97
Summe börsengehandelte Wertpapiere							564.686.326,42	55,97

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2421195848	0,375% Arountown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 75,9590	2.278.770,00	0,23
XS2484340075	2,750% PPG Industries Inc. v.22(2029)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	% 90,8900	3.362.930,00	0,33
							5.641.700,00	0,56

USD

US05526DBV64	5,650% B.A.T. Capital Corporation v.22(2052)	USD	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 77,1420	2.047.669,22	0,20
US05530QAP54	4,448% B.A.T. International Finance Plc. v.22(2028)	USD	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	% 89,9910	2.848.107,20	0,28
USG4164DAA66	3,125% GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc. Reg.S. v.22(2025)	USD	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	% 95,1040	1.165.133,23	0,12
							6.060.909,65	0,60

Summe verzinsliche Wertpapiere

Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

							11.702.609,65	1,16
							11.702.609,65	1,16

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

DE000A30VPL3	3,450% Amprion GmbH Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00	% 98,2870	5.110.924,00	0,51
XS1418788599	3,125% Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v. 16(2026)	EUR	9.900.000,00	0,00	0,00	% 95,7710	9.481.329,00	0,94
XS2118213888	0,625% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	4.000.000,00	% 74,8800	1.497.600,00	0,15
XS2407019798	0,375% AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	% 84,0490	4.538.646,00	0,45
XS2471770862	3,625% Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. Reg.S. v.22(2029)	EUR	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	% 85,4500	6.836.000,00	0,68
BE6295011025	1,000% Brussels Airport Company SA/NV EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	% 95,1690	1.046.859,00	0,10
XS2382953789	0,450% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	5.300.000,00	0,00	0,00	% 64,2160	3.403.448,00	0,34
XS2322438990	0,875% Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 60,5330	2.421.320,00	0,24
XS2001315766	1,375% Euronet Worldwide Inc. v.19(2026)	EUR	6.700.000,00	0,00	0,00	% 85,6390	5.737.813,00	0,57
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027) ⁴⁾	EUR	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00	% 91,6850	8.251.650,00	0,82
DE000A28V319	3,375% JAB Holdings BV Reg.S. v.20(2035) ⁴⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 77,8080	2.334.240,00	0,23
XS2270406452	0,625% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	2.000.000,00	0,00	4.200.000,00	% 71,3785	1.427.570,00	0,14
XS1492457665	2,250% Mylan II BV Reg.S. v.16(2024) ⁴⁾	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 96,0870	2.882.610,00	0,29
XS1492458044	3,125% Mylan II BV Reg.S. v.16(2028)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	% 87,3630	4.368.150,00	0,43
XS2228683350	3,201% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	5.500.000,00	0,00	0,00	% 85,6290	4.709.595,00	0,47
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	% 72,1170	4.327.020,00	0,43
XS1172951508	2,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	% 70,7150	1.767.875,00	0,18
XS1568874983	3,750% Petróleos Mexicanos EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 95,7730	1.915.460,00	0,19
XS1408421763	2,000% Philip Morris International Inc. v.16(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 65,5440	1.310.880,00	0,13
XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 65,8750	2.635.000,00	0,26
XS2485265214	3,125% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 89,0190	2.136.456,00	0,21
BE0002850312	2,875% Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)	EUR	7.100.000,00	7.100.000,00	0,00	% 85,3870	6.062.477,00	0,60
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) ²⁾	EUR	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	% 85,7500	2.315.250,00	0,23
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) ²⁾	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	% 95,0000	3.135.000,00	0,31
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 91,6280	1.832.560,00	0,18

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
XS2193982803	1,362% Upjohn Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR	6.300.000,00	0,00	0,00	%	84,5980	5.329.674,00	0,53
XS2054210252	1,332% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.19(2028)	EUR	8.200.000,00	0,00	0,00	%	82,1180	6.733.676,00	0,67
							103.549.082,00	10,28	

