



Genossenschaftliche FinanzGruppe  
Volksbanken Raiffeisenbanken



# Jahresbericht

zum 31. März 2023

## UniInstitutional Premium Corporate Bonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

Union Investment Privatfonds GmbH

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	3
Jahresbericht des UniInstitutional Premium Corporate Bonds zum 31.3.2023	5
Gesonderter Hinweis für betriebliche Anleger	53
Vorteile Wiederanlage	54
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Gremien, Abschluss- und Wirtschaftsprüfer	55

# Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die folgenden Seiten informieren Sie ausführlich über die Entwicklungen an den Kapitalmärkten während des Berichtszeitraums (1. April 2022 bis 31. März 2023). Darüber hinaus erhalten Sie ein umfassendes Zahlenwerk, darunter die Vermögensaufstellung zum Ende der Rechenschaftsperiode am 31. März 2023.

## Geldpolitik treibt die Rentenmärkte

Der Trend zu steigenden Renditen setzte sich zu Beginn des Berichtszeitraums sowohl in den USA als auch in Europa fort. Für Gegenwind sorgten vor allem die anhaltend hohen Inflationsraten und die Reaktion der Notenbanker darauf. Lieferkettenprobleme und hohe Energiepreise aufgrund des anhaltenden Krieges in der Ukraine waren dabei wesentliche Preistreiber. Die Notenbanker reagierten, erhöhten die Leitzinsen und kündigten weitere Zinsschritte an. 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. Die Furcht vor einer möglichen Wachstumsabschwächung sorgte dann kurzzeitig für Rückenwind. Die Folge waren deutliche Renditerückgänge. Ab August wendete sich jedoch das Blatt wieder. In Europa verschärfte sich die Energiekrise und in den USA zeigte sich die Wirtschaft noch sehr robust. Es kam daher zu einem weiteren Inflationsanstieg von bis zu zehn Prozent im Jahresvergleich. Die Notenbanken nahmen weitere Zinsschritte vor und kündigten zusätzliche Maßnahmen an.

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

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

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

Trotz der einsetzenden Erholung im neuen Jahr verloren US-Staatsanleihen, gemessen am J.P. Morgan Global Bond US-Index, im Berichtszeitraum 4,4 Prozent an Wert. Die Verluste für Euro-Staatsanleihen beliefen sich auf 11,8 Prozent (iBoxx Euro Sovereigns-Index).

Europäische Unternehmensanleihen litten zunächst unter den steigenden Risikoaufschlägen. Die höhere Risikobereitschaft zu Beginn des neuen Jahres beflügelte dann lange Zeit die europäischen Unternehmensanleihen. Insgesamt blieb jedoch ein Minus in Höhe von 7,7 Prozent, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate-Index (ER00). Anleihen aus den Schwellenländern waren ebenfalls von einer hohen Risikoaversion belastet und verloren, gemessen am J.P. Morgan EMBI Global Diversified-Index, rund 7 Prozent an Wert.

## Aktienbörsen mit gemischtem Bild

Nach einem ausgesprochen guten Börsenjahr 2021 gerieten die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum in Turbulenzen. Mit Blick auf die anziehende Inflation hatten wichtige Notenbanken wie die Federal Reserve (Fed) in den USA und die Europäische Zentralbank (EZB) frühzeitig eine geldpolitische Normalisierung angekündigt. Mit dem Ukraine-Krieg nahm die Unsicherheit auch in Bezug auf die weitere Konjunktur- und Inflationsentwicklung erheblich zu. 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 sämtliche Aktienbörsen aus.

Die ökonomischen Folgen des Ukraine-Krieges wurden immer deutlicher. Aufgrund seiner Nähe zum Kriegsgeschehen und der höheren Abhängigkeit von russischen Energielieferungen bekam Europa den Anstieg der Energiepreise weitaus stärker zu spüren als die USA. Die US-Börsen gerieten hingegen wegen des weit restriktiveren geldpolitischen Kurses der Notenbank Fed unter erheblichen Druck. Gleichzeitig nahmen die Wachstumssorgen zu. Erst im Oktober und insbesondere im November 2022 zogen die Aktienkurse wieder merklich an.

Die Marktteilnehmer hofften, dass ein Großteil der Zinserhöhungen schon hinter uns liegen würde, zudem fiel die Berichtssaison zum dritten Quartal 2022 besser als erwartet aus. Die Notenbanken erhöhten die Zinsen erneut und kündigten weitere Zinsschritte an, woraufhin die Kurse im Dezember wieder sanken.

Im Januar 2023 kam es zu einer Jahresanfangsrally, ausgelöst von unerwartet guten Quartalergebnissen sowie von Hoffnungen auf eine Erholung in China. Auch gab es Anzeichen auf eine Abschwächung der Inflation. Im Februar 2023 sorgten die verhaltenen Geschäftsausblicke der Unternehmen und überraschend hartnäckige Inflationsdaten wieder für Einbußen. Im Zuge des kräftigen Zinsanstiegs gerieten Wachstumsaktien, insbesondere US-Technologietitel, unter erheblichen Druck, während erstmals seit langem Value-Aktien wieder gefragt waren. Im März kam es zu Turbulenzen im Bankensektor, welche die Angst vor einer erneuten globalen Bankenkrise schürten. Ein besonderer Fokus lag auf der Schweizer Großbank Credit Suisse, die schon lange mit Problemen zu kämpfen hatte und durch die Spannungen am US-Bankenmarkt in Liquiditätsengpässe geriet. Erst die Übernahme durch die UBS mit Unterstützung der Schweizer Regierung, begleitet von den Beteuerungen der großen Notenbanken, dass die Finanzmarktstabilität gesichert sei, konnte die Marktteilnehmer wieder beruhigen. Auf jeden Fall sind seitdem die Hoffnungen gewachsen, dass der Zinserhöhungszyklus bald seinen Höhepunkt erreicht haben sollte. Folglich waren Wachstumstitel im März wieder gefragt. Zuletzt entwickelten sich die europäischen Börsen weit besser als der US-Markt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI Welt-Index in Lokalwährung, per saldo einen Verlust von sieben Prozent. Auch die US-amerikanischen Börsen mussten deutliche Einbußen hinnehmen, der marktbreite S&P 500-Index gab 9,3 Prozent ab. Der auf die traditionellen Industrien fokussierte Dow Jones Industrial Average fiel weit weniger stark um 4,1 Prozent (jeweils in Lokalwährung). In Europa gewann der EURO STOXX 50-Index hingegen 10,6 Prozent, während der DAX 40-Index im Berichtszeitraum um 8,4 Prozent zulegen konnte. In Japan stieg der Nikkei 225-Index in lokaler Währung um 0,8 Prozent. Die Märkte der Schwellenländer verloren, gemessen am MSCI Emerging Markets-Index in lokaler Währung, 9,3 Prozent an Wert.

## 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.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Tätigkeitsbericht

### Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

Der aus zwei Anteilklassen bestehende Uninstitutional Premium Corporate Bonds ist ein aktiv gemanagter internationaler Rentenfonds. Das Fondsvermögen wird zu mindestens zwei Dritteln in Unternehmensanleihen in- und ausländischer Aussteller investiert, die entweder auf Euro lauten oder gegen Währungsrisiken abgesichert sein müssen. Bei der Auswahl der Emittenten berücksichtigt der Fonds ethische, soziale und ökologische Kriterien. Zur Umsetzung dieser nachhaltigen Anlagepolitik werden Ausschlusskriterien festgelegt. Diese orientieren sich an den zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen. Der Erwerb von Aktien ist nur aus der Ausübung von Bezugs-, Options- und Wandlungsrechten aus Wertpapieren zulässig. So erworbene Aktien sind jedoch innerhalb eines angemessenen Zeitraumes zu verkaufen. Mindestens 51 Prozent der erworbenen Wertpapiere müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs eine gute bis erstklassige Schuldnerqualität aufweisen. Ferner dürfen bis zu einem Drittel des Fondsvermögens in Geldmarktinstrumente und Bankguthaben angelegt werden. Bis zu 10 Prozent des Fondsvermögens dürfen in Investmentanteilen angelegt werden. Zudem ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Die Anlagestrategie orientierte sich vielmehr an einem Vergleichsmaßstab, wobei versucht wird, dessen Wertentwicklung zu übertreffen. Das Fondsmanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte 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. Derzeit wird das Fondsvermögen vorzugsweise in Unternehmensanleihen von europäischen Unternehmen angelegt. Ziel der Anlagepolitik ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

Der Uninstitutional Premium Corporate Bonds investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Rentenanlagen mit einem Anteil von zuletzt 96 Prozent des

Fondsvermögens. Kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio. Der Fonds war in Derivate investiert.

Unter regionalen Gesichtspunkten wurde das Rentenvermögen schwerpunktmäßig in den Euroländern mit einem Anteil von zuletzt 64 Prozent investiert. Der Anteil der Anlagen in Nordamerika lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 18 Prozent und in den Ländern Europas außerhalb der Eurozone bei 12 Prozent. Kleinere Engagements 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 94 Prozent des Rentenvermögens. Hier waren Industriefinanzen mit zuletzt 63 Prozent die größte Position, gefolgt von Versorgeranleihen mit 26 Prozent und geringen Anteilen an Finanzanleihen. Kleinere Engagements in Staatsanleihen und in gedeckte Schuldverschreibungen (Covered Bonds) rundeten die Struktur ab.

Das Durchschnittsrating der Rentenanlagen lag zum Ende der Berichtsperiode auf der Bonitätsstufe A-. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) lag zuletzt bei vier Jahren und zehn Monaten. Die durchschnittliche Rendite lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 3,93 Prozent.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Im Uninstitutional Premium Corporate Bonds bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Rentenanlagen. Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, 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. Es bestanden

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

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 hielt jedoch über weite Strecken von 2022 an seiner Null-Covid-Politik fest und hat auf die Ausbreitung der Omikron-Variante mit erneuten Komplettabriegelungen von Millionenstädten reagiert. Erst zum Jahresende reagierte die Regierung in Peking auf den zunehmenden Unmut in der Bevölkerung und hob überraschend die Restriktionen auf. Die Risiken für die chinesische Konjunktur im Jahr 2023 dürften damit sinken. Aus globaler Sicht sind die von Corona ausgehenden Risiken für das Wirtschaftswachstum bereits im Verlauf des Jahres 2022 sukzessive zurückgegangen. Die schnellsten Leitzinsanhebungen der wichtigsten Notenbanken seit 60 Jahren hatten Auswirkungen auf die Finanzmarktstabilität und zu Turbulenzen im Bankensektor geführt. Nachdem zunächst die Insolvenz der Silicon Valley Bank, einem US-Spezialinstituts, nach einem starken Abfluss von Einlagen vor allem auf den US-Regionalbankensektor abstrahlte, kam in Europa die Credit Suisse unter Druck und wurde auf Initiative der Schweizerischen Behörden von ihrem Konkurrenten UBS zu einem Bruchteil des Buchwerts übernommen. In diesem Zuge wurde von der Finanzaufsicht in der Schweiz eine vollständige Abschreibung des Nennwerts von AT1-Nachrangsanleihen verfügt. In der Folge dürfte es an den Aktien- und Anleihemärkten zu einer Neubepreisung von Bankrisiken kommen.

## Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses während

der Berichtsperiode waren Gewinne aus der Realisierung von derivativen Geschäften. Die größten Verluste wurden aus deutschen Staatsanleihen, niederländischen, finnischen und luxemburgischen Bankschuldverschreibungen, deutschen und niederländischen Versorgeranleihen, französischen Unternehmensanleihen der Telekommunikationsbranche sowie deutschen Unternehmensanleihen der Immobilienbranche 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 Premium Corporate Bonds erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 7,68 Prozent (nach BVI-Methode).

Der Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK erzielte in der abgelaufenen Berichtsperiode einen Wertverlust von 7,90 Prozent (nach BVI-Methode).

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

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Vermögensübersicht

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

### I. Vermögensgegenstände

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

Portugal	3.697.800,00	0,35
Neuseeland	4.585.584,00	0,43
Mexiko	5.305.380,00	0,50
Niederlande	204.538.664,50	19,32
Frankreich	203.646.526,00	19,23
Vereinigte Staaten von Amerika	169.483.519,10	16,01
Deutschland	113.111.815,00	10,68
Italien	50.324.151,00	4,75
Schweden	49.337.463,90	4,66
Großbritannien	38.637.948,00	3,65
Luxemburg	32.781.171,00	3,10
Japan	31.906.617,00	3,01
Norwegen	24.895.432,00	2,35
Irland	24.131.486,00	2,28
Australien	13.011.197,00	1,23
Dänemark	11.111.325,00	1,05
Kanada	10.624.557,00	1,00
Belgien	10.596.539,00	1,00
Spanien	6.476.741,00	0,61
Sonstige <sup>2)</sup>	4.819.100,00	0,46

**Summe** **1.013.023.016,50** **95,67**

**2. Derivate** **-465.907,15** **-0,04**

**3. Bankguthaben** **54.560.363,49** **5,15**

**4. Sonstige Vermögensgegenstände** **12.960.581,69** **1,22**

**Summe** **1.080.078.054,53** **102,00**

**II. Verbindlichkeiten** **-21.220.587,04** **-2,00**

**III. Fondsvermögen** **1.058.857.467,49** **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 0,29 %.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Sondervermögen

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.101.461.802,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-5.597.363,56
2. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		44.988.491,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	167.789.945,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-122.801.453,77	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.931.596,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-85.927.059,09
Davon nicht realisierte Gewinne	14.482.339,53	
Davon nicht realisierte Verluste	-47.745.101,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.058.857.467,49</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.637.095,78
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	13.965.519,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	237.824,18
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und Pensionsgeschäften	299.146,69
5. Sonstige Erträge	642.766,44
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16.782.352,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	6.678.491,88
2. Sonstige Aufwendungen	1.245.105,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>7.923.597,25</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>8.858.755,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	39.173.859,23
2. Realisierte Verluste	-100.696.912,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-61.523.052,85</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-52.664.297,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.482.339,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-47.745.101,13
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-33.262.761,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-85.927.059,09</b>



# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		838.745.354,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-4.854.577,83
2. Mittelzufluss (netto)		61.390.423,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	154.516.841,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-93.126.418,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.300.097,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-65.549.975,10
Davon nicht realisierte Gewinne	10.833.229,50	
Davon nicht realisierte Verluste	-35.358.272,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		834.031.322,09

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.289.235,45
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10.998.072,22
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		187.329,26
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		235.579,35
5. Sonstige Erträge		506.386,57
<b>Summe der Erträge</b>		13.216.602,85
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		4.822.152,50
- davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>	1.873.197,93	
2. Sonstige Aufwendungen		971.017,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>		5.793.170,29
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		7.423.432,56
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		30.849.127,68
2. Realisierte Verluste		-79.297.492,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		-48.448.364,63
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-41.024.932,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.833.229,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-35.358.272,53
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-24.525.043,03
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		-65.549.975,10

<sup>1)</sup> Darin enthalten entnommene erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung EUR 1.685.264,95 und Ertragsausgleich EUR 187.932,98.

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	136.292.966,31	8,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-41.024.932,07	-2,67
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	1.248,32	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	80.669.455,82	5,25
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>14.597.330,10</b>	<b>0,95</b>
1. Endausschüttung	14.597.330,10	0,95
a) Barausschüttung	14.597.330,10	0,95

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	703.238.803,38	58,78
31.03.2021	1.000.152.670,54	63,17
31.03.2022	838.745.354,12	59,15
31.03.2023	834.031.322,09	54,28

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

## Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

### Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		262.716.448,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr		-742.785,73
2. Mittelzufluss (netto)		-16.401.931,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinkäufen	13.273.103,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinkäufen	-29.675.035,53	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-368.501,51
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-20.377.083,99
Davon nicht realisierte Gewinne	3.649.110,03	
Davon nicht realisierte Verluste	-12.386.828,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>224.826.145,40</b>

### Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		347.860,33
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.967.447,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		50.494,92
4. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften		63.567,34
5. Sonstige Erträge		136.379,87
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.565.749,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		1.856.339,38
- davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>	492.362,54	
2. Sonstige Aufwendungen		274.087,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>2.130.426,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.435.322,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		8.324.731,55
2. Realisierte Verluste		-21.399.419,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-13.074.688,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-11.639.365,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.649.110,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12.386.828,60
<b>VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.737.718,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-20.377.083,99</b>

1) Darin enthalten entnommene erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung EUR 413.812,25 und Ertragsausgleich EUR 78.550,29.