USD

US022095BJ15	3,400% Altria Group Inc. v.20(2030)	USD	4.300.000,00	0,00	0,00	%	80,9370	3.553.130,17	0,35
US022095BM44	3,400% Altria Group Inc. v.21(2041)	USD	4.600.000,00	0,00	0,00	%	62,1650	2.919.438,49	0,29
US034863AU41	4,500% Anglo American Capital Plc. 144A v.18(2028)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	91,5433	1.869.184,28	0,19
US037833DW79	2,650% Apple Inc. v.20(2050)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	%	65,8520	1.142.913,73	0,11
US037833EE62	2,375% Apple Inc. v.21(2041)	USD	1.200.000,00	0,00	0,00	%	69,4130	850.388,97	0,08
US00206RGD89	4,416% AT & T Inc. FRN v.18(2024) ²⁾	USD	1.800.000,00	0,00	0,00	%	100,4350	1.845.666,16	0,18
US00206RGQ92	4,300% AT & T Inc. v.17(2030)	USD	7.822.000,00	0,00	0,00	%	91,7080	7.323.532,17	0,73
US00206RLJ94	3,550% AT & T Inc. v.20(2055)	USD	5.284.000,00	0,00	0,00	%	65,5415	3.535.694,60	0,35
US00206RLV23	3,650% AT & T Inc. v.20(2059)	USD	1.719.000,00	0,00	0,00	%	65,0990	1.142.472,50	0,11
USQ0697CAD58	4,350% Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028) ³⁾	USD	1.690.000,00	0,00	0,00	%	92,5610	1.597.019,81	0,16
USU07265AF50	4,375% Bayer US Finance II LLC Reg.S. v.18(2028)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	%	91,3870	2.239.191,42	0,22
USU1109MAT37	3,500% Broadcom Inc. Reg.S. v.21(2041)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	%	67,3730	1.169.311,89	0,12
USU1109MAY22	4,000% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)	USD	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	88,3070	1.532.638,08	0,15
USU1109MBA37	4,926% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2037)	USD	8.400.000,00	8.400.000,00	0,00	%	82,9960	7.117.574,27	0,71
USP2195VAQ88	5,500% Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049) ³⁾	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	%	73,6690	1.955.481,37	0,19
USP2867KAG15	3,950% Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027) ³⁾	USD	1.350.000,00	0,00	0,00	%	90,4500	1.246.630,93	0,12
US20030NCJ81	3,900% Comcast Corporation v.18(2038)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	%	81,9210	2.592.701,38	0,26
USN2557FFL33	4,375% Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.18(2028)	USD	2.000.000,00	0,00	1.800.000,00	%	95,0450	1.940.684,02	0,19
US25746UDP12	4,350% Dominion Energy Inc. v.22(2032)	USD	8.000.000,00	8.000.000,00	0,00	%	90,5871	7.398.640,12	0,73
US26441CB535	4,300% Duke Energy Corporation v.22(2028)	USD	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	94,1370	1.826.036,75	0,18
US26442UAH77	3,450% Duke Energy Progress LLC Green Bond v.19(2029)	USD	2.600.000,00	0,00	0,00	%	90,6170	2.405.351,71	0,24
US283695BK98	8,375% El Paso Natural Gas Company, L.L.C. v.02(2032)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	110,8270	3.394.395,10	0,34
USF2893TAE67	5,600% Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. v.10(2040)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	87,0800	2.222.562,53	0,22
US268317AL89	6,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) 144A v.14(2114)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	85,6990	2.624.777,95	0,26
US532457BY33	2,250% Eli Lilly and Company v.20(2050)	USD	11.000.000,00	0,00	0,00	%	62,1580	6.980.479,84	0,69
USN30706VE76	2,250% ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	USD	2.500.000,00	0,00	0,00	%	70,3120	1.794.589,08	0,18
USN30707AP36	4,625% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2027)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	93,4500	1.526.493,11	0,15
US29246RAA14	4,250% Enel Generación Chile S.A. v.14(2024)	USD	2.700.000,00	0,00	0,00	%	97,3460	2.683.350,69	0,27
US29265WAA62	8,750% ENEL S.p.A. Fix-to-Float v.13(2073) ²⁾	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	%	100,7500	2.057.172,03	0,20
US29273RBG39	4,750% Energy Transfer Partners L.P. v.15(2026)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	%	96,4770	2.954.885,15	0,29
US29444UBS42	2,500% Equinix Inc. Green Bond v.21(2031)	USD	2.400.000,00	0,00	0,00	%	76,9765	1.886.101,07	0,19
US85771PAL67	3,950% Equinor ASA v.13(2043)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	%	81,3070	830.086,78	0,08
US29446MAC64	3,250% Equinor ASA v.19(2049)	USD	3.700.000,00	0,00	0,00	%	72,0210	2.720.548,24	0,27
US30212PBK03	4,625% Expedia Group Inc. v.20(2027)	USD	3.500.000,00	0,00	0,00	%	93,5600	3.343.134,25	0,33
US30212PBH73	2,950% Expedia Group Inc. v.21(2031)	USD	917.000,00	0,00	2.483.000,00	%	77,4500	725.080,65	0,07
US345397ZW60	4,542% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	89,4640	1.278.709,55	0,13
USU3149FAB59	2,375% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	USD	3.900.000,00	0,00	0,00	%	71,5480	2.848.771,82	0,28
USU3149FAC33	1,875% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026) ³⁾	USD	7.800.000,00	0,00	0,00	%	86,7740	6.910.027,57	0,69
USG371E72B25	4,250% Fresno Plc. Reg.S. v.20(2050)	USD	2.300.000,00	0,00	0,00	%	69,5005	1.631.966,82	0,16
US37045VAZ31	5,600% General Motors Co. v.22(2032)	USD	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	89,1118	4.093.957,12	0,41
US37045XBG07	5,250% General Motors Financial Co. Inc. v.16(2026)	USD	1.400.000,00	0,00	0,00	%	97,4250	1.392.496,17	0,14
US37045XDS27	3,100% General Motors Financial Co. Inc. v.22(2032)	USD	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	75,4420	2.310.627,87	0,23
US373334KL43	2,650% Georgia Power Co. v.19(2029)	USD	5.000.000,00	0,00	0,00	%	83,5420	4.264.522,72	0,42
USG471ABWD89	6,125% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.22(2027)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	98,9190	1.009.892,80	0,10
US45434M2A91	3,249% Indian Railway Finance Corporation Ltd. Reg.S. v.20(2030)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	%	82,1340	1.844.765,70	0,18
US459200KU40	4,400% International Business Machines Corporation v.22(2032)	USD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	%	92,0840	5.640.673,81	0,56
USY4760JAD55	2,750% Kia Corporation Reg.S. Green Bond v.22(2027)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	89,0410	1.454.472,69	0,14
US49456BAV36	4,800% Kinder Morgan Inc. v.22(2033)	USD	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	89,7190	3.663.869,32	0,36
US58933YBG98	2,900% Merck & Co. Inc. v.21(2061)	USD	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	%	62,5430	1.021.631,44	0,10
US654744AD34	4,810% Nissan Motor Co. Ltd. 144A v.20(2030)	USD	4.800.000,00	0,00	0,00	%	81,6630	4.001.862,17	0,40
XS1805476659	6,625% Oztel Holdings SPC Ltd. Reg.S. v.18(2028)	USD	1.500.000,00	0,00	0,00	%	96,6000	1.479.326,19	0,15

UniInstitutional Global Corporate Bonds

UniInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UniInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
US92556HAC16	4,950% Paramount Global v.20(2050)	USD	3.000.000,00	0,00	0,00	% 70,2120	2.150.444,10	0,21
US713448EU81	3,625% PepsiCo Inc. v.20(2050)	USD	2.000.000,00	0,00	0,00	% 81,3595	1.661.245,53	0,16
USU7136QAB78	1,625% Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031)	USD	4.000.000,00	0,00	4.000.000,00	% 74,8420	3.056.334,86	0,30
US71654QDE98	5,950% Petróleos Mexicanos v.20(2031)	USD	2.200.000,00	0,00	0,00	% 67,2440	1.510.329,76	0,15
US747525BR34	4,500% QUALCOMM Inc. v.22(2052)	USD	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	% 86,1640	879.673,30	0,09
USQ8053LAA28	4,750% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ²⁾	USD	6.300.000,00	0,00	0,00	% 86,0000	5.531.393,57	0,55
USP8674JAE93	4,125% Sigma Alimentos S.A. de C.V. Reg.S. v.16(2026)	USD	1.000.000,00	0,00	0,00	% 90,3800	922.715,67	0,09
US828807DM67	2,200% Simon Property Group LP v.21(2031)	USD	10.000.000,00	0,00	0,00	% 76,5840	7.818.683,00	0,78
US828807DQ71	2,250% Simon Property Group LP v.21(2032)	USD	5.700.000,00	0,00	0,00	% 75,8950	4.416.554,36	0,44
USU8336LAB46	2,718% Sodexo Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	12.000.000,00	0,00	0,00	% 78,1025	9.568.453,29	0,95
USU85861AB58	2,691% Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)	USD	3.100.000,00	0,00	0,00	% 71,3960	2.259.597,75	0,22
US872287AF41	7,875% TCI Communications Inc. v.96(2026)	USD	4.500.000,00	0,00	0,00	% 108,3600	4.978.254,21	0,49
US191216CX63	2,600% The Coca-Cola Co. v.20(2050)	USD	8.000.000,00	0,00	0,00	% 64,6293	5.278.554,36	0,52
US254687GA88	3,800% The Walt Disney Co. v.20(2060)	USD	3.300.000,00	0,00	0,00	% 74,4050	2.506.753,45	0,25
US96950FAK03	5,800% The Williams Companies Inc. v.13(2043)	USD	7.000.000,00	0,00	0,00	% 91,2555	6.521.577,34	0,65
US87264ACV52	5,200% T-Mobile USA Inc. v.22(2033)	USD	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	% 95,7380	3.323.217,97	0,33
US87264ACW36	5,650% T-Mobile USA Inc. v.22(2053)	USD	800.000,00	800.000,00	0,00	% 94,7690	774.019,40	0,08
US892331AD13	3,669% Toyota Motor Corporation v.18(2028)	USD	4.000.000,00	0,00	0,00	% 94,0110	3.839.142,42	0,38
USG91139AH14	2,250% TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)	USD	6.000.000,00	0,00	0,00	% 78,9430	4.835.712,10	0,48
US92556VAC00	2,300% Viatrix Inc. v.20(2027)	USD	6.000.000,00	6.000.000,00	0,00	% 81,8149	5.011.632,47	0,50
USU9273ACX10	3,200% Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)	USD	1.700.000,00	0,00	0,00	% 92,3180	1.602.252,17	0,16
USN8172PAD61	5,000% Vonovia Finance BV Reg.S. v.13(2023)	USD	8.500.000,00	0,00	0,00	% 99,1096	8.600.626,98	0,85
Summe verzinsliche Wertpapiere							224.842.081,11	22,28
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							328.391.163,11	32,56
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							328.391.163,11	32,56
Nicht notierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
USD								
USQ8053LAB01	5,125% RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ³⁾	USD	8.500.000,00	0,00	0,00	% 78,8000	6.838.182,75	0,68
Summe verzinsliche Wertpapiere							6.838.182,75	0,68
Summe nicht notierte Wertpapiere							6.838.182,75	0,68
Summe Wertpapiervermögen							911.618.281,93	90,37
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Zins-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zins-Terminkontrakte								
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022		CBT USD	-45.000.000				1.972.722,05	0,20
CBT 10YR US Ultra Bond Future Dezember 2022		CBT USD	-30.000.000				1.277.827,36	0,13
CBT 20YR US Long Bond Future Dezember 2022		CBT USD	10.000.000				-1.017.738,64	-0,10
CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2022		CBT USD	4.800.000				-583.360,54	-0,06
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022		EUX EUR	35.000.000				-2.386.009,50	-0,24
EUX 5YR Euro-Bobl Future Dezember 2022		EUX EUR	9.400.000				-296.570,00	-0,03
LIF 10YR Long Gilt Future Dezember 2022		LIF GBP	-20.000.000				3.104.981,19	0,31
Summe der Zins-Derivate							2.071.851,92	0,21
Devisen-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen (OTC) ¹⁾								
GBP			-30.000.000,00				386.717,24	0,04

UnInstitutional Global Corporate Bonds

UnInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UnInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.09.22	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
USD			-392.000.000,00				-10.159.685,41	-1,01
Summe der Devisen-Derivate							-9.772.968,17	-0,97

Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps

Protection Seller

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Unibail-Rodamco-Westfield SE CDS v.20(2025)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-588.294,00	-0,06
Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/Vodafone Group Plc. CDS v. 21(2026)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				18.987,25	0,00
Barclays Bank Plc./America Movil SAB de CV CDS v.18(2022)	OTC ¹⁾	USD	10.000.000,00				14.188,97	0,00
Barclays Bank Plc./General Electric Co. CDS v.18(2022)	OTC ¹⁾	USD	5.000.000,00				7.025,17	0,00
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v. 18(2025)	OTC ¹⁾	EUR	2.250.000,00				-101.387,54	-0,01
BNP Paribas S.A., Paris/Unibail-Rodamco SE EMTN CDS v. 18(2025)	OTC ¹⁾	EUR	2.750.000,00				-123.918,11	-0,01
Goldman Sachs AG, Frankfurt a.M./Mercedes-Benz Group AG CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-163.898,70	-0,02
Goldman Sachs International., London/Carrefour S.A. CDS v. 18(2023)	OTC ¹⁾	EUR	2.000.000,00				11.276,14	0,00
Goldman Sachs International., London/Unibail-Rodamco SE EMTN v.17(2022)	OTC ¹⁾	EUR	6.000.000,00				-5.901,12	0,00
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./BMW Finance NV CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-123.648,70	-0,01
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Holcim Ltd. CDS v.20(2024)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				1.032,60	0,00
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./Vivendi SE CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				-87.147,15	-0,01
Merrill Lynch Intl., London/Renault S.A. CDS v.17(2022)	OTC ¹⁾	EUR	10.000.000,00				-9.989,00	0,00
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt a.M./Stellantis NV CDS v. 21(2026)	OTC ¹⁾	EUR	5.000.000,00				501.111,10	0,05

Protection Buyer

BNP Paribas S.A., Paris/CDX North America Investment Grade S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	USD	100.000.000,00				-106.893,31	-0,01
J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./CDX North America Investment Grade S38 5Yr Index CDS v.22(2027)	OTC ¹⁾	USD	100.000.000,00				-106.893,31	-0,01

Summe der Credit Default Swaps

-864.349,71 **-0,09**

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben ⁴⁾

EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	91.789.211,09					91.789.211,09	9,10
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	1.786.271,56					2.036.101,17	0,20
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	4.757.620,75					4.857.193,21	0,48

Summe der Bankguthaben

98.682.505,47 **9,78**

Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

98.682.505,47 **9,78**

Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	4.037.029,44					4.037.029,44	0,40
Zinsansprüche	EUR	9.736.102,99					9.736.102,99	0,97
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.876.402,00					1.876.402,00	0,19

Summe sonstige Vermögensgegenstände

15.649.534,43 **1,56**

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-8.787.686,18					-8.787.686,18	-0,87
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-267.896,24					-267.896,24	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-93.539,28					-93.539,28	-0,01

Summe sonstige Verbindlichkeiten

-9.149.121,70 **-0,91**

Fondsvermögen

1.008.235.734,17 **100,00**

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

Zurechnung auf die Anteilklassen

UnInstitutional Global Corporate Bonds

Anteilwert	EUR	44,97
------------	-----	-------

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Umlaufende Anteile STK 17.394.963,249

Uninstitutional Global Corporate Bonds L

Anteilwert EUR 91,64
Umlaufende Anteile STK 2.465.135,404

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,85

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen		Gesamt
				Kurswert in EUR befristet	Kurswert in EUR unbefristet	
XS2035473748	0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)	EUR	6.600.000	5.695.074,00	5.695.074,00	
XS2280845145	0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.500.000	1.750.425,00	1.750.425,00	
XS2384274366	0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	EUR	4.500.000	3.362.715,00	3.362.715,00	
FR0014007LP4	0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	1.800.000	1.279.386,00	1.279.386,00	
XS2099128055	0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.200.000	3.228.120,00	3.228.120,00	
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	1.700.000	1.485.817,00	1.485.817,00	
FR0014003GX7	1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)	EUR	1.000.000	626.660,00	626.660,00	
XS2051788219	1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR	4.000.000	2.955.820,00	2.955.820,00	
XS2288097483	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	3.900.000	3.627.000,00	3.627.000,00	
XS2050543839	1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)	EUR	5.900.000	5.090.402,00	5.090.402,00	
XS2232045463	1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)	EUR	800.000	653.456,00	653.456,00	
XS2244415175	1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	EUR	2.300.000	1.767.780,00	1.767.780,00	
XS2312746345	1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	5.000.000	3.281.250,00	3.281.250,00	
USU3149FAC33	1,875 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.21(2026)	USD	2.800.000	2.480.522,72	2.480.522,72	
XS1752984440	2,125 % Arountown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	1.700.000	1.258.000,00	1.258.000,00	
XS2487016250	2,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	500.000	449.455,00	449.455,00	
XS1629658755	2,700 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.800.000	2.772.000,00	2.772.000,00	
XS2228260043	2,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR	3.700.000	3.551.149,00	3.551.149,00	
FR0013464922	3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	4.400.000	3.201.000,00	3.201.000,00	
US47215PAE60	3,375 % JD.com Inc. v.20(2030)	USD	1.700.000	1.505.337,42	1.505.337,42	
FR001400A1H6	3,500 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	5.700.000	5.564.169,00	5.564.169,00	
USY47606AH47	3,500 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2027)	USD	800.000	740.222,56	740.222,56	
USP2867KAG15	3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD	1.300.000	1.200.459,41	1.200.459,41	
XS1888179550	4,200 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)	EUR	3.000.000	2.610.000,00	2.610.000,00	
XS2193663619	4,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	GBP	2.000.000	1.925.065,54	1.925.065,54	
USQ0697CAD58	4,350 % Ausgrid Finance Pty Ltd. Reg.S. v.18(2028)	USD	500.000	472.491,07	472.491,07	
USQ8053LAB01	5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080)	USD	2.400.000	1.930.781,01	1.930.781,01	
USP2195VAQ88	5,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)	USD	700.000	526.475,75	526.475,75	
USY5257YAL12	5,831 % Lenovo Group Ltd. Reg.S. v.22(2028)	USD	5.000.000	4.847.064,83	4.847.064,83	
US459200BB69	5,875 % International Business Machines Corporation v.02(2032)	USD	2.700.000	2.833.359,87	2.833.359,87	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR				72.671.458,19	72.671.458,19	