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	32.901.494,12	14,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.639.365,42	-5,04
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	20.462,33	0,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	17.293.487,08	7,49
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>3.948.179,29</b>	<b>1,71</b>
1. Endausschüttung	3.948.179,29	1,71
a) Barausschüttung	3.948.179,29	1,71

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.03.2020	57.120.593,00	105,23
31.03.2021	178.717.960,50	113,21
31.03.2022	262.716.448,34	106,04
31.03.2023	224.826.145,40	97,37

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Stammdaten des Fonds

	Uninstitutional Premium Corporate Bonds	Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK
Auflegungsdatum	15.08.2003	02.01.2013
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Erstrucknahmepreis (in Anteilklassenwahrung)	50,00	100,00
Ertragsverwendung	Ausschuttend	Ausschuttend
Anzahl der Anteile	15.365.610,632	2.308.876,780
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	54,28	97,37
Anleger	Institutionelle Anleger	Institutionelle Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	0,50	0,50
Verwaltungsvergutung p.a. (in Prozent)	0,35	0,60
Mindestanlagesumme (in Anteilklassenwahrung)	50.000,00	-

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stuck bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Kufe Zugange im Berichtszeitraum	Verkufe Abgange im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermogen
------	---------------------	------------------------------------	---------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------------

### Borsegehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### EUR

XS2125914833	2,625% AbbVie Inc. v.19(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	94,4620	1.889.240,00	0,18
XS2436160183	1,375% Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.400.000,00	%	82,3380	2.470.140,00	0,23
FR001400CND2	2,875% Air Liquide Finance S.A. EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	96,0780	1.441.170,00	0,14
XS2166122304	0,500% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v. 20(2028)	EUR	1.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	85,6180	1.027.416,00	0,10
XS2166122486	0,800% Air Products & Chemicals Inc. EMTN v. 20(2032)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	77,9530	1.559.060,00	0,15
XS2029574634	0,375% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	EUR	2.100.000,00	3.400.000,00	1.300.000,00	%	99,1810	2.082.801,00	0,20
XS2531420730	2,625% Alliander NV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2027)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	%	97,4010	1.753.218,00	0,17
XS0792977984	2,875% Alliander NV EMTN v.12(2024)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	%	99,7550	3.990.200,00	0,38
FR0014001EW8	0,000% Alstom S.A. Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	81,3670	2.766.478,00	0,26
XS2363117321	0,300% American Honda Finance Corporation v. 21(2028) <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	3.800.000,00	%	84,0940	4.204.700,00	0,40
XS2536431617	4,750% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	2.000.000,00	3.600.000,00	1.600.000,00	%	100,6500	2.013.000,00	0,19
XS2598746290	4,500% Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v. 23(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	101,8840	3.056.520,00	0,29
BE6285457519	2,750% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 16(2036)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	89,6330	2.778.623,00	0,26
BE6301510028	1,150% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 18(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	92,0320	1.840.640,00	0,17
BE6320934266	2,125% Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v. EUR 20(2027)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	94,8610	948.610,00	0,09
XS2315784715	0,750% APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v. 21(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	81,8520	2.864.820,00	0,27
FR0013534278	0,125% APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	82,8730	1.823.206,00	0,17
FR0014006IV0	0,000% APRR EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	83,6320	1.923.536,00	0,18
XS2242747348	0,541% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.800.000,00	0,00	0,00	%	83,7050	2.343.740,00	0,22
XS2328981431	0,336% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	EUR	4.500.000,00	0,00	0,00	%	87,1410	3.921.345,00	0,37
XS2412267515	1,500% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	3.000.000,00	2.000.000,00	3.900.000,00	%	80,3940	2.411.820,00	0,23
XS2412267788	2,375% ASTM S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR	2.200.000,00	0,00	3.000.000,00	%	77,6050	1.707.310,00	0,16
XS1076018131	2,400% AT & T Inc. v.14(2024)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	98,7280	4.146.576,00	0,39
XS1629866432	3,150% AT & T Inc. v.17(2036)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	88,4210	3.802.103,00	0,36
XS1907120528	1,800% AT & T Inc. v.18(2026)	EUR	3.700.000,00	0,00	0,00	%	94,3230	3.489.951,00	0,33
XS1907120791	2,350% AT & T Inc. v.18(2029)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	92,1950	4.609.750,00	0,44
XS2051361264	0,250% AT & T Inc. v.19(2026)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	%	91,0210	3.913.903,00	0,37
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	90,3400	5.420.400,00	0,51

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2440690456	0,750% Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v. 22(2032)	EUR	4.300.000,00	0,00	0,00	% 79,3400	3.411.620,00	0,32
FR001400CH94	2,750% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	1.200.000,00	2.800.000,00	1.600.000,00	% 92,4930	1.109.916,00	0,10
FR001400F8Z8	3,250% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	7.200.000,00	7.200.000,00	0,00	% 96,6680	6.960.096,00	0,66
XS2579897633	4,750% Autostrade per L'Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	1.800.000,00	1.800.000,00	0,00	% 98,6010	1.774.818,00	0,17
FR001400GGZ0	4,125% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	% 101,8530	3.870.414,00	0,37
XS2150054026	3,375% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 20(2025)	EUR	2.000.000,00	5.000.000,00	3.000.000,00	% 99,1820	1.983.640,00	0,19
XS2560753936	3,500% Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. v.22(2029)	EUR	4.300.000,00	4.300.000,00	0,00	% 98,6210	4.240.703,00	0,40
FR001400AJX2	2,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2029)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 92,4450	2.773.350,00	0,26
FR001400DNG3	4,625% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2032)	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00	% 105,7670	951.903,00	0,09
FR001400AJY0	3,250% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00	% 91,2590	3.376.583,00	0,32
FR001400DNF5	5,375% Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2042)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	% 108,6240	3.258.720,00	0,31
XS2388557998	1,467% BP Capital Markets B.V. Reg.S. v.21(2041)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 64,8030	1.944.090,00	0,18
XS2135799679	2,519% BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v. 20(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	600.000,00	% 94,7520	2.368.800,00	0,22
XS2193662728	3,625% BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp. 3)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 87,1250	2.700.875,00	0,26
XS2135797202	1,876% BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.20(2024)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	% 98,4430	6.300.352,00	0,60
BE0002601798	1,250% bpost S.A. Reg.S. v.18(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	% 92,7210	1.854.420,00	0,18
XS2582814039	3,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00	% 97,9770	4.115.034,00	0,39
DE0001102606	1,700% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032) 2)	EUR	30.000.000,00	75.000.000,00	45.000.000,00	% 95,4020	28.620.600,00	2,70
DE000BU22007	2,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2025)	EUR	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	% 99,6620	9.966.200,00	0,94
FR0013507852	1,625% Capgemini SE Reg.S. v.20(2026)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	% 94,2380	2.261.712,00	0,21
XS2545263399	3,250% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	2.500.000,00	3.000.000,00	500.000,00	% 99,4820	2.487.050,00	0,23
FR001400D0F9	4,125% Carrefour S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	600.000,00	2.000.000,00	1.400.000,00	% 101,4320	608.592,00	0,06
XS2385114298	0,625% Celanese US Holdings LLC v.21(2028)	EUR	4.500.000,00	1.300.000,00	500.000,00	% 77,6420	3.493.890,00	0,33
XS2521013909	3,625% Chorus Ltd. EMTN v.22(2029)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 97,6930	3.516.948,00	0,33
XS2091604715	0,300% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2024)	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	% 94,2810	565.686,00	0,05
XS2264980363	0,000% CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v. 20(2024)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 96,4600	2.893.800,00	0,27
FR0013264439	2,125% Coentreprise de Transport d'Electricite S.A. [CTE] Reg.S. v.17(2032)	EUR	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	% 86,2480	2.587.440,00	0,24
XS2481287808	2,250% Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	% 94,4510	2.266.824,00	0,21
XS2481288525	2,750% Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	% 93,8330	1.407.495,00	0,13
XS2385397901	0,000% Comcast Corporation v.21(2026)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	% 88,8510	2.665.530,00	0,25
XS2528582377	3,000% COMPASS GROUP FIN NL Sustainable Bond v. 22/080330/0	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	% 95,7500	2.776.750,00	0,26
FR001400CQ85	3,375% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	3.100.000,00	2.100.000,00	% 97,2130	972.130,00	0,09
FR0014006FE2	0,520% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030) 2)	EUR	5.600.000,00	0,00	0,00	% 81,2090	4.547.704,00	0,43
FR001400CJG3	3,071% Danone S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	% 96,1300	3.460.680,00	0,33
FR0013444544	0,125% Dassault Systemes SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	% 89,7280	2.781.568,00	0,26
XS2050404800	0,450% DH Europe Finance II S.a.r.l. v.19(2028)	EUR	1.600.000,00	0,00	2.000.000,00	% 86,5850	1.385.360,00	0,13
XS2240063730	0,125% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028) 2)	EUR	3.600.000,00	0,00	0,00	% 84,4830	3.041.388,00	0,29
XS2466368938	1,500% Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029) 2)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	% 89,4090	4.202.223,00	0,40
XS2597696124	4,000% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2029)	EUR	1.600.000,00	4.600.000,00	3.000.000,00	% 101,6200	1.625.920,00	0,15
XS2152932542	0,500% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 20(2027)	EUR	4.300.000,00	0,00	1.800.000,00	% 90,6030	3.895.929,00	0,37
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028) 2)	EUR	2.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 92,4240	1.848.480,00	0,17
XS2488626610	3,100% Duke Energy Corporation v.22(2028)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	% 95,3640	2.479.464,00	0,23
XS2306601746	1,875% easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	% 87,2970	3.491.880,00	0,33
PTEDPNOM0015	1,625% EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00	% 92,4450	3.697.800,00	0,35
XS2459544339	1,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2029)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	% 88,8920	1.955.624,00	0,18
XS2542914986	3,875% EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2030)	EUR	1.600.000,00	1.600.000,00	0,00	% 100,1350	1.602.160,00	0,15
FR0014006U00	1,000% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR	3.000.000,00	0,00	2.000.000,00	% 71,8150	2.154.450,00	0,20
FR001400D608	4,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034) 2)	EUR	2.800.000,00	3.400.000,00	600.000,00	% 100,9790	2.827.412,00	0,27

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0010800540	4,625% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.09(2024)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,5220	1.015.220,00	0,10
FR001400D6M2	3,875% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.600.000,00	6.700.000,00	4.100.000,00	%	100,3180	2.608.268,00	0,25
XS2386186063	0,500% Eli Lilly and Company Sustainability Bond v. 21(2033)	EUR	1.400.000,00	0,00	1.000.000,00	%	74,9380	1.049.132,00	0,10
XS2386220698	1,375% Eli Lilly and Company v.21(2061)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	50,5910	1.113.002,00	0,11
BE0002629104	1,375% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 19(2026)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	94,7130	1.325.982,00	0,13
XS2339427747	0,375% Emirates Telecommunications Group Co. PJSC (Etisalat) EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	85,1550	1.703.100,00	0,16
XS2196328608	1,875% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080) <sup>2) 3)</sup>	EUR	4.000.000,00	0,00	2.400.000,00	%	88,1250	3.525.000,00	0,33
XS2558395278	4,049% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	102,0230	1.938.437,00	0,18
XS2579293536	4,000% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2035)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	99,3890	3.478.615,00	0,33
XS2432293756	0,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	1.500.000,00	%	79,3830	1.984.575,00	0,19
XS2390400807	0,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 21(2034) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	69,6670	2.090.010,00	0,20
XS2353182376	0,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 21(2036)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	66,0390	1.320.780,00	0,12
XS2531420656	3,875% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 22(2029) <sup>2)</sup>	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00	%	100,4560	5.525.080,00	0,52
XS2589260723	4,000% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 23(2031)	EUR	4.500.000,00	7.500.000,00	3.000.000,00	%	99,1550	4.461.975,00	0,42
XS2589260996	4,500% ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v. 23(2043)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	95,7560	2.489.656,00	0,24
XS2312744217	1,375% ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.500.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	%	80,3750	2.813.125,00	0,27
FR0013428489	0,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2027)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	88,3490	6.184.430,00	0,58
FR001400F1G3	3,625% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v. 23(2030)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	99,6550	5.281.715,00	0,50
XS2047500769	0,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)	EUR	2.200.000,00	0,00	4.700.000,00	%	95,2050	2.094.510,00	0,20
XS2574873183	3,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	99,2990	3.276.867,00	0,31
XS2526828996	2,875% E.ON SE EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00	%	96,7430	5.127.379,00	0,48
XS2009861480	1,125% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v. 19(2030)	EUR	4.700.000,00	0,00	0,00	%	85,4160	4.014.552,00	0,38
XS1560853670	1,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,7390	1.814.780,00	0,17
XS2579482006	3,750% ESB Finance DAC EMTN Reg.S. v.23(2043)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	95,6540	1.147.848,00	0,11
XS2297177664	0,250% Essity AB Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.100.000,00	0,00	0,00	%	75,7890	1.591.569,00	0,15
XS2527319979	3,279% Eurogrid GmbH EMTN Reg.S. Green Bond v. 22(2031)	EUR	1.100.000,00	1.100.000,00	0,00	%	98,1330	1.079.463,00	0,10
XS2231792586	0,500% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR	2.900.000,00	0,00	0,00	%	98,7260	2.863.054,00	0,27
XS2549047244	4,250% FCA Bank EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	4.700.000,00	4.700.000,00	0,00	%	100,2760	4.712.972,00	0,45
FR0011619436	2,250% Frankreich Reg.S. v.13(2024)	EUR	15.000.000,00	15.000.000,00	0,00	%	99,0230	14.853.450,00	1,40
XS2482872251	2,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v. 22(2030)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	90,5860	1.721.134,00	0,16
XS2405467528	0,125% General Mills Inc. v.21(2025)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00	%	91,8100	2.846.110,00	0,27
XS2587352340	4,300% General Motors Financial Co. Inc. EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	1.500.000,00	3.500.000,00	2.000.000,00	%	98,7420	1.481.130,00	0,14
XS2126169742	1,000% Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v. 20(2027)	EUR	1.800.000,00	0,00	600.000,00	%	91,2020	1.641.636,00	0,16
XS1691781865	1,500% Heineken NV EMTN Reg.S. v.17(2029)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	88,4760	3.715.992,00	0,35
XS2168629967	1,250% Heineken NV EMTN Reg.S. v.20(2033)	EUR	4.900.000,00	0,00	0,00	%	79,2810	3.884.769,00	0,37
XS2599731473	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2024)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	100,5410	3.619.476,00	0,34
XS2599730822	3,875% Heineken NV EMTN Reg.S. v.23(2030)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	102,0140	3.264.448,00	0,31
XS2442764747	0,875% International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	%	83,7230	5.693.164,00	0,54
XS2115091717	0,300% International Business Machines Corporation v.20(2028)	EUR	6.900.000,00	0,00	0,00	%	85,7140	5.914.266,00	0,56
XS2583742239	3,625% International Business Machines Corporation v.23(2031)	EUR	7.400.000,00	7.400.000,00	0,00	%	99,8680	7.390.232,00	0,70
XS1843459782	1,800% International Flavors & Fragrances Inc. v. 18(2026)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	90,7230	1.814.460,00	0,17
FR0014008226	1,625% JCDecaux SE Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	79,8020	2.394.060,00	0,23
XS2531438351	2,500% John Deere Bank S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	%	97,6060	2.342.544,00	0,22
FR001400G412	3,375% Kering S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR	7.000.000,00	7.000.000,00	0,00	%	98,8680	6.920.760,00	0,65
XS2406890066	0,875% Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)	EUR	4.000.000,00	0,00	2.500.000,00	%	74,6280	2.985.120,00	0,28
FR0013447604	0,375% La Poste EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	87,3400	3.056.900,00	0,29

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fondsvermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
FR0013508686	0,625% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026) <sup>2)</sup>	EUR	6.700.000,00	4.000.000,00	0,00	%	90,3790	6.055.393,00	0,57
FR0013508694	1,375% La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	82,2180	3.124.284,00	0,30
FR0014001106	0,000% La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	3.300.000,00	0,00	2.700.000,00	%	79,4300	2.621.190,00	0,25
XS2415386726	0,625% LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	5.300.000,00	0,00	3.300.000,00	%	79,0660	4.190.498,00	0,40
XS2597677090	4,375% Magna International Inc. v.23(2032)	EUR	7.400.000,00	7.400.000,00	0,00	%	102,2810	7.568.794,00	0,71
XS1075995768	2,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.14(2029)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	93,7510	3.281.285,00	0,31
XS1403264374	1,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.16(2023)	EUR	3.300.000,00	0,00	200.000,00	%	98,4770	3.249.741,00	0,31
XS2597999452	4,750% Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	EUR	2.300.000,00	4.700.000,00	2.400.000,00	%	100,4670	2.310.741,00	0,22
XS2535308634	3,125% Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00	%	97,5920	3.318.128,00	0,31
XS2023644201	0,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.EUR 19(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	89,0160	3.738.672,00	0,35
XS2102932055	0,500% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.EUR 20(2028)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	86,7300	2.601.900,00	0,25
XS2011260531	1,625% Merck KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.19(2029) <sup>3)</sup>	EUR	2.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	94,5000	2.079.000,00	0,20
XS2312722916	0,250% Mondelez International Inc. v.21(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	0,00	%	84,4020	1.434.834,00	0,14
XS2574870759	3,500% Motability Operations Group Plc. Social Bond Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.600.000,00	3.600.000,00	0,00	%	98,5070	3.546.252,00	0,33
XS2289408440	0,163% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	3.700.000,00	2.000.000,00	0,00	%	84,8000	3.137.600,00	0,30
XS2596599063	4,699% NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	EUR	2.200.000,00	3.200.000,00	1.000.000,00	%	101,2100	2.226.620,00	0,21
XS2170362672	0,125% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. EUR v.20(2027) <sup>2)</sup>	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	88,1630	3.438.357,00	0,32
XS2595410775	3,500% Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. EUR v.23(2027)	EUR	5.800.000,00	5.800.000,00	0,00	%	101,6750	5.897.150,00	0,56
XS2348030425	0,125% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028) <sup>2)</sup>	EUR	4.600.000,00	0,00	300.000,00	%	85,7810	3.945.926,00	0,37
XS2449330179	1,125% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.500.000,00	0,00	0,00	%	91,6520	3.207.820,00	0,30
XS2441247041	1,375% Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	88,5480	2.213.700,00	0,21
XS2411311652	0,399% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	3.800.000,00	0,00	0,00	%	84,1920	3.199.296,00	0,30
XS2305026762	0,010% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2025)	EUR	1.300.000,00	400.000,00	1.000.000,00	%	93,5040	1.215.552,00	0,11
XS2305026929	0,342% NTT Finance Corporation Reg.S. v.21(2030)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	79,3600	3.968.000,00	0,37
XS1409382030	1,000% NV Nederlandse Gasunie EMTN Reg.S. v.16(2026)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	%	92,9490	4.833.348,00	0,46
XS2224439971	2,875% OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	3.800.000,00	1.100.000,00	2.500.000,00	%	82,0000	3.116.000,00	0,29
XS1115498260	5,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	9.500.000,00	5.000.000,00	0,00	%	99,3500	9.438.250,00	0,89
FR0013444692	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049) <sup>2)</sup>	EUR	1.500.000,00	0,00	500.000,00	%	65,1700	977.550,00	0,09
FR001400DY43	3,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	99,3730	4.471.785,00	0,42
XS2531569965	3,250% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR	3.500.000,00	3.500.000,00	0,00	%	97,0290	3.396.015,00	0,32
XS2591029876	3,750% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	%	100,8100	4.637.260,00	0,44
XS2563353361	5,250% Orsted A/S Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(3022) <sup>3)</sup>	EUR	600.000,00	600.000,00	0,00	%	98,5000	591.000,00	0,06
XS1446746189	0,875% PepsiCo Inc. v.16(2028)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	88,4350	1.768.700,00	0,17
FR0014005SC1	0,125% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	4.000.000,00	0,00	4.000.000,00	%	81,2750	3.251.000,00	0,31
FR001400DOV0	3,250% Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	98,8240	2.964.720,00	0,28
FR0014009L57	1,375% Pernod-Ricard S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00	%	89,0830	4.275.984,00	0,40
FR001400CRG6	4,875% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	1.700.000,00	4.600.000,00	2.900.000,00	%	100,5020	1.708.534,00	0,16
FR001400FOU6	4,625% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	1.400.000,00	6.300.000,00	4.900.000,00	%	100,4890	1.406.846,00	0,13
XS1576838376	1,000% RELX Finance BV Reg.S. v.17(2024)	EUR	4.700.000,00	0,00	1.200.000,00	%	97,3340	4.574.698,00	0,43
XS2126161764	0,500% RELX Finance BV Reg.S. v.20(2028)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00	%	86,4500	2.161.250,00	0,20
XS2241090088	0,125% Repsol International Finance BV EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	95,2940	4.764.700,00	0,45
XS2584685031	3,625% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	5.500.000,00	5.500.000,00	0,00	%	99,4200	5.468.100,00	0,52
XS2523390271	2,500% RWE AG Reg.S. v.22(2025)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	98,0010	4.410.045,00	0,42
XS2411720233	0,375% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	1.700.000,00	0,00	300.000,00	%	83,7990	1.424.583,00	0,13
FR0014009KQ0	1,250% Sanofi S.A. Reg.S. v.22(2029)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00	%	89,6210	3.764.082,00	0,36
FR001400DT99	3,250% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00	%	99,8300	1.697.110,00	0,16
FR001400F703	3,125% Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.200.000,00	3.400.000,00	1.200.000,00	%	99,0650	2.179.430,00	0,21
XS2489775580	3,500% SES S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	3.300.000,00	3.300.000,00	0,00	%	89,5320	2.954.556,00	0,28
XS2526839761	2,750% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2030) <sup>2)</sup>	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00	%	95,6450	2.869.350,00	0,27
XS2589790109	3,375% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	7.200.000,00	7.200.000,00	0,00	%	99,9870	7.199.064,00	0,68

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% - Anteil am Fonds- vermögen	
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum				
XS2300208928	0,000% Snam S.p.A. EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	92,1550	6.450.850,00	0,61
XS2433211310	0,750% Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	3.200.000,00	0,00	2.000.000,00	%	82,5010	2.640.032,00	0,25
XS2532312548	2,875% Statkraft AS EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	97,7740	1.466.610,00	0,14
XS1582205040	1,125% Statkraft AS EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	95,5820	1.911.640,00	0,18
XS1788494257	0,875% Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	9.300.000,00	0,00	0,00	%	94,7740	8.813.982,00	0,83
XS2407985220	0,000% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	2.600.000,00	0,00	1.000.000,00	%	88,9550	2.312.830,00	0,22
XS1705553250	0,875% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00	%	93,6210	4.681.050,00	0,44
XS1878266326	1,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	90,4190	3.707.179,00	0,35
XS2087639626	0,750% Stryker Corporation v.19(2029)	EUR	2.700.000,00	0,00	1.000.000,00	%	84,2430	2.274.561,00	0,21
FR001400AFL5	1,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	91,3670	4.476.983,00	0,42
FR001400AF09	2,875% Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	%	87,4040	3.496.160,00	0,33
XS2169243479	0,375% Swisscom Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR	3.200.000,00	0,00	1.000.000,00	%	84,5340	2.705.088,00	0,26
XS2197348324	0,750% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00	%	88,8810	2.666.430,00	0,25
XS2197349645	1,375% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032) <sup>2)</sup>	EUR	5.400.000,00	0,00	0,00	%	80,8000	4.363.200,00	0,41
XS2056396919	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.500.000,00	0,00	0,00	%	86,0530	1.290.795,00	0,12
XS2001738991	1,750% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	1.100.000,00	0,00	2.800.000,00	%	80,9910	890.901,00	0,08
XS2117452156	0,250% Telenor ASA EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00	%	84,9210	3.736.524,00	0,35
XS1907150780	2,125% Tele2 AB EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	1.095.000,00	1.095.000,00	0,00	%	91,4120	1.000.961,40	0,09
XS2589828941	3,625% Telia Company AB EMTN Reg.S. v.23(2032)	EUR	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	%	98,7840	5.334.336,00	0,50
XS1590787799	3,000% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.17(2028) <sup>3)</sup>	EUR	162.000,00	1.355.000,00	3.193.000,00	%	98,8750	160.177,50	0,02
XS2406569579	0,875% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035) <sup>2)</sup>	EUR	4.750.000,00	0,00	1.350.000,00	%	76,6950	3.643.012,50	0,34
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00	%	95,3450	4.290.525,00	0,41
XS2549543226	4,250% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	4.400.000,00	4.400.000,00	0,00	%	104,3160	4.589.904,00	0,43
XS2478299469	2,750% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2042)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	87,3390	2.270.814,00	0,21
FR0013534500	0,875% Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00	%	78,7270	4.093.804,00	0,39
FR0013486834	0,625% Teréga S.A.S. Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	%	84,3110	843.110,00	0,08
XS2357205587	0,375% Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	4.800.000,00	0,00	1.100.000,00	%	82,1370	3.942.576,00	0,37
XS2307863642	0,125% The Coca-Cola Co. v.21(2029)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	82,4400	1.978.560,00	0,19
XS2404214020	0,900% The Procter & Gamble Co. v.21(2041)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	65,6410	984.615,00	0,09
XS2557526345	3,650% Thermo Fisher Scientific Inc. v.22(2034)	EUR	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	%	99,4740	1.492.110,00	0,14
XS2004381674	0,696% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	4.100.000,00	0,00	3.000.000,00	%	87,0600	3.569.460,00	0,34
XS1195202822	2,625% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	94,1800	1.883.600,00	0,18
XS1501167164	2,708% TotalEnergies SE EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	500.000,00	500.000,00	1.000.000,00	%	99,7500	498.750,00	0,05
XS2290960520	1,625% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.100.000,00	1.000.000,00	900.000,00	%	82,8750	911.625,00	0,09
XS2432130610	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>2) 3)</sup>	EUR	7.900.000,00	0,00	0,00	%	86,8750	6.863.125,00	0,65
XS2290960876	2,125% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00	%	72,0630	1.441.260,00	0,14
XS2430284930	0,440% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	3.100.000,00	0,00	1.000.000,00	%	86,4260	2.679.206,00	0,25
XS2597093009	4,050% Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	102,7540	2.979.866,00	0,28
XS2572989817	3,500% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	99,5020	4.875.598,00	0,46
XS1681520786	1,750% Transurban Finance Co. Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.17(2028)	EUR	2.300.000,00	0,00	0,00	%	90,3450	2.077.935,00	0,20
XS2297190097	0,000% Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029) <sup>2)</sup>	EUR	4.100.000,00	0,00	0,00	%	80,7900	3.312.390,00	0,31
XS2489138789	3,250% Ureenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032) <sup>2)</sup>	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00	%	92,7440	4.266.224,00	0,40
XS2545247863	3,250% Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	4.900.000,00	4.900.000,00	0,00	%	99,8430	4.892.307,00	0,46
XS2545248242	3,750% Vattenfall AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.800.000,00	3.800.000,00	0,00	%	101,0800	3.841.040,00	0,36
FR0013248507	1,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.400.000,00	%	95,2770	1.905.540,00	0,18
FR0013359254	1,625% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00	%	87,7350	1.228.290,00	0,12
FR0013385473	1,940% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.18(2030)	EUR	2.700.000,00	0,00	0,00	%	90,3440	2.439.288,00	0,23
FR0013505542	1,250% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	91,8240	2.020.128,00	0,19

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
FR0013252061	2,875% Veolia Environnement S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	97,4500	1.949.000,00	0,18
XS1708161291	1,375% Verizon Communications Inc. v.17(2026)	EUR	3.100.000,00	0,00	0,00 %	92,9390	2.881.109,00	0,27
XS1979280853	0,875% Verizon Communications Inc. v.19(2027)	EUR	4.200.000,00	0,00	0,00 %	90,4620	3.799.404,00	0,36
XS2176560444	1,300% Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	6.200.000,00	0,00	0,00 %	78,5490	4.870.038,00	0,46
XS2320759538	0,375% Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	10.399.000,00	0,00	0,00 %	82,0900	8.536.539,10	0,81
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	EUR	1.700.000,00	1.700.000,00	0,00 %	103,3490	1.756.933,00	0,17
XS2535724772	4,000% Vier Gas Transport GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	100,5820	2.212.804,00	0,21
FR001400D8K2	3,375% VINCI S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	97,7260	4.886.300,00	0,46
XS2002018500	1,625% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.19(2030)	EUR	2.000.000,00	0,00	0,00 %	86,1640	1.723.280,00	0,16
XS2554487905	4,125% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2025)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	100,5770	2.212.694,00	0,21
XS2554489513	4,375% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	100,8020	2.016.040,00	0,19
XS2604697891	3,875% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	5.300.000,00	5.300.000,00	0,00 %	99,8580	5.292.474,00	0,50
XS2604699327	4,250% Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	100,0980	2.202.156,00	0,21
XS1799938995	3,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00 %	96,8180	4.840.900,00	0,46
XS2342732562	3,748% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	200.000,00	200.000,00	2.600.000,00 %	88,7500	177.500,00	0,02
XS2187689380	3,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	2.100.000,00	1.000.000,00	2.900.000,00 %	85,5000	1.795.500,00	0,17
XS2282093769	0,000% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2023)	EUR	5.200.000,00	0,00	0,00 %	99,1020	5.153.304,00	0,49
XS2527786755	2,125% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	5.200.000,00	5.200.000,00	0,00 %	97,6370	5.077.124,00	0,48
XS2534276717	2,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.700.000,00	3.700.000,00	0,00 %	97,6850	3.614.345,00	0,34
XS2521820048	2,000% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.000.000,00	2.100.000,00	1.100.000,00 %	93,6280	936.280,00	0,09
XS2583352443	3,500% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.23(2025)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00 %	99,9990	2.199.978,00	0,21
DE000A3MP4W5	1,625% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2051)	EUR	2.500.000,00	6.700.000,00	5.300.000,00 %	44,9890	1.124.725,00	0,11
FR0013417128	1,375% Wendel SE Reg.S. v.19(2026)	EUR	4.000.000,00	0,00	0,00 %	92,7750	3.711.000,00	0,35
XS2384274440	0,375% Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	4.400.000,00	0,00	0,00 %	80,9140	3.560.216,00	0,34

<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>787.054.334,50</b>	<b>74,34</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>	<b>787.054.334,50</b>	<b>74,34</b>

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2579284469	3,875% ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	2.100.000,00	3.500.000,00	1.400.000,00 %	99,0150	2.079.315,00	0,20
XS2595361978	3,201% AT & T Inc. FRN v.23(2025) <sup>3)</sup>	EUR	7.500.000,00	7.500.000,00	0,00 %	100,1350	7.510.125,00	0,71
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00 %	100,8000	1.209.600,00	0,11
XS2576550243	6,625% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	900.000,00	900.000,00	0,00 %	100,7500	906.750,00	0,09
XS2532681074	3,750% Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00 %	99,4490	6.165.838,00	0,58
XS2605914105	0,000% General Mills Inc. v.23(2029)	EUR	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00 %	101,2710	2.430.504,00	0,23
XS2592650373	5,000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2028)	EUR	4.200.000,00	4.200.000,00	0,00 %	100,0030	4.200.126,00	0,40
FR001400F0H3	5,000% JCDecaux SE Reg.S. v.23(2029)	EUR	6.500.000,00	6.500.000,00	0,00 %	99,3290	6.456.385,00	0,61
XS2606297864	0,000% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	99,9480	2.998.440,00	0,28
XS2484340075	2,750% PPG Industries Inc. v.22(2029)	EUR	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00 %	93,1290	2.141.967,00	0,20
FR001400H203	0,000% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	6.200.000,00	6.200.000,00	0,00 %	99,7080	6.181.896,00	0,58
XS2525255647	1,750% SpareBank 1 Boligkredit AS Reg.S. Pfe. v. 22(2027)	EUR	4.500.000,00	4.500.000,00	0,00 %	94,1740	4.237.830,00	0,40
XS2588885025	4,450% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v. 23(2029)	EUR	4.300.000,00	5.300.000,00	1.000.000,00 %	96,1680	4.135.224,00	0,39
XS2592516210	0,000% Wolters Kluwer NV Reg.S. v.23(2031)	EUR	3.000.000,00	3.000.000,00	0,00 %	100,5850	3.017.550,00	0,28