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

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse Kurse per 30.09.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände Kurse per 30.09.2022
Devisenkurse Kurse per 30.09.2022

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britisches Pfund GBP 0,877300 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar USD 0,979500 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel
A Amtlicher Börsenhandel
M Organisierter Markt

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
CBT	Chicago Board of Trade
EUX	EUREX, Frankfurt
LIF	London Int. Financial Futures Exchange (LIFFE)
C) OTC	Over the counter

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2055651918	1,125% Abertis Infraestructuras S.A. Reg.S. v.19(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1622421722	1,750% Akelius Residential Property AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	6.200.000,00
XS1843443513	1,700% Altria Group Inc. v.19(2025)	EUR		0,00	7.000.000,00
XS2346208197	1,250% American Tower Corporation v.21(2033)	EUR		0,00	9.300.000,00
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	8.500.000,00
XS2027946610	2,875% Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1715306012	1,000% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2242747348	0,541% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2412267358	1,000% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2199266003	0,750% Bayer AG Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	8.000.000,00
XS2298459426	1,213% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2036)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2447564332	1,000% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00
DE0001102317	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	EUR		20.000.000,00	20.000.000,00
XS1492691008	1,125% Celanese US Holdings LLC v.16(2023)	EUR		0,00	545.000,00
XS2481287808	2,250% Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2459544339	1,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		3.400.000,00	3.400.000,00
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079) ¹⁾	EUR		0,00	5.100.000,00
XS2390400716	0,375% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2334857138	2,750% ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2433244089	0,125% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		3.600.000,00	3.600.000,00
XS2463518998	1,625% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
XS2527319979	0,000% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		800.000,00	800.000,00
FR00140005C6	1,500% Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2196324011	1,408% Exxon Mobil Corporation v.20(2039)	EUR		0,00	12.000.000,00
XS1677912393	1,875% Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2337252931	0,450% Fedex Corporation Sustainability Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.500.000,00
XS2126170161	1,625% Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2032)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS1654229373	1,375% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1781401085	1,500% Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.18(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2284258345	0,030% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN FRN v.21(2023) ¹⁾	EUR		0,00	7.600.000,00
XS2281473111	0,000% Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	4.100.000,00
XS2485360981	2,500% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
XS2265990452	0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1420338102	2,250% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS2231183646	1,625% Holding d'Infrastructures de Transport S.A.S. EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS2455983861	1,375% Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		3.400.000,00	3.400.000,00
FR0013535150	1,375% Icade Sante SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1558013360	1,375% Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1410417544	1,000% Kellogg Co. v.16(2024)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2463711643	2,000% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		4.800.000,00	4.800.000,00
XS1785356251	1,625% Kojamo Oyj Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	3.400.000,00
XS2406890066	0,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	EUR		8.200.000,00	8.200.000,00
FR0013506508	0,750% LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE EMTN Reg.S. v.20(2025)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1403264291	1,750% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2028)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2011260705	2,875% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079) ¹⁾	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2218405772	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.20(2080) ¹⁾	EUR		0,00	4.900.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2347367018	1,375% Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)	EUR		0,00	7.600.000,00
XS2010045511	2,125% NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082) ¹⁾	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2348030425	0,125% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS2224439385	2,500% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	6.300.000,00
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	3.300.000,00
FR0014006ZC4	0,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
XS2490472102	2,875% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2033)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
XS1405780617	1,875% PerkinElmer Inc. v.16(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1716243719	0,625% Philip Morris International Inc. v.17(2024)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2296204444	0,500% Prologis Euro Finance LLC v.21(2032)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2332186001	0,500% REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS2412044567	0,500% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		5.600.000,00	5.600.000,00
XS2351092478	0,625% RWE AG Reg.S. Green Bond v.21(2031)	EUR		0,00	7.600.000,00
XS2114871945	1,000% Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS2271332285	0,750% SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2455401328	1,250% SEGRO Capital S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		3.600.000,00	3.600.000,00
XS2511906310	3,750% SELP Finance S.a.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS2075811781	0,875% SES S.A. EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR		0,00	3.800.000,00
XS2358231798	0,625% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	7.300.000,00
XS2510903862	2,875% SSE Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2356040357	0,750% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	6.400.000,00
XS1794354628	2,500% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	3.900.000,00
XS2087622069	0,250% Stryker Corporation v.19(2024)	EUR		0,00	4.400.000,00
FR001400AFO9	2,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
FR0013452620	0,500% Suez S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS1050454682	1,875% Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	EUR		0,00	10.000.000,00
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.17(2078) ¹⁾	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013534500	0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2289877941	0,375% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2122486066	1,125% The Dow Chemical Co. v.20(2032)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS2432131188	3,250% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		6.700.000,00	6.700.000,00
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2489138789	3,250% Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		3.800.000,00	3.800.000,00
XS1405766624	1,375% Verizon Communications Inc. v.16(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR		0,00	9.000.000,00
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR		0,00	5.700.000,00
XS2374595044	0,125% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2342732562	3,748% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	6.200.000,00
XS1865186677	1,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2282095970	0,500% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	5.800.000,00
DE000A2R7JE1	1,125% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS1117300837	4,000% Vonovia Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. ¹⁾	EUR		0,00	2.100.000,00
DE000A3MQS72	2,375% Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00