<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>	<b>53.671.550,00</b>	<b>5,06</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>	<b>53.671.550,00</b>	<b>5,06</b>



# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
------	---------------------	-----------------------------	------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	------	-----------------	---------------------------

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2463974571	0,625% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	1.600.000,00	0,00	0,00	%	97,1580	1.554.528,00	0,15
XS2575555938	3,250% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2027)	EUR	600.000,00	1.100.000,00	500.000,00	%	99,6800	598.080,00	0,06
XS2575556589	3,375% ABB Finance BV EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	%	97,8080	2.151.776,00	0,20
XS2006277508	0,750% América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	EUR	6.000.000,00	0,00	0,00	%	88,4230	5.305.380,00	0,50
XS2452433910	1,375% American Medical Systems Europe BV v. 22(2028) <sup>2)</sup>	EUR	1.400.000,00	0,00	700.000,00	%	90,0680	1.260.952,00	0,12
XS1191877452	1,500% Ausnet Services Holdings Pty Ltd. EMTN Reg.S. v.15(2027)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	91,4510	1.829.020,00	0,17
XS2585932275	3,553% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v. 23(2029)	EUR	5.600.000,00	5.600.000,00	0,00	%	99,2820	5.559.792,00	0,53
XS2337061837	1,500% CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	66,3160	2.586.324,00	0,24
XS2084759757	0,875% Chorus Ltd. EMTN v.19(2026)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	89,0530	1.068.636,00	0,10
XS1907122656	1,500% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 18(2027)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	%	90,6260	3.081.284,00	0,29
XS1981054221	1,125% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 19(2029)	EUR	300.000,00	0,00	0,00	%	85,3310	255.993,00	0,02
XS2264977146	0,200% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v. 20(2028)	EUR	2.600.000,00	0,00	0,00	%	81,8730	2.128.698,00	0,20
XS2114852218	0,250% Comcast Corporation v.20(2027)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00	%	87,4320	2.797.824,00	0,26
XS2572996606	4,000% Coöperatieve Rabobank U.A. EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	2.000.000,00	4.600.000,00	2.600.000,00	%	100,1640	2.003.280,00	0,19
XS2332689418	0,125% Danfoss Finance I B.V. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.900.000,00	0,00	0,00	%	89,4370	3.488.043,00	0,33
XS2332689764	0,750% Danfoss Finance II BV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.400.000,00	0,00	0,00	%	77,3320	1.855.968,00	0,18
XS2357951164	1,125% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 21(2051)	EUR	6.800.000,00	0,00	0,00	%	56,9800	3.874.640,00	0,37
XS2541394750	3,875% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 22(2042)	EUR	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	%	101,1240	1.011.240,00	0,10
XS2577042893	3,625% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v. 23(2037)	EUR	2.600.000,00	2.600.000,00	0,00	%	99,7790	2.594.254,00	0,25
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp. <sup>2)</sup>	EUR	5.000.000,00	4.700.000,00	3.200.000,00	%	79,6250	3.981.250,00	0,38
DE000A30V5C3	5,375% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029) <sup>2)</sup>	EUR	2.000.000,00	4.600.000,00	2.600.000,00	%	97,2240	1.944.480,00	0,18
XS2588859376	4,110% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2043)	EUR	2.900.000,00	2.900.000,00	0,00	%	100,0860	2.902.494,00	0,27
XS2526860965	2,614% East Japan Railway Co. EMTN Reg.S. v. 22(2025)	EUR	3.200.000,00	3.200.000,00	0,00	%	98,0860	3.138.752,00	0,30
XS2310747915	0,128% Eaton Capital Unlimited Co. Reg.S. v.21(2026)	EUR	7.000.000,00	0,00	0,00	%	90,2590	6.318.130,00	0,60
BE6321529396	0,875% Elia Transmission Belgium NV EMTN Reg.S. v. 20(2030)	EUR	2.200.000,00	0,00	0,00	%	84,0120	1.848.264,00	0,17
XS2178833427	0,750% Equinor ASA EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	1.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	92,1230	921.230,00	0,09
XS2405855375	1,575% Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp. <sup>3)</sup>	EUR	1.000.000,00	1.100.000,00	6.900.000,00	%	82,5000	825.000,00	0,08
XS2244941147	2,250% Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>3)</sup>	EUR	6.000.000,00	2.000.000,00	0,00	%	81,5000	4.890.000,00	0,46
XS2408491947	0,244% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	EUR	7.200.000,00	0,00	0,00	%	93,3690	6.722.568,00	0,63
XS2407010656	0,625% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.900.000,00	0,00	2.000.000,00	%	85,3220	2.474.338,00	0,23
DE000LB2V5T1	0,375% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.600.000,00	%	76,6030	1.532.060,00	0,14
XS2463961248	1,375% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	5.600.000,00	0,00	1.000.000,00	%	86,3970	4.838.232,00	0,46
XS1725630740	0,625% McDonald's Corporation Reg.S. v.17(2024)	EUR	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00	%	97,6410	1.952.820,00	0,18
XS2486285377	3,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.22(2034)	EUR	4.800.000,00	4.800.000,00	0,00	%	92,3600	4.433.280,00	0,42
DE000A3LBMV2	3,000% Mercedes-Benz Finance Canada Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	3.100.000,00	3.100.000,00	0,00	%	98,5730	3.055.763,00	0,29
XS2491029380	2,375% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.900.000,00	1.900.000,00	0,00	%	94,6620	1.798.578,00	0,17
XS2484586669	1,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR	1.200.000,00	1.200.000,00	0,00	%	95,5770	1.146.924,00	0,11
XS2561748711	3,750% Metropolitan Life Global Funding I EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	2.900.000,00	3.900.000,00	1.000.000,00	%	98,9400	2.869.260,00	0,27
XS2530031546	3,273% Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR	2.400.000,00	4.900.000,00	2.500.000,00	%	98,2270	2.357.448,00	0,22
XS2465984107	1,631% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v. 22(2027)	EUR	2.000.000,00	5.600.000,00	3.600.000,00	%	91,5180	1.830.360,00	0,17
XS2049769297	0,875% Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 19(2029)	EUR	1.200.000,00	0,00	0,00	%	82,8920	994.704,00	0,09

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
XS2270406452	0,625% Moinlycke Holding AB EMTN Reg.S. v. 20(2031)	EUR	5.400.000,00	400.000,00	0,00 %	76,1460	4.111.884,00	0,39
XS1564337993	1,875% Moinlycke Holding AB Reg.S. v.17(2025)	EUR	3.000.000,00	0,00	0,00 %	96,2050	2.886.150,00	0,27
XS2384723263	0,250% Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	3.600.000,00	0,00	1.400.000,00 %	80,4590	2.896.524,00	0,27
XS1117298163	1,750% Moody's Corporation v.15(2027)	EUR	5.200.000,00	1.500.000,00	0,00 %	92,7780	4.824.456,00	0,46
XS2572476864	3,625% New York Life Global Funding EMTN Reg.S. v. 23(2030)	EUR	2.800.000,00	7.800.000,00	5.000.000,00 %	97,7680	2.737.504,00	0,26
XS1691349952	2,065% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	1.300.000,00	0,00	0,00 %	93,4770	1.215.201,00	0,11
XS2289797248	0,905% NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.500.000,00	0,00	0,00 %	78,6560	1.966.400,00	0,19
XS1963553919	0,750% PepsiCo Inc. v.19(2027)	EUR	2.000.000,00	0,00	1.500.000,00 %	90,3790	1.807.580,00	0,17
XS2589820294	4,625% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)	EUR	1.800.000,00	2.800.000,00	1.000.000,00 %	93,2830	1.679.094,00	0,16
XS2489287354	2,125% Sandvik AB EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	2.000.000,00	4.000.000,00	2.000.000,00 %	94,5600	1.891.200,00	0,18
XS2082429890	1,375% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081) <sup>2) 3)</sup>	EUR	5.000.000,00	0,00	0,00 %	87,6370	4.381.850,00	0,41
XS2443749648	2,750% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2083) <sup>3)</sup>	EUR	1.400.000,00	0,00	0,00 %	87,9000	1.230.600,00	0,12
XS2526881532	4,625% Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v. 22(2082) <sup>3)</sup>	EUR	3.900.000,00	3.900.000,00	0,00 %	96,6250	3.768.375,00	0,36
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027) <sup>2)</sup>	EUR	7.700.000,00	0,00	0,00 %	91,8740	7.074.298,00	0,67
XS2407914394	0,000% Thermo Fisher Scientific [Finance I] BV Sustainability Bond v.21(2025)	EUR	3.200.000,00	0,00	0,00 %	91,6750	2.933.600,00	0,28
							<b>153.186.363,00</b>	<b>14,47</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>153.186.363,00</b>	<b>14,47</b>
<b>Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>153.186.363,00</b>	<b>14,47</b>

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2555220867	4,250% Booking Holdings Inc. v.22(2029)	EUR	5.900.000,00	5.900.000,00	0,00 %	103,0170	6.078.003,00	0,57
XS2555221246	4,750% Booking Holdings Inc. v.22(2034)	EUR	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00 %	107,2460	2.144.920,00	0,20
XS2595418166	4,000% McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.600.000,00	4.600.000,00	0,00 %	101,6990	4.678.154,00	0,44
XS2601458602	0,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2026)	EUR	3.400.000,00	3.400.000,00	0,00 %	100,0520	3.401.768,00	0,32
XS2601459162	0,000% Siemens Energy Finance B.V. Reg.S. Green Bond v.23(2029)	EUR	2.800.000,00	2.800.000,00	0,00 %	100,2830	2.807.924,00	0,27

							<b>19.110.769,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>19.110.769,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind</b>							<b>19.110.769,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>1.013.023.016,50</b>	<b>95,67</b>

### Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

#### Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Zins-Terminkontrakte

EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2023	EUX EUR	-10.000.000	185.080,00	0,02
<b>Summe der Zins-Derivate</b>			<b>185.080,00</b>	<b>0,02</b>

#### Swaps

Forderungen/Verbindlichkeiten

##### Zinsswaps

SWAP 1.4298%/EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.08.2025	OTC <sup>1)</sup> EUR	15.000.000,00	-590.694,90	-0,06
<b>Summe Zinsswaps</b>			<b>-590.694,90</b>	<b>-0,06</b>

#### Credit Default Swaps

##### Protection Seller

Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S39 5Yr Index CDS v.23(2028)	OTC <sup>1)</sup> EUR	15.000.000,00	113.647,05	0,01
---	-----------------------	---------------	------------	------

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.03.23	Käufe	Verkäufe	Kurs	Kurswert in EUR	% -Anteil am Fonds- vermögen
				Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum			
<b>Protection Buyer</b>								
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.22(2023)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00			-42.910,60	0,00
	Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.22(2023)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00			-42.910,60	0,00
	Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S29 5Yr Index CDS v.23(2023)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	20.000.000,00			-42.910,60	0,00
	J.P. Morgan AG, Frankfurt/Daimler AG CDS v.19(2024)	OTC <sup>1)</sup>	EUR	5.000.000,00			-45.207,50	0,00
<b>Summe der Credit Default Swaps</b>							<b>-60.292,25</b>	<b>0,01</b>

## Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

### Bankguthaben <sup>4)</sup>

#### EUR-Bankguthaben bei:

DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank	EUR	54.560.363,49	54.560.363,49	5,15
<b>Summe der Bankguthaben</b>			<b>54.560.363,49</b>	<b>5,15</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>			<b>54.560.363,49</b>	<b>5,15</b>

### Sonstige Vermögensgegenstände

Sonstige Forderungen	EUR	2.501.422,56	2.501.422,56	0,24
Zinsansprüche	EUR	8.840.866,12	8.840.866,12	0,83
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	1.618.293,01	1.618.293,01	0,15
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>12.960.581,69</b>	<b>1,22</b>

### Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-20.746.453,92	-20.746.453,92	-1,96
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-358.035,53	-358.035,53	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-23.604,06	-23.604,06	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-92.493,53	-92.493,53	-0,01
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>			<b>-21.220.587,04</b>	<b>-2,00</b>
<b>Fondsvermögen</b>			<b>1.058.857.467,49</b>	<b>100,00</b>

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

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK

Anteilwert	EUR	97,37
Umlaufende Anteile	STK	2.308.876,780

### Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Anteilwert	EUR	54,28
Umlaufende Anteile	STK	15.365.610,632

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

## Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
FR0014001EW8	0,000 % Alstom S.A. Reg.S. v.21(2029)	EUR	3.400.000	2.766.478,00	2.766.478,00	2.766.478,00
FR0014001IO6	0,000 % La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.200.000	1.747.460,00	1.747.460,00	1.747.460,00
XS2297190097	0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	EUR	800.000	646.320,00	646.320,00	646.320,00
XS2240063730	0,125 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR	1.800.000	1.520.694,00	1.520.694,00	1.520.694,00
XS2170362672	0,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.000.000	2.644.890,00	2.644.890,00	2.644.890,00
XS2348030425	0,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	2.200.000	1.887.182,00	1.887.182,00	1.887.182,00
XS2363117321	0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	EUR	1.800.000	1.513.692,00	1.513.692,00	1.513.692,00
XS2357205587	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	4.800.000	3.942.576,00	3.942.576,00	3.942.576,00
FR0014006FE2	0,520 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR	5.600.000	4.547.704,00	4.547.704,00	4.547.704,00
XS2415386726	0,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	5.300.000	4.190.498,00	4.190.498,00	4.190.498,00
FR0013508686	0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)	EUR	5.000.000	4.518.950,00	4.518.950,00	4.518.950,00
XS2390400807	0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR	3.000.000	2.090.010,00	2.090.010,00	2.090.010,00

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Währung	Stück bzw. Nominal	Wertpapier-Darlehen Kurswert in EUR		Gesamt
				befristet	unbefristet	
XS2406569579	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035)	EUR	900.000		690.255,00	690.255,00
XS1197833053	1,125 % The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	1.000.000		918.740,00	918.740,00
XS2452433910	1,375 % American Medical Systems Europe BV v.22(2028)	EUR	1.400.000		1.260.952,00	1.260.952,00
XS2312744217	1,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.462.000		2.782.582,50	2.782.582,50
FR0013444692	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	1.500.000		977.550,00	977.550,00
XS2197349645	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	EUR	5.200.000		4.201.600,00	4.201.600,00
XS2082429890	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	EUR	3.100.000		2.716.747,00	2.716.747,00
XS2466368938	1,500 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	4.700.000		4.202.223,00	4.202.223,00
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	EUR	2.400.000		1.911.000,00	1.911.000,00
XS1917358621	1,625 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR	2.000.000		1.848.480,00	1.848.480,00
DE0001102606	1,700 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR	10.000.000		9.540.200,00	9.540.200,00
XS2196328608	1,875 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2080)	EUR	2.200.000		1.938.750,00	1.938.750,00
XS2432130610	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	6.000.000		5.212.500,00	5.212.500,00
XS2526839761	2,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.000.000		2.869.350,00	2.869.350,00
XS2224439971	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.800.000		3.116.000,00	3.116.000,00
FR001400AFO9	2,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	3.200.000		2.796.928,00	2.796.928,00
XS2489138789	3,250 % Ureco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	4.576.000		4.243.965,44	4.243.965,44
XS2531420656	3,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR	5.400.000		5.424.624,00	5.424.624,00
XS2554489513	4,375 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	500.000		504.010,00	504.010,00
FR001400D6O8	4,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	800.000		807.832,00	807.832,00
DE000A30V5C3	5,375 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	2.000.000		1.944.480,00	1.944.480,00
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen in EUR</b>					<b>91.925.222,94</b>	<b>91.925.222,94</b>

- 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.
- Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.
- Variabler Zinssatz
- 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 31.03.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 31.03.2023
Devisenkurse	Kurse per 31.03.2023

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
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 Berichtszeitpunkt):

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

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

EUR					
XS2125913942	1,500% AbbVie Inc. v.19(2023)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2251233651	1,125% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2301127119	0,750% Akelius Residential Property Financing BV EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2462466611	1,500% Akzo Nobel NV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2498554992	4,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2306220190	0,000% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2451372499	1,250% Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	5.200.000,00
FR0014004QX4	0,125% Alstom S.A. Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS2346206902	0,450% American Tower Corporation v.21(2027)	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2346207892	0,875% American Tower Corporation v.21(2029)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS2393701953	0,950% American Tower Corporation v.21(2030)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS1879112495	2,000% Argentum Netherlands BV Reg.S. v.18(2030)	EUR		0,00	1.900.000,00
FR001400FAZ5	3,500% Arkema S.A. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		2.400.000,00	2.400.000,00
XS2287744721	1,625% Arountown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2023872174	0,625% Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2025)	EUR		1.500.000,00	1.500.000,00
XS2023873149	1,450% Arountown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR001400CSG4	4,000% Arval Service Lease S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00
XS2328980979	0,010% Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	1.800.000,00
FR0013404571	1,375% Autoroutes du Sud de la France S.A. EMTN Reg.S. v.19(2031)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2573807778	3,625% AXA S.A. EMTN Reg.S. v.23(2033)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
XS2345315142	1,375% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		6.600.000,00	6.600.000,00
XS2432565005	1,000% Balder Finland Oyj EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		1.400.000,00	5.400.000,00
XS2432565187	2,000% Balder Finland Oyj Reg.S. v.22(2031)	EUR		3.700.000,00	7.800.000,00
XS2430998893	0,875% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. Fix-to-Float v.22(2029)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2534785865	3,375% Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2027)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2357417257	0,625% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2575952424	3,750% Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
XS2462324232	1,949% Bank of America Corporation EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
FR001400EAY1	3,750% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
FR001400DZN3	4,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
BE6326784566	0,125% Belfius Bank S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	1.600.000,00
DE000BHY0JD5	0,625% Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2447561403	0,500% BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR0013398070	2,125% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.19(2027)	EUR		0,00	2.100.000,00
FR001400G3A1	3,875% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR		5.600.000,00	5.600.000,00
FR001400CFW8	3,625% BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		5.100.000,00	5.100.000,00
FR0014007LL3	0,500% BPCE S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR		0,00	1.300.000,00
FR001400F075	4,375% BPCE S.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		7.000.000,00	7.000.000,00
FR001400G6Y4	4,625% BPCE S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS1577950667	1,500% Brambles Finance Plc. Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	2.841.000,00
XS2496028502	2,750% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		4.400.000,00	4.400.000,00
XS2496028924	3,375% British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		6.000.000,00	6.000.000,00
DE0001102366	1,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	EUR		25.000.000,00	25.000.000,00
DE0001102580	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)	EUR		111.000.000,00	131.000.000,00
XS2468378059	1,625% CaixaBank S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR		4.300.000,00	4.300.000,00
XS2016228087	0,875% Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		0,00	700.000,00
FR0014009E07	2,375% Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR		0,00	3.100.000,00
XS2387052744	0,875% Castellum Helsinki Finance Holding Abp EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		10.700.000,00	13.600.000,00
XS1901137361	2,125% Celanese US Holdings LLC v.18(2027)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2497520887	5,337% Celanese US Holdings LLC v.22(2029)	EUR		6.000.000,00	6.000.000,00
XS1505890530	1,125% Chorus Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	1.762.000,00
XS2012102674	0,875% Chubb INA Holdings Inc. v.19(2027)	EUR		0,00	1.900.000,00
XS2536364081	3,713% Citigroup Inc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
FR0013512621	1,000% Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes 'COFIROUTE' S.A. EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR		0,00	2.900.000,00
FR0013508512	1,000% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.20(2026)	EUR		0,00	3.200.000,00
FR001400E7J5	3,375% Crédit Agricole S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
FR0014007ML1	0,625% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	EUR		0,00	4.900.000,00
FR001400F1U4	4,250% Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR		5.300.000,00	5.300.000,00
FR0013517307	1,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Fix-to-Float Social Bond v.20(2029)	EUR		0,00	3.500.000,00
FR001400E946	4,250% Crédit Mutuel Arkéa EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		1.900.000,00	1.900.000,00
CH1174335732	2,125% Credit Suisse Group AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2026)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2147995299	2,100% Danaher Corporation v.20(2026)	EUR		0,00	2.100.000,00
XS1828032786	1,375% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2534985523	3,125% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2027)	EUR		3.200.000,00	3.200.000,00
XS2306517876	0,250% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR		0,00	4.600.000,00
DE000A3H2ZX9	0,100% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
DE000A30WV1	4,375% Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
XS1734533372	1,000% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2177122624	0,750% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	5.700.000,00
XS1529859321	1,000% Ecolab Inc. v.16(2024)	EUR		0,00	2.300.000,00

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
FR0011318658	2,750% Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.12(2023)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2035564629	1,625% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019) <sup>1)</sup>	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2381272207	1,375% EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081) <sup>1)</sup>	EUR		2.000.000,00	5.500.000,00
XS2306986782	0,125% EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	7.600.000,00
XS2353182293	0,500% ENEL Finance International NV EMTN Sustainability Bond v.21(2030)	EUR		0,00	5.800.000,00
FR0013245859	0,875% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2024)	EUR		0,00	5.400.000,00
XS2103014291	0,375% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2463518998	1,625% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		0,00	1.700.000,00
XS2433244246	0,875% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		0,00	2.800.000,00
AT0000A2WVQ2	1,500% Erste Group Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	2.200.000,00
FR0013516077	0,500% EssilorLuxottica S.A. EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	2.400.000,00
BE6338167909	3,625% Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		2.199.000,00	2.199.000,00
EU000A3K7MW2	1,625% Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	EUR		11.520.000,00	11.520.000,00
XS2258558464	0,125% FCA Bank EMTN Reg.S. v.20(2023)	EUR		0,00	1.800.000,00
FR0010466938	4,250% Frankreich Reg.S. v.06(2023)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
XS2482872418	1,875% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		1.300.000,00	1.300.000,00
XS2397252102	1,000% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		1.700.000,00	8.500.000,00
XS2435611244	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR		4.500.000,00	9.200.000,00
XS2225207468	1,375% Heimstaden Bostad Treasury BV EMTN v.20(2027)	EUR		0,00	500.000,00
XS2281473111	0,000% Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		2.000.000,00	4.000.000,00
XS2530219349	2,625% Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)	EUR		2.700.000,00	2.700.000,00
XS2265990452	0,250% Hera S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS2384273715	0,500% Holcim Finance [Luxembourg] S.A. EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2483607474	2,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2026)	EUR		3.800.000,00	3.800.000,00
XS1771838494	1,125% ING Groep NV EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2413696761	0,125% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2025)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2390506546	0,375% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.21(2028)	EUR		0,00	2.300.000,00
XS1945110861	1,750% International Business Machines Corporation v.19(2031)	EUR		0,00	1.500.000,00
XS2317069685	0,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	5.400.000,00
XS2529233814	4,750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		2.800.000,00	2.800.000,00
XS2461234622	1,963% JPMorgan Chase & Co. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	EUR		0,00	1.600.000,00
BE0002832138	0,250% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2027)	EUR		0,00	2.200.000,00
BE0002766476	0,125% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR		0,00	2.500.000,00
BE0002900810	4,375% KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2463711643	2,000% Kojamo Oyj EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		0,00	2.900.000,00
XS1628004779	1,500% Kojamo Oyj Reg.S. v.17(2024)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
FR0013415692	1,375% La Banque Postale EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2029)	EUR		0,00	600.000,00
FR0013286838	1,000% La Banque Postale EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	400.000,00
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	EUR		2.500.000,00	2.500.000,00
FR001400AMT4	0,625% La Poste Reg.S. v.20(2026)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS2384269101	0,250% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR		1.000.000,00	2.800.000,00
XS2477154871	2,125% LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		4.500.000,00	4.500.000,00
XS2433206740	0,943% Macquarie Group Ltd. Reg.S. v.22(2029)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1960678099	0,375% Medtronic Global Holdings SCA v.19(2023)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2089229806	1,875% Merlin Properties SOCIMI S.A. Reg.S. Green Bond v.19(2034)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS2250008245	0,495% Morgan Stanley Fix-to-Float v.20(2029)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS1511787589	1,375% Morgan Stanley v.16(2026)	EUR		0,00	300.000,00
XS1872032799	1,375% National Australia Bank Ltd. Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	750.000,00
XS2528341766	3,949% National Grid Electricity Distribution [East Midlands] Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR		1.800.000,00	1.800.000,00
XS2486461283	2,949% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR		7.200.000,00	7.200.000,00
XS2486461523	3,245% National Grid Plc. EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
XS2387060259	0,670% NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR		0,00	5.300.000,00
XS2411166973	0,875% NN Group NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	4.600.000,00
XS2411311579	0,082% NTT Finance Corporation EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2025)	EUR		0,00	2.500.000,00
DK0009525404	0,125% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	1.000.000,00
DK0030484548	0,375% Nykredit Realkredit A/S EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	5.000.000,00
DK0009526998	0,750% Nykredit Realkredit A/S EMTN v.20(2027)	EUR		0,00	2.100.000,00
DK0030467105	0,250% Nykredit Realkredit A/S Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	7.400.000,00
XS2154347707	2,000% OMV AG EMTN Reg.S. v.20(2028)	EUR		0,00	6.900.000,00
FR0013413887	2,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	700.000,00
FR0013359197	1,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR		0,00	4.100.000,00
FR0013323870	1,375% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
FR0014004925	0,000% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	4.100.000,00
FR0014006ZC4	0,625% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2033)	EUR		0,00	1.700.000,00
FR0014004A06	0,750% Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2034)	EUR		0,00	4.100.000,00

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS1028599287	5,250% Orange S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2051788219	1,000% Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.19(2029)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2112475509	0,375% Prologis Euro Finance LLC Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	3.400.000,00
FR001400B1L7	4,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
FR0013412707	1,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	EUR		0,00	3.000.000,00
XS2156581394	2,000% Repsol International Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR		0,00	2.700.000,00
XS2482936247	2,125% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2482887879	2,750% RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		3.800.000,00	3.800.000,00
DE000A2G8VT5	1,000% SAP SE Reg.S. v.18(2026)	EUR		0,00	2.700.000,00
DE000A2TSTG3	1,625% SAP SE Reg.S. v.18(2031)	EUR		0,00	4.636.000,00
XS2176715584	0,125% SAP SE Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS2176715667	0,375% SAP SE Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2271332285	0,750% SBB Treasury Oyj EMTN Reg.S. Social Bond v.20(2028)	EUR		3.200.000,00	3.200.000,00
XS2346224806	1,125% SBB Treasury Oyj EMTN Social Bond v.21(2029)	EUR		3.600.000,00	6.436.000,00
XS2332234413	0,125% SGS Nederland Holding B.V. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2526839175	2,250% Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2128498636	2,000% Signify NV Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	6.000.000,00
XS2128499105	2,375% Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
XS2356049069	0,375% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2558953621	3,250% Skandinaviska Enskilda Banken Reg.S. v.22(2025)	EUR		2.600.000,00	2.600.000,00
FR001400AO22	1,500% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2025)	EUR		5.300.000,00	5.300.000,00
FR001400DZM5	4,000% Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		4.600.000,00	4.600.000,00
FR0013536661	0,875% Société Générale S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	2.400.000,00
XS2487016250	2,375% Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		6.600.000,00	6.600.000,00
XS2597110027	4,375% Stellantis NV EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)	EUR		4.300.000,00	4.300.000,00
XS2484587048	2,592% Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
FR0014000575	0,250% Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.200.000,00
FR0013346822	1,875% Teleperformance SE v.18(2025)	EUR		0,00	600.000,00
XS2264161964	0,125% Telia Company AB Reg.S. v.20(2030)	EUR		0,00	5.500.000,00
XS2348325650	1,125% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2592301365	4,250% Tesco Corporate Treasury Services Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
XS2292954893	0,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		0,00	300.000,00
XS2536502227	4,000% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2404213485	0,350% The Procter & Gamble Co. v.21(2030)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS1693818285	0,625% TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.17(2024)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2430285077	0,064% Toyota Fin Australia Ltd. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	2.200.000,00
CH1236363391	4,375% UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR		3.400.000,00	3.400.000,00
XS2577053825	4,800% UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR		3.500.000,00	3.500.000,00
XS2297882644	0,125% Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR		0,00	2.700.000,00
FR0013210408	0,314% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	EUR		0,00	1.100.000,00
FR0013394681	0,892% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.19(2024)	EUR		0,00	4.000.000,00
FR0014001150	0,000% Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		0,00	2.700.000,00
FR0014000PF1	0,000% VINCI S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2028)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS1721423462	1,125% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2374594823	0,375% Volkswagen Financial Services AG EMTN Reg.S. v.21(2030)	EUR		0,00	5.000.000,00
XS1629774230	3,875% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		2.200.000,00	2.200.000,00
XS2342732646	4,375% Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp. <sup>1)</sup>	EUR		0,00	2.900.000,00
XS2282094494	0,250% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2343822503	0,625% Volkswagen Leasing GmbH EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2480958904	1,625% Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
DE000A3E5MF0	0,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2024)	EUR		0,00	2.100.000,00
DE000A3E5MG8	0,375% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A3MP4U9	0,250% Vonovia SE EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR		1.100.000,00	5.100.000,00
DE000A3MQ572	2,375% Vonovia SE Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR		0,00	800.000,00
DE000A3MQ564	1,875% Vonovia SE Reg.S. Social Bond v.22(2028)	EUR		0,00	2.200.000,00
DE000A3E5MK0	1,500% Vonovia SE Reg.S. v.21(2041)	EUR		0,00	1.400.000,00
FR0012199156	2,750% Wendel SE Reg.S. v.14(2024)	EUR		0,00	3.000.000,00
FR0014003572	1,000% Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2575952853	3,703% Westpac Banking Corporation EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00

## Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2421195848	0,375% Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
XS2487667276	0,000% Barclays Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR		3.200.000,00	3.200.000,00

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
XS2530034649	3,750% CaixaBank S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		3.100.000,00	3.100.000,00
XS2588099478	3,625% DNB Bank ASA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2027)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
AT0000A32562	4,000% Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)	EUR		3.700.000,00	3.700.000,00
XS2486589596	0,000% HSBC Holdings Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)	EUR		4.700.000,00	4.700.000,00
FR0014007NF1	1,000% Icade S.A. Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		0,00	4.500.000,00
XS2525246901	3,250% Nationwide Building Society EMTN Reg.S. v.22(2029)	EUR		1.600.000,00	1.600.000,00
XS2490472102	0,000% Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2033)	EUR		3.900.000,00	3.900.000,00
XS2484339499	1,875% PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR		1.100.000,00	1.100.000,00
XS2485265214	0,000% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR		2.900.000,00	2.900.000,00