USD

US075887CP25	4,298% Becton, Dickinson & Co. v.22(2032)	USD		700.000,00	700.000,00
US10373QBE98	3,410% BP Capital Markets America Inc. v.19(2026)	USD		0,00	5.000.000,00
US05565QDV77	4,875% BP Capital Markets Plc. Fix-to-Float Perp.	USD		0,00	4.000.000,00
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom International Finance BV v.00(2030)	USD		0,00	6.000.000,00
US278062AH73	4,150% Eaton Corporation v.22(2033)	USD		2.900.000,00	2.900.000,00
US279158AC30	5,875% Ecopetrol S.A. v.13(2023)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1638075488	3,625% EDP Finance BV Reg.S. v.17(2024)	USD		0,00	1.500.000,00
US86765BAV18	5,400% Energy Transfer Operating LP v.17(2047)	USD		0,00	5.300.000,00
US29278NAM56	5,875% Energy Transfer Operating LP v.19(2024)	USD		0,00	5.000.000,00
US36164QNA21	4,418% GE Capital International Funding Co. v.16(2035)	USD		0,00	5.000.000,00
US49456BAR24	2,000% Kinder Morgan Inc. v.20(2031)	USD		0,00	2.000.000,00
US35177PAL13	9,000% Orange S.A. v.01(2031)	USD		0,00	3.000.000,00
US713448BZ06	4,000% PepsiCo Inc. v.12(2042)	USD		0,00	3.400.000,00
US714046AH29	2,550% PerkinElmer Inc. v.21(2031)	USD		0,00	3.700.000,00
US69370RAK32	1,400% PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)	USD		0,00	6.500.000,00
US913017BT50	4,500% Raytheon Technologies Corporation v.12(2042)	USD		0,00	8.000.000,00
US74949LAD47	3,000% RELX Capital Inc. v.20(2030)	USD		0,00	1.000.000,00
XS1572343744	4,750% SSE Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077) ¹⁾	USD		0,00	2.000.000,00
US879385AD49	8,250% Telefónica Europe BV v.00(2030)	USD		0,00	4.000.000,00
US260543CG61	4,375% The Dow Chemical Co. v.12(2042)	USD		0,00	3.300.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US92857WBD11	4,375% Vodafone Group Plc. v.13(2043)	USD		0,00	1.300.000,00
US963320AZ92	0,000% Whirlpool Corporation v.22(2032)	USD		690.000,00	690.000,00

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

ES0239140025	0,750% Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS2357205587	0,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	5.900.000,00
XS2535724772	0,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		3.300.000,00	3.300.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2375844144	0,334% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.21(2028)	EUR		0,00	4.900.000,00
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR		0,00	3.300.000,00
XS1525358054	1,871% CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS1907122656	1,500% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.18(2027)	EUR		0,00	7.200.000,00
XS2295333988	1,825% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. 1)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2407010656	0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		5.900.000,00	5.900.000,00
XS2177021271	0,250% Linde Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1909057645	3,250% Logicor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2286012849	0,875% Logicor Financing S.à r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2056374353	0,875% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	5.800.000,00
XS1197270819	1,625% Mondelez International Inc. v.15(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2187529180	1,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2032)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2310797696	1,125% Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS1600410481	1,300% Talent Yield [Euro] Ltd. Reg.S. v.17(2022)	EUR		0,00	5.000.000,00
FR0014000UD6	1,375% Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR		0,00	4.400.000,00

GBP

XS2114853299	1,500% Comcast Corporation v.20(2029)	GBP		0,00	1.600.000,00
XS2044910466	3,750% Pearson Funding Plc. Reg.S. v.20(2030)	GBP		0,00	700.000,00

USD

US023135CH74	3,600% Amazon.com Inc. v.22(2032)	USD		7.000.000,00	7.000.000,00
US032095AL53	2,200% Amphenol Corporation v.21(2031)	USD		0,00	1.900.000,00
US03522AAJ97	4,900% Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. v.19(2046)	USD		0,00	7.000.000,00
US00206RKJ04	3,500% AT & T Inc. v.20(2053)	USD		0,00	2.136.000,00
US00206RML32	1,700% AT & T Inc. v.21(2026)	USD		0,00	2.200.000,00
USU1109MAZ96	4,150% Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2032)	USD		750.000,00	750.000,00
US11135FBA84	4,750% Broadcom Inc. v.19(2029)	USD		0,00	6.000.000,00
US11135FBD24	5,000% Broadcom Inc. v.20(2030)	USD		0,00	2.400.000,00
USP2195VAP06	4,250% Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2029)	USD		0,00	3.400.000,00
US15135UAW99	2,650% Cenovus Energy Inc. v.21(2032)	USD		0,00	1.000.000,00
USG2176GAA97	4,000% CK Hutchison Capital Securities [17] Ltd. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	USD		0,00	2.500.000,00
US20030NBW02	2,350% Comcast Corporation v.16(2027)	USD		0,00	1.700.000,00
US235851AW20	2,800% Danaher Corporation v.21(2051)	USD		3.700.000,00	3.700.000,00
USF12033AZ33	3,000% Danone S.A. Reg.S. v.12(2022)	USD		0,00	5.800.000,00
US25156PBB85	4,375% Deutsche Telekom International Finance BV 144A v.18(2028)	USD		0,00	1.600.000,00
US23291KAH86	2,600% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2029)	USD		0,00	4.600.000,00
US25243YBE86	2,125% Diageo Capital Plc. v.20(2032)	USD		0,00	1.800.000,00
US25746UDJ51	1,450% Dominion Energy Inc. v.21(2026)	USD		0,00	1.400.000,00
US278642AW32	2,700% eBay Inc. v.20(2030)	USD		0,00	2.000.000,00
US29278NAQ60	3,750% Energy Transfer Operating LP v.20(2030)	USD		0,00	2.900.000,00
US29379VBV45	3,125% Enterprise Products Operating LLC v.19(2029)	USD		0,00	7.900.000,00
US345397ZR75	5,113% Ford Motor Credit Co. LLC v.19(2029)	USD		0,00	10.000.000,00
US37045XDP87	2,400% General Motors Financial Co. Inc. v.21(2028)	USD		900.000,00	900.000,00
USN39427FV17	3,500% Heineken NV Reg.S. v.17(2028)	USD		0,00	2.000.000,00
USY3815NBA82	3,750% Hyundai Capital Services Inc. Reg.S. v.18(2023)	USD		0,00	4.700.000,00
US459200KN07	2,720% International Business Machines Corporation v.22(2032)	USD		3.600.000,00	3.600.000,00
USP58072AL66	4,375% Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD		0,00	1.000.000,00
US494550BS48	4,150% Kinder Morgan Energy Partners LP v.13(2024)	USD		0,00	2.519.000,00
US49456BAW19	5,450% Kinder Morgan Inc. v.22(2052)	USD		2.400.000,00	2.400.000,00