## An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS1379122101	1,500% América Móvil S.A.B. de C.V. v.16(2024)	EUR		0,00	1.000.000,00
XS2079716853	0,000% Apple Inc. Green Bond v.19(2025)	EUR		1.400.000,00	1.400.000,00
XS2166219720	0,625% ASML Holding NV Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	2.600.000,00
XS2430970884	0,832% Athene Global Funding EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	3.400.000,00
FR0014009A50	1,000% Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		0,00	4.300.000,00
XS2134245138	1,750% Coca-Cola Europacific Partners Plc. Reg.S. v.20(2026)	EUR		0,00	200.000,00
DE000CZ43ZN8	5,125% Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2030)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2168285000	0,875% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)	EUR		0,00	4.200.000,00
XS2416413339	0,375% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2027)	EUR		0,00	3.200.000,00
XS2550081454	4,625% Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.22(2028)	EUR		4.700.000,00	4.700.000,00
XS2466172363	1,625% Daimler Truck International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		0,00	2.800.000,00
XS2117462627	0,000% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)	EUR		0,00	1.200.000,00
XS2193666042	0,375% Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR		0,00	2.800.000,00
DE000A30VQ09	4,000% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000DL19WU8	3,250% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.22(2028)	EUR		700.000,00	700.000,00
DE000A30VT06	5,000% Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.22(2030)	EUR		3.400.000,00	3.400.000,00
EU000A25CAC2	2,375% European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.22(2032)	EUR		9.000.000,00	9.000.000,00
XS1843434017	0,375% Fiserv Inc. v.19(2023)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS2462324745	1,250% GSK Consumer Healthcare Capital NL BV EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2462325122	2,125% GSK Consumer Healthcare Capital NL BV EMTN Reg.S. v.22(2034)	EUR		0,00	1.400.000,00
DE000A30VGD9	2,625% Heraeus Fin Reg.S. v.22(2027)	EUR		5.900.000,00	5.900.000,00
XS2258452478	0,250% ING Groep NV Reg.S. Fix-to-Float v.20(2029)	EUR		0,00	4.400.000,00
DE000LB2V7C3	0,250% Landesbank Baden-Württemberg EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR		0,00	6.800.000,00
XS2177021271	0,250% Linde Finance B.V. Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	4.000.000,00
XS2431319107	2,000% Logicor Financing S.à.r.l. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR		0,00	3.700.000,00
XS2189931335	0,550% Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.20(2027)	EUR		0,00	3.500.000,00
XS2241387252	0,214% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	EUR		0,00	300.000,00
XS2528323780	3,490% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR		4.000.000,00	4.000.000,00
XS2329143510	0,184% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR		0,00	1.300.000,00
XS2589712996	4,157% Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR		4.300.000,00	4.300.000,00
XS1989375503	0,637% Morgan Stanley EMTN Fix-to-Float v.19(2024)	EUR		0,00	400.000,00
XS2338643740	0,406% Morgan Stanley Fix-to-Float v.21(2027)	EUR		0,00	4.100.000,00
XS2548080832	4,813% Morgan Stanley Fix-to-Float v.22(2028)	EUR		3.000.000,00	3.000.000,00
XS2228683277	2,652% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2026)	EUR		1.000.000,00	1.000.000,00
XS2228683350	3,201% Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2028)	EUR		2.000.000,00	6.000.000,00
XS2314657409	0,750% ProLogis Internat Funding II EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)	EUR		0,00	1.100.000,00
XS1904690341	2,375% ProLogis Internat Funding II Reg.S. Green Bond v.18(2030)	EUR		0,00	2.000.000,00
XS2527451905	2,625% Svenska Handelsbanken AB [publ] Reg.S. Green Bond v.22(2029)	EUR		1.700.000,00	1.700.000,00
DE000A30VQB2	5,000% Vonovia SE EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR		2.300.000,00	2.300.000,00

## Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS248553866	0,000% NatWest Markets Plc. EMTN Reg.S. v.22(2025)	EUR		5.000.000,00	5.000.000,00
-------------	--	-----	--	--------------	--------------



# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

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

## Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

#### EUR

XS2491029208	0,000% Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR		2.000.000,00	2.000.000,00
DE000A30VQA4	4,750% Vonovia SE Social Bond v.22(2027)	EUR		2.100.000,00	2.100.000,00

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Zins-Terminkontrakte

#### Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	7.817.209
Basiswert(e) Italien BTP 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	67.298

### Swaps

#### Protection Seller

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.22(2022), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.21(2022), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Ltd./Repsol International Finance B.V. CDS v.18(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	EUR	130.000
---	-----	---------

#### Protection Buyer

Basiswert(e) Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Barclays Bank Ireland Plc., Dublin/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.22(2022), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), BofA Securities Europe S.A., Paris/iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S27 5Yr Index CDS v.21(2022), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S28 5Yr Index CDS v.22(2022), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt a.M./iTraxx Europe S38 5Yr Index CDS v.22(2027), Citigroup Global Markets Ltd./Repsol International Finance B.V. CDS v.18(2022), Dte. Bank AG, Frankfurt am Main/iTraxx Europe S37 5Yr Index CDS v.22(2027)	EUR	120.000
---	-----	---------

### Wertpapier-Darlehen

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

#### Befristet

Basiswert(e)		
1,375 % Acciona Energia Financiacion Filiales S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2032)	EUR	13.656
3,875 % ACEA S.p.A. Reg.S. Green Bond v.23(2031)	EUR	5.389
0,800 % Air Products & Chemicals Inc. EMTN v.20(2032)	EUR	4.276
1,250 % Ald S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	4.601
0,750 % América Móvil S.A.B. de C.V. EMTN v.19(2027)	EUR	4.424
0,300 % American Honda Finance Corporation v.21(2028)	EUR	13.016
0,450 % American Tower Corporation v.21(2027)	EUR	1.864
0,875 % American Tower Corporation v.21(2029)	EUR	2.099
4,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	3.047
1,150 % Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.18(2027)	EUR	5.500
0,750 % APA Infrastructure Ltd. EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	2.534
0,125 % APRR EMTN Reg.S. v.20(2029)	EUR	4.041
1,625 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	2.117
1,450 % Aroundtown SA EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	819
0,336 % Asahi Group Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2027)	EUR	7.020
0,750 % Atlas Copco Finance DAC EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	6.366

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
3,750 % Banco Santander S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)		EUR	6.597		
1,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2025)		EUR	2.861		
3,750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Reg.S. v.22(2033)		EUR	7.277		
4,000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] EMTN Social Bond v.22(2029)		EUR	11.345		
0,625 % Berlin Hyp AG EMTN Reg.S. Pfe. v.22(2029)		EUR	1.572		
3,625 % BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	3.894		
2,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2029)		EUR	11.947		
3,250 % Bouygues S.A. Reg.S. v.22(2037)		EUR	10.234		
2,519 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	1.080		
3,625 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	8.188		
3,375 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)		EUR	11.929		
1,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)		EUR	165.832		
0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.22(2032)		EUR	131.649		
0,875 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.19(2029)		EUR	657		
3,250 % Carlsberg Breweries A/S EMTN Reg.S. v.22(2025)		EUR	5.272		
1,500 % CCEP Finance [Ireland] DAC Reg.S. v.21(2041)		EUR	3.612		
2,125 % Celanese US Holdings LLC v.18(2027)		EUR	2.659		
0,000 % CNH Industrial Finance Europe S.A. Reg.S. v.20(2024)		EUR	6.321		
2,250 % Coloplast Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	3.885		
0,875 % Coöperatieve Rabobank U.A. Reg.S. Fix-to-Float v.20(2028)		EUR	9.451		
4,250 % Crédit Agricole S.A. Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)		EUR	3.449		
1,625 % Daimler Truck International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	3.956		
3,071 % Danone S.A. EMTN Reg.S. v.22(2032)		EUR	7.893		
0,125 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.20(2028)		EUR	844		
1,500 % Diageo Capital BV EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	7.141		
0,000 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2024)		EUR	987		
1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.		EUR	10.814		
5,375 % Dte. Bank AG Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)		EUR	10.328		
0,100 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)		EUR	1.281		
4,375 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)		EUR	2.377		
0,750 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2029)		EUR	2.144		
1,875 % easyJet FinCo BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	3.414		
1,625 % EDP - Energias de Portugal S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)		EUR	22.796		
3,875 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)		EUR	4.217		
1,000 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2033)		EUR	11.006		
4,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)		EUR	3.525		
2,750 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.12(2023)		EUR	2.970		
0,500 % Eli Lilly and Company Sustainability Bond v.21(2033)		EUR	5.574		
1,375 % Eli Lilly and Company v.21(2061)		EUR	1.348		
1,375 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		EUR	4.152		
0,125 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	1.778		
0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)		EUR	5.436		
0,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.21(2034)		EUR	5.587		
3,875 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.22(2029)		EUR	16.813		
4,000 % ENEL Finance International NV EMTN Reg.S. v.23(2031)		EUR	1.845		
6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	2.949		
1,375 % ENEL S.p.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.		EUR	9.459		
0,375 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2027)		EUR	6.889		
3,625 % Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2030)		EUR	5.850		
0,000 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2024)		EUR	1.241		
3,875 % E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2035)		EUR	2.314		
4,000 % Erste Group Bank AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.23(2031)		EUR	3.711		
1,125 % ESB Finance DAC EMTN Reg.S. Green Bond v.19(2030)		EUR	8.098		
0,250 % Essity AB Reg.S. v.21(2031)		EUR	745		
3,625 % Euroclear Bank S.A./NV EMTN Reg.S. v.22(2027)		EUR	4.555		
1,000 % Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.20(2027)		EUR	3.607		
1,250 % GSK Consumer Healthcare Capital NL BV EMTN Reg.S. v.22(2026)		EUR	1.994		
0,000 % Hemsö Treasury Oyj EMTN Reg.S. v.21(2028)		EUR	10.378		
2,625 % Henkel AG & Co. KGaA Sustainable Bond v.22(2027)		EUR	3.798		
1,575 % Iberdrola Finanzas S.A. Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		EUR	3.403		
0,875 % International Business Machines Corporation EMTN v.22(2030)		EUR	6.367		
0,300 % International Business Machines Corporation v.20(2028)		EUR	10.737		
4,750 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)		EUR	3.790		
0,125 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)		EUR	3.970		
4,375 % KBC Groep NV EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.22(2027)		EUR	2.710		
0,875 % Koninklijke KPN NV Reg.S. v.21(2033)		EUR	4.194		
0,625 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2026)		EUR	2.597		

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	1,375 % La Poste EMTN Reg.S. v.20(2032)	EUR	4.498		
	0,000 % La Poste EMTN Reg.S. v.21(2029)	EUR	5.733		
	0,625 % LANXESS AG EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	7.088		
	1,375 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.22(2031)	EUR	15.907		
	4,000 % McDonald's Corporation Reg.S. v.23(2030)	EUR	4.589		
	3,125 % Medtronic Global Holdings SCA v.22(2031)	EUR	3.366		
	0,375 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	3.071		
	2,375 % Merck Financial Services GmbH EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	1.823		
	0,550 % Metropolitan Life Global Funding I Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.875		
	3,490 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.690		
	1,631 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	1.793		
	4,157 % Mizuho Financial Group Inc. EMTN Reg.S. v.23(2028)	EUR	2.000		
	0,625 % Mölnlycke Holding AB EMTN Reg.S. v.20(2031)	EUR	2.756		
	0,250 % Mondelez International Holdings Netherlands BV Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	4.884		
	1,750 % Moody's Corporation v.15(2027)	EUR	10.424		
	4,699 % NatWest Group Plc. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2028)	EUR	3.214		
	0,670 % NatWest Group Plc. Reg.S. Fix-to-Float v.21(2029)	EUR	7.395		
	0,125 % Nestlé Finance International Ltd. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	9.931		
	0,875 % NN Group NV EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	5.947		
	2,065 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.17(2027)	EUR	4.576		
	0,905 % NorteGas Energia Distribucion, S.A.U. EMTN Reg.S. v.21(2031)	EUR	2.079		
	0,125 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	EUR	7.595		
	1,375 % Novo Nordisk Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	5.642		
	2,875 % OMV AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	9.970		
	1,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.18(2025)	EUR	3.207		
	1,375 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.19(2049)	EUR	12.384		
	0,000 % Orange S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	EUR	3.226		
	3,250 % Orsted A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2031)	EUR	6.780		
	3,250 % Pernod-Ricard S.A. EMTN Reg.S. v.22(2028)	EUR	887		
	1,375 % Pernod-Ricard S.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	12.212		
	1,875 % PPG Industries Inc. v.22(2025)	EUR	399		
	4,625 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.23(2026)	EUR	4.927		
	2,000 % Repsol International Finance BV Reg.S. v.20(2025)	EUR	6.335		
	3,125 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.23(2029)	EUR	4.294		
	2,750 % Siemens Financieringsmaatschappij NV EMTN Reg.S. v.22(2030)	EUR	3.495		
	2,000 % Signify NV Reg.S. v.20(2024)	EUR	4.040		
	2,375 % Signify NV Reg.S. v.20(2027)	EUR	3.836		
	0,750 % Snam S.p.A. Sustainability Bond v.22(2029)	EUR	17.716		
	4,000 % Société Générale S.A. EMTN Reg.S. v.22(2027)	EUR	7.063		
	0,000 % Stedin Holding NV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	EUR	1.245		
	1,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2027)	EUR	3.780		
	2,875 % Suez S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2034)	EUR	3.656		
	0,750 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2027)	EUR	2.652		
	1,375 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. v.20(2032)	EUR	5.175		
	2,592 % Telefonica Emisiones S.A.U. EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2031)	EUR	6.768		
	0,250 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2027)	EUR	1.037		
	1,750 % Telenor ASA EMTN Reg.S. v.19(2034)	EUR	9.237		
	0,250 % Téléperformance SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	4.086		
	1,375 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2081)	EUR	14.819		
	4,625 % Telia Company AB Reg.S. Fix-to-Float v.22(2082)	EUR	4.294		
	0,125 % Telia Company AB Reg.S. v.20(2030)	EUR	18.174		
	0,875 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2035)	EUR	1.440		
	1,125 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2041)	EUR	3.981		
	1,625 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	EUR	5.993		
	0,875 % Teréga S.A. Reg.S. v.20(2030)	EUR	7.036		
	0,375 % Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	13.662		
	1,125 % The Coca-Cola Co. v.15(2027)	EUR	2.963		
	0,900 % The Procter & Gamble Co. v.21(2041)	EUR	1.504		
	0,696 % TotalEnergies Capital International S.A. EMTN Reg.S. v.19(2028)	EUR	7.176		
	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	10.472		
	0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	EUR	13.555		
	4,375 % UBS Group AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2031)	EUR	5.489		
	4,800 % UniCredit S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2029)	EUR	5.287		
	3,250 % Urenco Finance N.V. EMTN Reg.S. v.22(2032)	EUR	33.086		
	0,125 % Vattenfall AB EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2029)	EUR	3.743		
	1,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	EUR	9.928		
	1,250 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.20(2027)	EUR	2.024		

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
	0,000 % Veolia Environnement S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	EUR	1.381		
	0,875 % Verizon Communications Inc. v.19(2027)	EUR	2.535		
	1,300 % Verizon Communications Inc. v.20(2033)	EUR	14.548		
	0,375 % Verizon Communications Inc. v.21(2029)	EUR	2.880		
	4,375 % Volkswagen International Finance NV- EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2030)	EUR	10.033		
	3,875 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Fix-to-Float Perp.	EUR	3.888		
	2,125 % Volvo Treasury AB EMTN Reg.S. v.22(2024)	EUR	5.034		
	1,000 % Wendel SE Reg.S. v.21(2031)	EUR	3.736		
	0,375 % Woolworths Group Ltd. EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2028)	EUR	3.542		
<b>Unbefristet</b>					
<b>Basiswert(e)</b>					
	0,000 % Tyco Electronics Group S.A. v.21(2029)	EUR	1.870		

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. April 2022 bis 31. März 2023 für Rechnung der von der Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Publikumsfonds mit im Konzernverbund stehenden oder über wesentliche Beteiligungen verbundene Unternehmen ausgeführt wurden, betrug 9,45 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 16.819.357.136,14 Euro.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 104.192.009,08

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt  
J.P. Morgan 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
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>341.435,00</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	341.435,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,67</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-0,04</b>

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag: 1,15 %  
Größter potenzieller Risikobetrag: 3,07 %  
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag: 2,34 %

#### Risikomodel, das gemäß § 10 Derivateverordnung verwendet wurde

- Monte-Carlo-Simulation

#### Parameter, die gemäß § 11 Derivateverordnung verwendet wurden

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

#### Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage nach der Bruttomethode

177,53 %

#### 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 des Basisinformationsblattes zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Investmentvermögens entsprechen sowie die Anlagegrenzen des Kapitalanlagegesetzbuches mit Ausnahme der Ausstellergrenzen nach den §§ 206 und 207 des Kapitalanlagegesetzbuches einhalten.

#### Das Vergleichsvermögen setzt sich folgendermaßen zusammen

100% iBoxx EUR Non-Financials (DE0006302144)

**Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure** EUR 91.925.222,94

### Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

Barclays Bank Ireland PLC, Dublin  
BNP Paribas S.A., Paris  
Deutsche Bank AG, Frankfurt  
Goldman Sachs Bank Europe SE  
J.P. Morgan Securities PLC, London  
Morgan Stanley Europe SE, Frankfurt  
Société Générale S.A., Paris  
Unicredit Bank AG, München

		Kurswert
<b>Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>96.866.716,28</b>
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	89.193.572,15
Aktien	EUR	7.673.144,13

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei Derivaten

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

n.a.