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
US571903BG74	2,850% Marriott International Inc. v.21(2031)	USD		0,00	2.500.000,00
US571903BH57	2,750% Marriott International Inc. v.21(2033)	USD		0,00	3.100.000,00
US605417CD48	3,100% Mississippi Power Co. Sustainability Bond v.21(2051)	USD		0,00	1.500.000,00
USU63012AB12	3,395% Narragansett Electric Co. Reg.S. v.20(2030)	USD		0,00	1.100.000,00
US68389XBU81	2,800% Oracle Corporation v.20(2027)	USD		0,00	4.400.000,00
US714046AN96	2,250% PerkinElmer Inc. v.21(2031)	USD		0,00	700.000,00
US71654QCK67	5,350% Petróleos Mexicanos v.18(2028)	USD		0,00	1.300.000,00
US717081EW90	2,625% Pfizer Inc. v.20(2030) Sustainability Bond	USD		0,00	1.500.000,00
US718172CS62	1,750% Philip Morris International Inc. v.20(2030)	USD		0,00	4.000.000,00
US75513ECM12	1,900% Raytheon Technologies Corporation v.21(2031)	USD		0,00	4.000.000,00
US816851BG34	3,400% Sempra v.18(2028)	USD		0,00	5.000.000,00
US816851BP33	3,700% Sempra v.22(2029)	USD		700.000,00	700.000,00
US828807CS47	3,375% Simon Property Group LP v.14(2024)	USD		0,00	3.100.000,00
US828807DE42	3,375% Simon Property Group LP v.17(2027)	USD		0,00	1.450.000,00
US874054AG47	3,700% Take-Two Interactive Software Inc. v.22(2027)	USD		300.000,00	300.000,00
US254687FL52	2,000% The Walt Disney Co. v.19(2029)	USD		0,00	5.000.000,00
US969457BY52	2,600% The Williams Companies Inc. v.21(2031)	USD		0,00	3.000.000,00
US88339WAA45	3,500% The Williams Companies Inc. v.21(2051)	USD		2.400.000,00	2.400.000,00
US893574AP88	3,250% Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC v.20(2030)	USD		0,00	1.200.000,00
US92343VER15	4,329% Verizon Communications Inc. v.18(2028)	USD		0,00	4.051.000,00
US92343VFR06	1,750% Verizon Communications Inc. v.20(2031)	USD		0,00	3.700.000,00
USU9156BAC91	2,300% Viatrix Inc. Reg.S. v.20(2027)	USD		0,00	6.000.000,00
US98956PAT93	3,550% Zimmer Biomet Holdings Inc. v.20(2030)	USD		0,00	8.500.000,00

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Verzinsliche Wertpapiere

EUR

XS2304340263	0,250% Equinix Inc. Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2304340693	1,000% Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	4.000.000,00

USD

USU55632AD24	3,755% Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2027)	USD		1.400.000,00	1.400.000,00
USU55632AF71	4,279% Magallanes Inc. Reg.S. v.22(2032)	USD		400.000,00	400.000,00

Derivate

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

Terminkontrakte

Zins-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-BOBL 5Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	110.008
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	82.274
Basiswert(e) BRD Euro-Schatz 2Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	38.255
Basiswert(e) US Longbond 20 Yr 6% Synth. Anleihe	USD	53.728
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	25.519

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	91.009
Basiswert(e) Großbritannien Long Gilt 10Yr 4% Synth. Anleihe	GBP	43.633
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	34.675
Basiswert(e) US T-Bond Ultra 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	159.712
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	163.973

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	373.155
USD	EUR	4.733.386

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin

GBP	EUR	411.678
USD	EUR	5.246.044

Swaps

Protection Buyer

Basiswert(e) Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v. 22(2027), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), J.P. Morgan SE, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S36 5Yr Index CDS v.22(2026)	EUR	300.000
--	-----	---------

Wertpapier-Darlehen

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

Befristet

Basiswert(e)		
1,250 % American Tower Corporation v.21(2033)	EUR	15.720
1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	16.554
0,375 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	2.342
2,125 % Aroundtown SA Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	600
1,500 % ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	2.444
0,750 % Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	6.467
3,125 % Aurizon Network Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	26.630
1,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	EUR	8.017
0,625 % Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR	11.765
0,375 % AXA Logistics Europe Master S.C.A. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	5.642
1,375 % Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	15.343
2,250 % B.A.T. International Finance Plc. EMTN Reg.S. v.16(2052)	GBP	2.895
0,200 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	10.102
1,000 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.333
3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	13.601
4,250 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	GBP	1.973
4,000 % Broadcom Inc. Reg.S. v.22(2029)	USD	241
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. Green Bond v.20(2030)	EUR	73.845
1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	EUR	20.236
1,000 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR	2.981
0,875 % CA Immobilien Anlagen AG Reg.S. v.20(2027)	EUR	28.853
4,250 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2029)	USD	3.704
5,500 % Celulosa Arauco y Constitución S.A. Reg.S. v.19(2049)	USD	3.190
3,950 % Colbun S.A. Reg.S. v.17(2027)	USD	1.261
2,250 % Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.623
0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	EUR	14.275
1,601 % DAA Finance Plc. Reg.S. v.20(2032)	EUR	5.840
4,375 % Deutsche Telekom International Finance BV Reg.S. v.18(2028)	USD	4.146
1,710 % EDP Finance BV Reg.S. Green Bond v.20(2028)	USD	2.778
3,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	4.868
3,250 % ELO S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.919
1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	EUR	12.355
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	EUR	1.424
2,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float v.21(2081)	EUR	4.202
2,250 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.21(2031)	USD	5.900
1,875 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	5.426
2,250 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	5.910
2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	2.493
2,750 % ENI S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	7.102
0,125 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	3.602
1,000 % Equinix Inc. Green Bond v.21(2033)	EUR	4.826
1,500 % Eutelsat S.A. Reg.S. v.20(2028)	EUR	7.191
1,250 % Fastighets AB Balder EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	3.315
1,875 % Fastighets AB Balder Reg.S. v.17(2026)	EUR	2.844
2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	USD	1.816
0,650 % General Motors Financial Co. Inc. Reg.S. v.21(2028)	EUR	19.185