<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds</b>	EUR	157.060,76
<b>Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK</b>	EUR	42.380,30
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds</b>	EUR	0,00
<b>Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK</b>	EUR	0,00

## Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte selbst.

## Sonstige Angaben

<b>Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds</b>	EUR	<b>54,28</b>
<b>Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds</b>	STK	<b>15.365.610,632</b>
<b>Anteilwert Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK</b>	EUR	<b>97,37</b>
<b>Umlaufende Anteile Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK</b>	STK	<b>2.308.876,780</b>

## 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 list als Prozentsatz auszuweisen.**

Gesamtkostenquote Uninstitutional Premium Corporate Bonds	0,47 %
Gesamtkostenquote Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK	0,72 %

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

**Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Premium Corporate Bonds <sup>1)</sup>** 0,10 %

Der Fonds unterliegt einer erfolgsabhängigen Vergütung, die auf der Grundlage der im Prospekt definierten Modalitäten von der Verwaltungsgesellschaft erhoben wird. Die erfolgsabhängige Vergütung für das zum 31. März 2023 endende Geschäftsjahr wird täglich abgegrenzt und erfolgswirksam erfasst. Die im Geschäftsjahr zahlungswirksamen Beträge werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter der Position „Erfolgsabhängige Vergütung“ ausgewiesen, die abgegrenzten Beträge sind in der Position „Nettoveränderung nicht realisierter Verluste“ enthalten. Der zum 31. März 2023 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr.: EUR 966.110,29). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 719.154,66 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds</b>	EUR	<b>-842.545,97</b>
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		7,83 %
Davon für die Verwahrstelle		31,50 %
Davon für Dritte		60,66 %

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

**Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK <sup>1)</sup>** 0,09 %

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 31. März 2023 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 31. März 2023 abgegrenzte Betrag beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr.: EUR 202.702,35). In diesem Geschäftsjahr hat sich das Fondsvermögen um insgesamt EUR 211.109,90 erfolgsabhängiger Vergütung gemindert.

<b>An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK</b>	EUR	-227.325,94
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		7,83 %
Davon für die Verwahrstelle		31,50 %
Davon für Dritte		60,66 %

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

**Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision 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 Premium Corporate Bonds <sup>2)</sup>** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK <sup>2)</sup>** EUR 0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds <sup>2)</sup>** EUR -842.545,97

Pauschalgebühr EUR -842.545,97

**Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Uninstitutional Premium Corporate Bonds FK <sup>2)</sup>** EUR -227.325,94

Pauschalgebühr EUR -227.325,94

**Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):** EUR 235.699,41

## 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

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

zu reduzieren, in dem sowohl in die Vergangenheit als auch in die Zukunft langfristige Zeiträume für die Bemessung bzw. Auszahlung einfließen. Die Gesamtvergütung setzt sich demnach additiv aus dem Grundgehalt und der variablen Vergütung zusammen.

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen der Vergütungssysteme.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>77.700.000,00</b>
Davon feste Vergütung	EUR	44.300.000,00
Davon variable Vergütung <sup>3)</sup>	EUR	33.400.000,00
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		521

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

## Vergütung gem §101 Abs. 4 KAGB

Gesamtvergütung	EUR	6.600.000,00
davon Geschäftsleiter	EUR	2.600.000,00
davon andere Risk-Taker	EUR	3.400.000,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen <sup>4)</sup>	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Gesamtvergütung in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsleiter und Risk-Taker	EUR	600.000,00

## Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>29.600.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	23.300.000,00
davon variable Vergütung	EUR	6.300.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		318

## Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“). Nähere Informationen zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen des Fonds sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ enthalten.

- 1) Der prozentuale Ausweis kann von anderen Informations-Dokumenten innerhalb der Union Investment Gruppe abweichen.
- 2) Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.
- 3) Die variable Vergütung bezieht sich auf Zahlungen, die im Jahr 2022 geflossen sind.
- 4) Die Kontrollfunktionen sind an die Union Asset Management Holding AG ausgelagert.



# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

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

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	91.925.222,94	n.a.	n.a.
in % des Fondsvermögen	8,68 %	n.a.	n.a.
<b>Zehn größte Gegenparteien <sup>1)</sup></b>			
1. Name	J.P. Morgan Securities PLC, London	n.a.	n.a.
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	27.160.068,00	n.a.	n.a.
1. Sitzstaat	Großbritannien	n.a.	n.a.
2. Name	BNP Paribas S.A., Paris	n.a.	n.a.
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	23.408.258,00	n.a.	n.a.
2. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
3. Name	Morgan Stanley Europe SE	n.a.	n.a.
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	15.108.533,94	n.a.	n.a.
3. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
4. Name	Deutsche Bank AG	n.a.	n.a.
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	14.400.474,00	n.a.	n.a.
4. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
5. Name	Goldman Sachs Bank Europe SE	n.a.	n.a.
5. Bruttovolumen offene Geschäfte	5.166.921,00	n.a.	n.a.
5. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
6. Name	Barclays Bank Ireland PLC	n.a.	n.a.
6. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.046.233,00	n.a.	n.a.
6. Sitzstaat	Irland	n.a.	n.a.
7. Name	Société Générale S.A., Paris	n.a.	n.a.
7. Bruttovolumen offene Geschäfte	1.944.480,00	n.a.	n.a.
7. Sitzstaat	Frankreich	n.a.	n.a.
8. Name	Unicredit Bank AG, München	n.a.	n.a.
8. Bruttovolumen offene Geschäfte	690.255,00	n.a.	n.a.
8. Sitzstaat	Deutschland	n.a.	n.a.
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, Central Counterparty)</b>			
	zweiseitig	n.a.	n.a.
	dreiseitig	n.a.	n.a.
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
unter 1 Tag	n.a.	n.a.	n.a.
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	n.a.	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	n.a.	n.a.	n.a.
unbefristet	91.925.222,94	n.a.	n.a.
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Arten	Aktien Schuldverschreibungen	n.a.	n.a.
Qualitäten <sup>2)</sup>	AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB+ BBB BB-	n.a.	n.a.
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
	DKK EUR GBP HKD	n.a.	n.a.

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

	Wertpapier-Darlehen	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
	SEK		
	USD		

## Sicherheiten 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)	214.499,05	n.a.	n.a.
1 bis 3 Monate	n.a.	n.a.	n.a.
3 Monate bis 1 Jahr (= 365 Tage)	610.458,21	n.a.	n.a.
über 1 Jahr	88.368.614,89	n.a.	n.a.
unbefristet	7.673.144,13	n.a.	n.a.

## Ertrags- und Kostenanteile

### Ertragsanteil des Fonds

absolut	199.441,06	n.a.	n.a.
in % der Bruttoerträge	66,67 %	n.a.	n.a.
Kostenanteil des Fonds	99.705,63	n.a.	n.a.

### davon Kosten an Kapitalverwaltungsgesellschaft / Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft

absolut	99.705,63	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

9,07 %

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

1. Name	Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		16.752.784,78
2. Name	Kreditanstalt für Wiederaufbau	
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		9.374.317,23
3. Name	Deutschland, Bundesrepublik	
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		7.589.935,71
4. Name	Großbritannien und Nord-Irland, Vereinigtes Königreich	
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.740.230,45
5. Name	European Investment Bank (EIB)	
5. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.321.755,84
6. Name	Landesbank Baden-Württemberg	
6. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.103.815,22
7. Name	Emissionskonsortium der gemeinsamen Länderschatzanweisungen	
7. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		4.473.930,40
8. Name	European Financial Stability Facility [EFSF]	
8. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.644.463,21
9. Name	Amazon.com Inc.	
9. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.474.850,96
10. Name	Europäischer Stabilitätsmechanismus [ESM]	
10. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.457.987,71

### 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		96.866.716,28

# Uninstitutional Premium Corporate Bonds

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds  
WKN 532659  
ISIN DE0005326599

Uninstitutional Premium  
Corporate Bonds FK  
WKN A1C81E  
ISIN DE000A1C81E6

Jahresbericht  
01.04.2022 - 31.03.2023

## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### 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.
Verwahrt 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 Sicherheitenansteller des Sondervermögens aufgelistet. Die Anzahl dieser Sicherheitenansteller kann weniger als zehn betragen.

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

Name des Produkts: UniInstitutional Premium Corporate Bonds    Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299005JV767QOXMV418

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/ soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,49 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds investierte überwiegend in Vermögensgegenstände, die unter nachhaltigen Gesichtspunkten ausgewählt wurden. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G). Entsprechende Kriterien waren im Berichtszeitraum unter anderem CO<sub>2</sub>-Emissionen, Schutz der natürlichen Ressourcen, der Biodiversität und der Gewässer (Umwelt), Maßnahmen zur Korruptionsbekämpfung, Steuertransparenz (Unternehmensführung) sowie Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz (Soziales). Bei der Berücksichtigung ökologischer und sozialer Merkmale investierte der Fonds in Vermögensgegenstände von Emittenten, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwendeten.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten wurde auch ein positiver Beitrag gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („UN Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“) geleistet.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds wurde anhand von sogenannten Nachhaltigkeitsindikatoren gemessen. Dabei wurden immer auch Aspekte der guten Unternehmens- und Staatsführung berücksichtigt. Die Nachhaltigkeitsindikatoren für diesen Fonds waren im Berichtszeitraum:

#### **Anteil der nachhaltigen Investitionen an den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen**

Ein weiterer Nachhaltigkeitsindikator des Fonds im Berichtszeitraum war dessen Anteil an nachhaltigen Investitionen. Nachhaltige Investitionen sind gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beitragen. Nähere Informationen zu den Zielen der nachhaltigen Investitionen werden im nachfolgenden Abschnitt erläutert.

Ob eine wirtschaftliche Tätigkeit eines Unternehmens zur Erreichung eines Umwelt- oder Sozialziels beigetragen hat, wurde auf Basis des Umsatzanteils von Produkten und Dienstleistungen in nachhaltigen Geschäftsfeldern ermittelt. Für die Berechnung des Anteils an nachhaltigen Investitionen im Fonds wurden die Umsatzanteile von Unternehmen mit ihrem entsprechenden Gewicht, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde, berücksichtigt.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

#### **Erfüllungsquote**

Die Erfüllungsquote gibt an, inwiefern die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds durch die nachhaltige Anlagestrategie im Berichtszeitraum erfüllt wurden.

Dieser Nachhaltigkeitsindikator bezog sich nur auf den Anteil im Fonds, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten, die zum Quartalsende im Berichtszeitraum verfügbar sind, ermittelt.

<b>Nachhaltigkeitsindikatoren</b>	<b>2023</b>
bezogen auf den Anteil im Finanzprodukt, der zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale investiert wurde	94,81 %
davon:	
Anteil an nachhaltigen Investitionen	16,34 %
Erfüllungsquote	100,00 %

- **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit den nachhaltigen Investitionen wurde das Ziel verfolgt, zur Erreichung der Umwelt- und/oder Sozialziele der SDGs beizutragen. Diese Ziele beinhalteten unter anderem die Förderung von erneuerbaren Energien und nachhaltiger Mobilität, den Schutz von Gewässern und Boden sowie den Zugang zu Bildung und Gesundheit.

Durch Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde ein positiver Beitrag zu den SDGs geleistet. Dazu investierte der Fonds in Unternehmen, die durch ihren Umsatzanteil in nachhaltigen Geschäftsfeldern zu den SDGs beitrugen. Zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung wurde nachfolgendes Vorgehen festgelegt. Für die Berechnung der Quote der nachhaltigen Investitionen wurden die Umsatzanteile eines Unternehmens in nachhaltigen Geschäftsfeldern mit ihrem entsprechenden Gewicht in Bezug auf das gesamte Fondsvolumen berücksichtigt.

Die zur Analyse von Emittenten und/oder Vermögensgegenständen im Hinblick auf die Erreichung von Umwelt- und/oder Sozialzielen herangezogenen Daten wurden von verschiedenen externen Dienstleistern bezogen.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Im Rahmen der Investitionen in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu Umwelt- und/oder Sozialzielen beitragen, wurde vermieden, dass diese Ziele erheblich beeinträchtigt wurden. Hierzu wurden die wirtschaftlichen Tätigkeiten der Emittenten, in deren Vermögensgegenstände investiert wurde, anhand bestimmter Indikatoren überprüft. Auf Basis dieser Indikatoren erfolgte eine Analyse um zu überprüfen, ob durch Investitionen in Emittenten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren entstanden sind. Die maßgeblichen Indikatoren werden nachstehend erläutert.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren („Principal Adverse Impact“ oder „PAI“) wurden beim Erwerb von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen berücksichtigt. Indikatoren, anhand derer nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Investitionen in Unternehmen ermittelt wurden, ergaben sich aus den folgenden Kategorien: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfälle sowie Soziales und Beschäftigung. Bei Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten wurden Indikatoren in den Kategorien Umwelt und Soziales und Beschäftigung berücksichtigt.

Die Berücksichtigung der PAI erfolgte bei der Auswahl der Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen sowie beim Erwerb von Investmentanteilen insbesondere durch (1) die Festlegung von Ausschlusskriterien, (2) sowie das Durchführen von Unternehmensdialogen und die Ausübung von Stimmrechten.

Beispielsweise wurden Unternehmen, deren Geschäftspraktiken wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die zuvor beschriebenen Kategorien hatten, ausgeschlossen. Darüber hinaus wirkte die Gesellschaft durch Dialoge mit Unternehmen und die Ausübung von Stimmrechten auf eine Reduzierung der nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch diese Unternehmen hin.

Bei der Analyse von Staaten wurden die PAI dadurch berücksichtigt, dass solche Staaten ausgeschlossen wurden, die eine vergleichsweise hohe Treibhausgasintensität aufwiesen. Darüber hinaus wurden u. a. unfreie Staaten ausgeschlossen, die einen niedrigen Wert im von der internationalen Nichtregierungsorganisation Freedom House begebenen Index besaßen.



## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

In Entscheidungen über nachhaltige Investitionen wurden auch die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Kernarbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte herangezogen. Dabei griff die Gesellschaft auf Richtlinien zurück, die diese Regelwerke aufgreifen. So wurden beispielsweise die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen übergeordnet durch die Gesellschaft berücksichtigt und unterstützt sowie deren Einhaltung soweit möglich von den Unternehmen eingefordert. Bei diesen Richtlinien handelt es sich um die „Grundsatzerklärung Menschenrechte“ und die „Union Investment Engagement Policy“. Weiterhin fanden die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte im Kontroversen-Screening der Gesellschaft Anwendung. Mögliche aufgetretene Kontroversen wurden im Kontroversen-Gremium der Gesellschaft besprochen und führten bei problematischen Verstößen zur Veräußerung der Investition.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Im Rahmen der Anlagestrategie des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren bei denjenigen Investitionen, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale getätigt wurden, berücksichtigt.

Eine Beschreibung, wie die wichtigsten nachteilige Auswirkungen von Investitionen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt wurden, ist im Abschnitt „Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zu finden.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 1. April 2022 - 31. März 2023

Größe Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032)	Sonstige	3,01 %	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 22(2032)	Sonstige	2,33 %	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 14(2024)	Sonstige	2,05 %	Deutschland
SWAP 1.4298%/ EURIBOR (EUR) 6 Monate 17.08.2025	Finanzwesen	1,48 %	Deutschland
Frankreich Reg.S. v. 13(2024)	Sonstige	1,40 %	Frankreich
Europäische Union Reg.S. v.22(2029)	Sonstige	1,18 %	Europäische Gemeinschaft
European Financial Stability Facility [EFSF] Reg.S. v.22(2032)	Sonstige	0,96 %	Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v. 23(2025)	Sonstige	0,94 %	Deutschland
Statnett SF EMTN Reg.S. v.18(2025)	Versorgungsbetriebe	0,90 %	Norwegen
Verizon Communications Inc. v.21(2029)	Telekommunikationsdienste	0,88 %	Vereinigte Staaten von Amerika
The Coca-Cola Co. v. 15(2027)	Basiskonsumgüter	0,73 %	Vereinigte Staaten von Amerika
AT & T Inc. FRN v. 23(2025)	IT	0,72 %	Vereinigte Staaten von Amerika
Orange S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	Telekommunikationsdienste	0,72 %	Frankreich
Magna International Inc. v.23(2032)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,71 %	Kanada
American Honda Finance Corporation v. 21(2028)	Nicht-Basiskonsumgüter	0,71 %	Vereinigte Staaten von Amerika

Die Hauptinvestitionen werden als Durchschnitt aus den Stichtagswerten zum Monatsende ermittelt.



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

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“). Der Anteil dieser Investitionen ist dem nachfolgenden Abschnitt zu entnehmen.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Vermögensgegenstände des Fonds werden in nachstehender Grafik in verschiedene Kategorien unterteilt. Der jeweilige Anteil am Fondsvermögen wird zum Berichtsstichtag in Prozent dargestellt.

Unter „Investitionen“ wurden alle für den Fonds erwerbbaaren Vermögensgegenstände abzüglich der aufgenommenen Kredite und sonstigen Verbindlichkeiten erfasst.

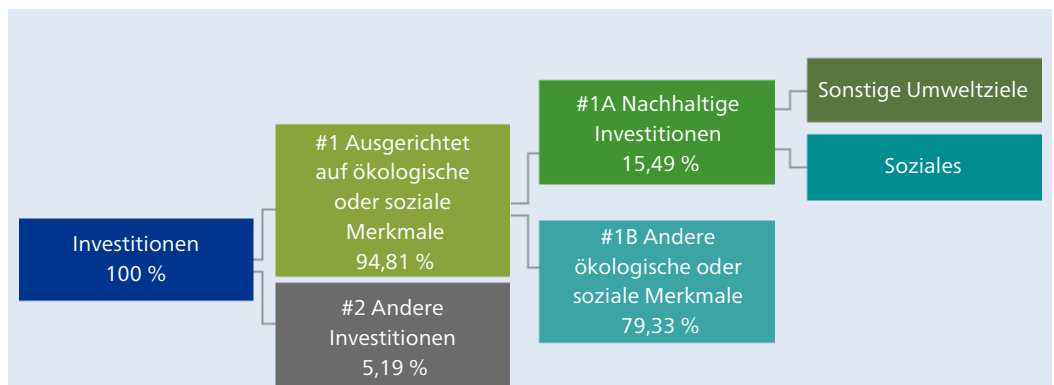
Die Kategorie „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst diejenigen Vermögensgegenstände, die im Rahmen der Anlagestrategie zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Ein eventueller Ausweis einer Quote von über 100 Prozent in dieser Kategorie ergibt sich daraus, dass im Sondervermögen kurzfristige Verbindlichkeiten, Kassenbestände und Derivategeschäft berücksichtigt wurden.

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst z. B. Derivate, Bankguthaben oder Finanzinstrumente, für die nicht genügend Daten vorlagen, um sie für die nachhaltige Anlagestrategie des Fonds bewerten zu können.

Die Kategorie „#1A Nachhaltige Investitionen“ umfasst nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Ziffer 17 der Offenlegungsverordnung. Dies beinhaltet Investitionen, mit denen „Taxonomiekonforme“ Umweltziele, „Sonstige Umweltziele“ und soziale Ziele („Soziales“) angestrebt wurden.

Die Kategorie „#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale“ umfasst Investitionen, die zwar auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet waren, sich aber nicht als nachhaltige Investition qualifizierten.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Industrie-Zweig	Anteil Fondsvermögen
Energie		4,54 %
	Energie*	4,54 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe		4,25 %
	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,25 %
Industrie		11,20 %
	Investitionsgüter	5,81 %
	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,07 %
	Transportwesen	4,32 %
Nicht-Basiskonsumgüter		7,31 %
	Automobile & Komponenten	4,80 %
	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,44 %
	Verbraucherdienste	1,78 %
	Groß- und Einzelhandel	1,01 %
Basiskonsumgüter		10,14 %
	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,43 %
	Lebensmittel, Getränke & Tabak	9,29 %
	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,42 %
Gesundheitswesen		6,46 %
	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,30 %
	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,16 %
Finanzwesen		6,69 %
	Banken	4,48 %
	Diversifizierte Finanzdienste	1,54 %
	Versicherungen	0,67 %
IT		4,05 %
	Software & Dienste	2,27 %
	Hardware & Ausrüstung	1,63 %
	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,21 %
Telekommunikationsdienste		11,91 %
	Telekommunikationsdienste	10,53 %
	Media & Entertainment	1,38 %
Versorgungsbetriebe		20,93 %
	Versorgungsbetriebe	20,93 %
Immobilien		1,67 %
	Immobilien	1,67 %
Sonstige		5,78 %
	Sonstige	5,78 %

\*Der Sektor Energie beinhaltet die Gewinnung fossiler Energieträger.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:



- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Im Rahmen der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds wurden auch nachhaltige Investitionen getätigt.

Bei den getätigten Investitionen könnte es sich auch um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung gehandelt haben.

Bisher war es der Gesellschaft nicht möglich, aussagekräftige, aktuelle und überprüfbare Daten zu erheben, die es ermöglicht hätten zu bestimmen, ob es sich bei den Investitionen um Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne der Taxonomie-Verordnung handelte.

Eine Beschreibung, wie und in welchem Umfang die im Fonds enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die ökologisch nachhaltig im Sinne des Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung sind, erfolgt daher nicht.

Der Fonds durfte nach seinen Anlagebedingungen auch in Staatsanleihen investieren. Bis zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine anerkannte Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten bei Investitionen in Staatsanleihen zu ermitteln.

Die Einhaltung der in Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung festgelegten Anforderungen für die getätigten Investitionen wurden weder von einem oder mehreren Wirtschaftsprüfer bestätigt noch durch einen oder mehrere Dritte überprüft.

Der Fonds strebte keine taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie an. Dennoch kann es der Fall gewesen sein, dass er im Rahmen der Anlagestrategie auch in Unternehmen investierte, die auch in diesen Bereichen tätig sind.

Für den Anteil taxonomiekonformer Investitionen einschließlich der Investitionen im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.

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



Ja



In fossiles Gas

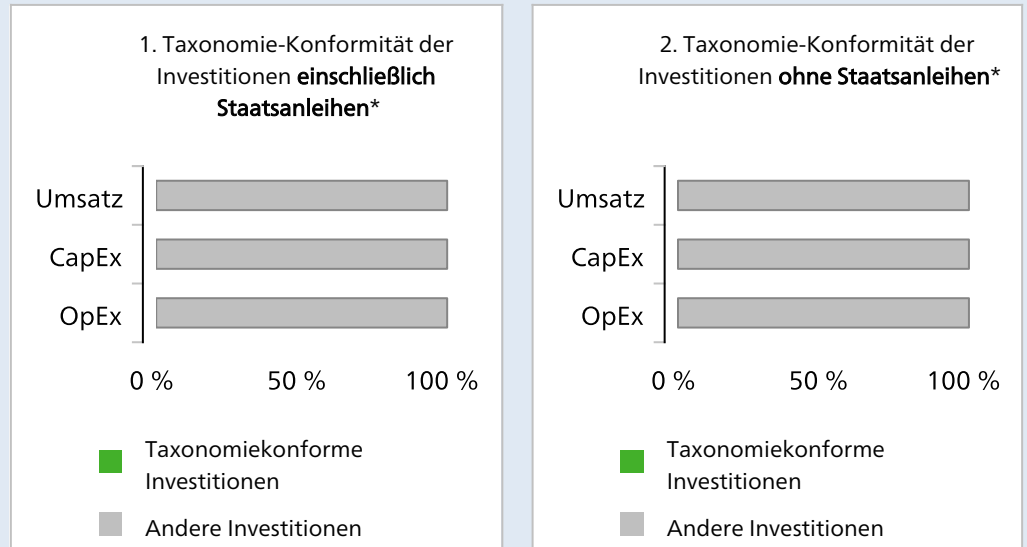


In Kernenergie



Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswert aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Eine Angabe, wie und in welchem Umfang die im Finanzprodukt enthaltenen Investitionen solche in Wirtschaftstätigkeiten waren, die zu den Anteilen der in Artikel 16 beziehungsweise Artikel 10 Absatz 2 der Taxonomie-Verordnung genannten ermöglichenden Tätigkeiten und der Übergangstätigkeiten zählten, kann für den Berichtszeitraum aus den zuvor genannten Gründen ebenfalls nicht vorgenommen werden. Für den Anteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten wird daher zum Berichtsstichtag 0 Prozent ausgewiesen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Durch nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 2 Ziffer 17 Offenlegungsverordnung wurde das Ziel verfolgt, einen positiven Beitrag zu den SDGs zu leisten. Da im Investmentprozess nachhaltige Investitionen gesamthaft angestrebt wurden, war die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht zielführend.

Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da im Investmentprozess nachhaltige Investitionen gesamthaft angestrebt wurden, war die Differenzierung der Anteile für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht zielführend. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele ist dem Abschnitt „Wie sah die Vermögensallokation aus?“ zu entnehmen.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Für den Fonds wurden Vermögensgegenstände zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben, die nicht zu ökologischen oder sozialen Merkmalen beitrugen. Dies waren zum Beispiel Derivate, Investitionen, für die keine Daten vorlagen oder Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden.

Beim Erwerb dieser Vermögensgegenstände wurde kein ökologischer und/oder sozialer Mindestschutz berücksichtigt.

Unter „Andere Investitionen“ fallen auch solche Investments, die aufgrund von Marktbewegungen oder der routinemäßigen Aktualisierung von Kennzahlen über einen kurzen Zeitraum die ökologischen und/oder sozialen Merkmale nicht eingehalten haben.

Die angestrebte Quote für ökologische und/oder soziale Merkmale wurde dadurch nicht verletzt.





## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung ökologischer oder soziale Merkmale des Fonds wurde über die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsindikatoren in der Anlagestrategie erreicht, zum Beispiel die Anwendung von Ausschlusskriterien des Fonds. Bei Ausschlusskriterien handelt es sich um einzelne oder multiple Kriterien, die Investments in bestimmte Unternehmen, Branchen oder Länder ausgeschlossen haben. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden in einer Software für nachhaltiges Portfoliomanagement verarbeitet. Auf Basis dieser Software konnte die Gesellschaft verschiedene nachhaltige Strategien für den Fonds überprüfen und gegebenenfalls anpassen. Zur Überwachung und Sicherstellung von Anlagerestriktionen, die zur Erfüllung der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurden außerdem technische Kontrollmechanismen in unseren Handelssystemen implementiert, wodurch sichergestellt wurde, dass keiner der Emittenten, die gegen Ausschlusskriterien verstoßen, gekauft werden konnte.

Darüber hinaus analysierte die Gesellschaft die Einhaltung guter Corporate Governance Standards von Unternehmen auf Basis von Daten verschiedener Anbieter und Recherchen von Stimmrechtsberatern oder trat alleine oder im Verbund mit anderen Investoren in einen Dialog mit Unternehmen zu ihren Standards ein.

Insbesondere nahm die Gesellschaft ihre Aktionärsrechte (Engagement), zur Vermeidung von Risiken und zur Förderung der Nachhaltigkeit bei betroffenen Unternehmen wahr.

Der Engagement Prozess von Union Investment umfasst das Abstimmungsverhalten auf Hauptversammlungen (UnionVote) und den konstruktiven Dialog mit den Unternehmen (UnionVoice).

Der konstruktive Unternehmensdialog beinhaltete schwerpunktmäßig den direkten Austausch mit den Unternehmen und Diskussionen auf Plattformen externer Institutionen. Dabei wurden nicht nur unternehmerische Aspekte angesprochen, sondern auch gezielt soziale, ökologische und Corporate-Governance-Themen adressiert.

Im Rahmen der Stimmrechtsausübung (UnionVote) nahm das Portfoliomanagement von Union Investment auf Hauptversammlungen im Interesse der Anleger regelmäßig Einfluss auf die Unternehmensführung und die Geschäftspolitik von Aktiengesellschaften. Dabei wurden Maßnahmen unterstützt, die aus Sicht des Portfoliomanagements den Wert des Unternehmens langfristig und zukunftsfähig steigern sollen, und gegen solche gestimmt, die diesem Ziel entgegenstehen. Den Rahmen für das Abstimmungsverhalten gibt die Proxy Voting Policy vor. Hierbei erwartete die Gesellschaft eine verantwortungsvolle Unternehmensführung, die nicht nur rein ökonomische Zielgrößen beachtete, sondern auch soziale, ethische und umweltrelevante Aspekte berücksichtigt. Diese Zielgrößen wurden insbesondere dann von der Gesellschaft befürwortet, wenn diese langfristig ausgerichtete Aktionärsinteressen und damit den langfristigen Unternehmenswert förderten. Da das Anlegerinteresse im Mittelpunkt steht, hat die Gesellschaft organisatorische Maßnahmen getroffen, um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil des Anlegers zu vermeiden, die sich aus der Ausübung von Stimmrechten ergeben könnten.

---

- Geschäftsführung -

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

### An die Union Investment Privatfonds GmbH, Frankfurt am Main

#### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens UniInstitutional Premium Corporate Bonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 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.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen ( d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen ) oder Irrtümern ist.

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

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

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

Frankfurt am Main, 6. Juli 2023

**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 916,135 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Registergericht

Amtsgericht Frankfurt am Main HRB 9073

## Aufsichtsrat

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

Dr. Frank Engels  
Stv. Vorsitzender  
(Mitglied des Vorstandes  
Union Asset Management Holding AG,  
Frankfurt am Main)

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

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

Catharina Heidecke  
Arbeitnehmervertreterin

Wolfgang Nett  
Arbeitnehmervertreter

## Geschäftsführer

Benjardin Gärtner  
Klaus Riester  
Jochen Wiesbach

## Angaben über außerhalb der Gesellschaft ausgeübte Hauptfunktionen der Aufsichtsräte und Geschäftsführer

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

Dr. Frank Engels ist stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Union Investment Institutional Property GmbH.

## 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 20.953 Millionen

(Stand: 31. Dezember 2022)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds im Großherzogtum Luxemburg: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/ EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:

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

Bei der DZ PRIVATBANK S.A. sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe und Rücknahmepreise erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die DZ PRIVATBANK S.A. für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Wichtige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden auf der unter [www.union-investment.com](http://www.union-investment.com) abrufbaren Homepage von Union Investment sowie darüber hinaus in gesetzlich vorgesehenen Fällen auch im Luxemburger Tageblatt veröffentlicht.

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Ergänzende Angaben für den Vertrieb von Anteilen des Fonds in Österreich: Einrichtung gemäß Artikel 92 Abs. 1 Buchstabe a), b), d) und e) der Richtlinie 2009/65/EG (OGAW) - Vertriebs- und Zahlstelle:**

VOLKSBANK WIEN AG  
Dietrichgasse 25  
A-1030 Wien  
E-Mail: [filialen@volksbankwien.at](mailto:filialen@volksbankwien.at)

Bei der VOLKSBANK WIEN AG sind der Verkaufsprospekt mit den Anlagebedingungen und das Basisinformationsblatt („BIB“), die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise zu diesem Fonds erhältlich und sonstige Angaben und Unterlagen einsehbar. Ferner wird die VOLKSBANK WIEN AG für die Anteilinhaber bestimmte Zahlungen an diese weiterleiten und die Zeichnungen und Rücknahme von Anteilen abwickeln, sobald ihr entsprechende Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge vorgelegt werden.

Sämtliche der aktuell zum Vertrieb in Österreich zugelassenen und durch die Union Investment Privatfonds GmbH verwalteten Fonds sind auf der unter [www.unioninvestment.com](http://www.unioninvestment.com) abrufbaren und für in Österreich ansässige Anteilinhaber bestimmten Homepage von Union Investment einsehbar.

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

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

Union Investment Privatfonds GmbH  
Weißfrauenstraße 7  
60311 Frankfurt am Main

Die Informationen zum Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen zur Wahrnehmung von Anlegerrechten aus Anlagen in diesen Fonds werden ebenfalls seitens der Union Investment Privatfonds GmbH zur Verfügung gestellt.

### **Abschluss- und Wirtschaftsprüfer**

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

Stand 31. März 2023,  
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](mailto:institutional@union-investment.de)  
[Besuchen Sie unsere Webseite:  
institutional.union-investment.de](http://institutional.union-investment.de)