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
1,375 % Grand City Properties S.A. EMTN Reg.S. v.17(2026)		EUR	21.511		
0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	13.177		
0,500 % Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	32.253		
1,375 % Iberdrola Finanzas S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)		EUR	4.991		
1,375 % Icade Sante SAS Reg.S. Social Bond v.20(2030)		EUR	7.729		
1,000 % IMERYS S.A. Reg.S. v.21(2031)		EUR	4.622		
1,375 % Imperial Brands Finance Plc. Reg.S. v.17(2025)		EUR	5.610		
0,750 % Inmobiliaria Colonial Socimi S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	9.704		
0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)		EUR	5.337		
5,875 % International Business Machines Corporation v.02(2032)		USD	4.649		
4,375 % Inversiones CMPC S.A. Reg.S. v.17(2027)		USD	2.997		
1,375 % ITV Plc. Reg.S. v.19(2026)		EUR	6.237		
1,625 % JCDcaux S.A. Reg.S. v.22(2030)		EUR	5.090		
3,375 % JD.com Inc. v.20(2030)		USD	3.376		
3,500 % Kia Corporation Reg.S. v.17(2027)		USD	6.159		
0,875 % Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	3.955		
1,875 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.16(2026)		EUR	2.143		
1,375 % Merlin Properties SOCIMI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2030)		EUR	20.044		
1,500 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. Reg.S. v.20(2027)		EUR	5.034		
2,125 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2082)		EUR	6.541		
3,201 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)		EUR	27.798		
0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	2.744		
2,065 % NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2031)		USD	1.001		
1,000 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	8.479		
2,500 % ORLEN Capital AB Reg.S. v.16(2023)		EUR	522		
2,875 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2033)		EUR	3.689		
1,750 % Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(3019)		EUR	1.621		
1,625 % Pernod Ricard International Finance LLC Reg.S. v.20(2031)		USD	4.098		
2,750 % Philip Morris International Inc. v.13(2025)		EUR	1.958		
0,625 % Philip Morris International Inc. v.17(2024)		EUR	4.622		
0,125 % Philip Morris International Inc. v.19(2026)		EUR	4.663		
0,750 % ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)		EUR	391		
1,400 % PT Pertamina [Persero] Reg.S. v.21(2026)		USD	12.694		
0,500 % REN Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)		EUR	5.901		
5,125 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)		USD	5.324		
4,750 % RE1 Ltd. in its capacity as trustee and responsible Scentre Group Trust 2 Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2080)		USD	6.178		
0,750 % RTE Réseau de Transport d'Electricité S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)		EUR	7.787		
0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)		EUR	22.562		
1,125 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.19(2026)		EUR	8.532		
1,000 % Samhallsbyggnadsbolaget I Norden AB EMTN Reg.S. v.20(2027)		EUR	7.355		
1,750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB v.19(2025)		EUR	7.096		
0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	4.246		
1,250 % Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)		EUR	2.526		
1,250 % SEGRO Capital S.a r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)		EUR	9.851		
2,875 % Silfin N.V. Reg.S. v.22(2027)		EUR	11.516		
1,125 % Simon International Finance S.C.A. Reg.S. v.21(2033)		EUR	3.593		
0,625 % Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2031)		EUR	14.272		
1,625 % State Grid Overseas Investment [BVI] Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2030)		USD	14.058		
2,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)		EUR	3.513		
2,691 % Stellantis Finance US Inc. Reg.S. v.21(2031)		USD	2.975		
0,750 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2029)		EUR	14.440		
1,300 % Talent Yield [Euro] Ltd. Reg.S. v.17(2022)		EUR	1.428		
2,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)		EUR	4.276		
1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)		EUR	8.418		
2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	5.096		
2,125 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	6.678		
2,250 % TSMC Global Ltd. Reg.S. v.21(2031)		USD	8.270		
1,375 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EMTN Reg.S. v.20(2031)		EUR	3.217		
0,900 % Verbund AG Reg.S. Green Bond v.21(2041)		EUR	3.306		
1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)		EUR	9.111		
0,750 % Vesteda Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2031)		EUR	5.905		
7,000 % Vodafone Group Plc. Fix-to-Float v.19(2079)		USD	6.429		
4,200 % Vodafone Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.18(2078)		EUR	19.565		
0,375 % Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)		EUR	4.216		
3,200 % Volkswagen Group America Finance LLC Reg.S. v.19(2026)		USD	1.336		

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	2,700 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.064		
	1,625 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	1.492		
	0,500 % Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	5.393		
	1,125 % Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	1.287		
	1,350 % Wizz Air Finance Company BV EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR	5.772		
	2,000 % ZF Europe Finance BV v.19(2026)	EUR	2.854		
Unbefristet					
Basiswert(e)					
	0,875 % Czech Gas Networks Investments S.à r.l. Reg.S. v.21(2031)	EUR	662		
	2,125 % Energa Finance AB EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	108		
	1,125 % Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	2.734		
	0,375 % Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.522		
	2,375 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	3.809		
	1,125 % The Dow Chemical Co. v.20(2032)	EUR	893		

1) Variabler Zinssatz

Sonstige Erläuterungen

Informationen über Transaktionen im Konzernverbund

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

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 8,70 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 17.283.793.998,07 Euro.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 875.651.182,13

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Bank of America Merrill Lynch International Ltd., London
Barclays Bank Ireland PLC, Dublin
Barclays Bank PLC, London
BNP Paribas S.A., Paris
BofA Securities Europe S.A., Paris
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt
Goldman Sachs Bank Europe SE, Frankfurt
Goldman Sachs International, London
J.P. Morgan SE, Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der I.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	5.948.826,43
Davon:		
Bankguthaben	EUR	5.948.826,43
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,85

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,03 %

Größter potenzieller Risikobetrag: 2,51 %

Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 1,59 %

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

205,95 %

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

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

Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

65% ICE BofA Euro Non-Financial Index / 35% ICE BofA US Industrial Index (hedged in EUR)

Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure EUR 72.671.458,19

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

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

		Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	83.746.187,87
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	82.943.917,80

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719
Aktien

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

	EUR	802.270,07
--	-----	------------

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds	EUR	125.183,54
--	-----	------------

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	36.046,29
--	-----	-----------

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds	EUR	0,00
---	-----	------

Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	0,00
---	-----	------

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

Sonstige Angaben

Anteilwert Uninstitutional Global Corporate Bonds	EUR	44,97
---	-----	-------

Umlaufende Anteile Uninstitutional Global Corporate Bonds	STK	17.394.963,249
---	-----	----------------

Anteilwert Uninstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	91,64
---	-----	-------

Umlaufende Anteile Uninstitutional Global Corporate Bonds L	STK	2.465.135,404
---	-----	---------------

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Soweit ein Vermögensgegenstand an mehreren Märkten gehandelt wurde, war grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs des Marktes mit der höchsten Liquidität maßgeblich. Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte, wurde der von dem Emittenten des betreffenden Vermögensgegenstandes oder einem Kontrahenten oder sonstigen Dritten ermittelte und mitgeteilte Verkehrswert verwendet, sofern dieser Wert mit einer zweiten verlässlichen und aktuellen Preisquelle validiert werden konnte. Die dabei zugrunde gelegten Regularien wurden dokumentiert.

Für Vermögensgegenstände, für welche kein handelbarer Kurs ermittelt werden konnte und für die auch nicht mindestens zwei verlässliche und aktuelle Preisquellen ermittelt werden konnten, wurden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach sorgfältiger Einschätzung und geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergaben. Unter dem Verkehrswert ist dabei der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern getauscht werden könnte. Die dabei zum Einsatz kommenden Bewertungsverfahren wurden ausführlich dokumentiert und werden in regelmäßigen Abständen auf ihre Angemessenheit überprüft.

Anteile an inländischen Investmentvermögen, EG-Investmentanteile und ausländische Investmentanteile werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder bei ETFs mit dem aktuellen Börsenkurs bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Festgelder werden zum Nennwert bewertet und sonstige Vermögensgegenstände zu ihrem Markt- bzw. Nennwert.

Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

Gesamtkostenquote Uninstitutional Global Corporate Bonds	0,48 %
Gesamtkostenquote Uninstitutional Global Corporate Bonds L	0,22 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Global Corporate Bonds ¹⁾	0,00 %
---	--------

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung für das zum 30. September 2022 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 30. September 2022 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr.: EUR 305.948,33). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 305.948,33 erfolgsabhängiger Vergütung erhöht.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds	EUR	-899.049,23
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		8,82 %
Davon für die Verwahrstelle		31,37 %
Davon für Dritte		59,81 %

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Global Corporate Bonds L ¹⁾	0,00 %
---	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L	EUR	-258.492,34
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		8,82 %

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
 WKN 635271
 ISIN DE0006352719
 Davon für die Verwahrstelle
 Davon für Dritte

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
 WKN A2N7V1
 ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
 01.10.2021 - 30.09.2022

Davon für die Verwahrstelle	31,37 %
Davon für Dritte	59,81 %

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.		
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds ²⁾	EUR	2.631.266,30
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	2.631.266,30
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L ²⁾	EUR	756.934,57
Wertpapierleihe Kompensationszahlungen	EUR	756.934,57
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds ²⁾	EUR	-899.049,23
Pauschalgebühr	EUR	-899.049,23
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Global Corporate Bonds L ²⁾	EUR	-258.492,34
Pauschalgebühr	EUR	-258.492,34
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	68.645,38

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung (§ 134c Abs. 4 Nr. 3 AktG)

Wir sind überzeugt, dass die Nachhaltigkeit langfristig einen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Unternehmens haben kann. Unternehmen mit defizitären Nachhaltigkeitsstandards sind deutlich anfälliger für Reputationsrisiken, Regulierungsrisiken, Ereignisrisiken und Klagerisiken. Aspekte im Bereich ESG (Environmental, Social and Governance) können erhebliche Auswirkungen auf das operative Geschäft, auf den Marken- bzw. Unternehmenswert und auf das Fortbestehen der Unternehmung haben und sind somit wichtiger Bestandteil unseres Investmentprozesses. Insbesondere die Transformation eines Unternehmens hat bei uns einen hohen Stellenwert. Es gibt Unternehmen, bei denen für uns als nachhaltiger Investor keine Perspektiven erkennbar sind, die entweder ihr Geschäftsmodell nicht an nachhaltige Mindeststandards anpassen können oder wollen. Diese Unternehmen sind für uns als Investor schlicht uninteressant. Es gibt aber auch Unternehmen, die sich auf den Weg gemacht haben, um mit Blick auf Nachhaltigkeitskriterien besser zu werden oder ihr Geschäftsmodell anzupassen. Es ist für uns essenziell, auf diese Unternehmen zu setzen, die sich verbessern möchten, und sie durch Engagement auf diesem Weg zu begleiten.

Für die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung des Investments bei der Anlageentscheidung werden neben dem Geschäftsmodell der Zielgesellschaft insbesondere deren Geschäftsberichte und Finanzkennzahlen sowie sonstige Meldungen herangezogen, die Informationen zu finanziellen und nicht finanziellen Leistungen der Gesellschaft enthalten. Diese Kriterien werden in unserem Portfoliomanagement fortlaufend überwacht. Darüber hinaus berücksichtigt Union Investment im Interesse ihrer Kunden bei der Anlageentscheidung die gültigen BVI-Wohlverhaltensregeln und den Corporate Governance Kodex. Diese Richtlinien finden Anwendung in sämtlichen Fonds, bei denen Union Investment die vollständige Wertschöpfungskette im Investmentprozess verantwortet.

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Beschreibung der Berechnung der Vergütungselemente

Alle Mitarbeiter:

Die Vergütung setzt sich aus folgenden Bestandteilen zusammen:

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

Risk-Taker:

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	70.400.000,00
Davon feste Vergütung	EUR	45.400.000,00
Davon variable Vergütung ²⁾	EUR	25.000.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		539

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung **EUR 0,00**

Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	5.800.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.700.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.100.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen ⁴⁾	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	0,00

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen veröffentlicht bzw. mitgeteilt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	23.800.000,00
davon feste Vergütung	EUR	19.000.000,00
davon variable Vergütung	EUR	4.800.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		263

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

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

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2021 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.

UniInstitutional Global Corporate Bonds

UniInstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

UniInstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	72.671.458,19	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	7,21 %	n.a.	n.a.
Zehn größte Gegenparteien ¹⁾			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	18.041.615,07	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.504.626,03	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
3. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.322.158,83	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	13.496.953,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
5. Name	Credit Suisse International, London	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	6.813.999,83	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
6. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.715.504,43	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
7. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	776.601,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	72.671.458,19	n.a.	n.a.
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten ²⁾	AAA AA+ AA AA- A+ A- BBB+ BBB BBB- BB+	n.a.	n.a.
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
	DKK EUR USD	n.a.	n.a.
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	3.626.515,20	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	4.665.138,86	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	74.652.263,74	n.a.	n.a.
unbefristet	802.270,07	n.a.	n.a.

Ertrags- und Kostenanteile inkl. Ertragsausgleich

Ertragsanteil des Fonds

absolut	161.229,83	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	80.602,73	n.a.	n.a.

davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	80.602,73	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	33,33 %	n.a.	n.a.

davon Kosten an Dritte / Ertragsanteil Dritter

absolut	0,00	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	0,00 %	n.a.	n.a.

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

n.a.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,97 %

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps³⁾

1. Name	Frankreich, Republik
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	14.758.421,72
2. Name	Raiffeisen Bank International AG
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	11.859.827,18
3. Name	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	10.765.995,33
4. Name	SFIL S.A.
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.593.662,55
5. Name	Deutschland, Bundesrepublik
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	6.131.118,97
6. Name	Dänemark, Königreich
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5.965.818,58
7. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.995.540,20
8. Name	European Investment Bank (EIB)
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.297.633,59
9. Name	International Development Association
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.166.081,74
10. Name	Berlin, Land
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.524.690,76

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

keine wiederangelegten Sicherheiten;
gemäß Verkaufsprospekt ist bei Bankguthaben eine Wiederanlage zu 100% möglich

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

Gesamtzahl Verwahrer / Kontoführer	1
1. Name	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
1. Verwahrter Betrag absolut	83.746.187,87

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	n.a.
Sammelkonten / Depots	n.a.
andere Konten / Depots	n.a.

Uninstitutional Global Corporate Bonds

Uninstitutional Global Corporate Bonds
WKN 635271
ISIN DE0006352719

Uninstitutional Global Corporate Bonds L
WKN A2N7V1
ISIN DE000A2N7V14

Jahresbericht
01.10.2021 - 30.09.2022

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Verwahrart bestimmt Empfänger

n.a.

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

- Geschäftsführung -

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Global Corporate Bonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Union Investment Privatfonds GmbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation "Jahresbericht" – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlußfolgerung hierzu ab.

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.

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

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

Frankfurt am Main, 8. Dezember 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz
Wirtschaftsprüfer

ppa. Dinko Grgat
Wirtschaftsprüfer

Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger

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

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

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

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

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

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

Wiederanlage der Erträge im UnionDepot

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

Wiederanlage des Steuerabzuges im UnionDepot

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

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

Wiederanlage im Bankdepot

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

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

LEI: 529900GA24GZU77QD356

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 24,462 Millionen

Eigenmittel:
EUR 814,767 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

Aufsichtsrat

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

Sonja Albers
Stv. Vorsitzende
(Mitglied des Vorstandes
Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett
Arbeitnehmervertreter

Geschäftsführer

Giovanni Gay
Andreas Köster
Klaus Riester
Jochen Wiesbach

Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Sonja Albers ist stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates
der Union Investment Institutional GmbH.

Giovanni Gay ist Vorsitzender des Aufsichtsrates der VR
Consultingpartner GmbH.

Gesellschafter

Union Asset Management Holding AG,
Frankfurt am Main

Verwahrstelle

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 4.926 Millionen

Eigenmittel:
EUR 18.761 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2021)

Abschluss- und Wirtschaftsprüfer

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

Stand 30. September 2022,
soweit nicht anders angegeben

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